

LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE

BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS
Zusammensetzung des Vermögens zum 28. Februar 2011

PriceWaterhouseCoopers

PriceWaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Tel.: 01 56 57 58 59
Fax: 01 56 57 58 60

BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS
Zusammensetzung des Vermögens zum 28. Februar 2011

LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE
Investmentfonds
Unterliegt dem französischen Währungs- und Finanzgesetzbuch

Verwaltungsgesellschaft
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT
Tour Société Générale
17, cours Valmy
92800 Puteaux

In unserer Eigenschaft als Wirtschaftsprüfer des Investmentfonds LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE und in Erfüllung der vom Artikel L.214-8 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches und vom Artikel 38 VI der Vorschrift Nr. 2005-01 der Kapitalmarktaufsichtsbehörde in ihrer Anwendung der allgemeinen Verfahrensordnung der Kapitalmarktaufsichtsbehörde vorgesehenen Bestimmungen haben wir die Richtigkeit der Zusammensetzung des Vermögens in der diesem Testat beigefügten Form überprüft.

Die Zusammensetzung des Vermögens wurde unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft aufgeführt. Es ist unsere Aufgabe, die Richtigkeit auf der Grundlage unserer Überprüfungen zu testieren.

Wir haben die Sorgfalt walten lassen, die wir angesichts der Berufsstandsregeln der nationalen Gesellschaft der Wirtschaftsprüfer für diesen Einsatz für notwendig erachtet haben. Diese Sorgfalt bestand in der Einschätzung der Richtigkeit dieser Angaben im Hinblick auf ihre Übereinstimmung, ihre Wahrscheinlichkeit und ihre Relevanz.

Eine hinsichtlich ihrer Zielsetzung begrenzte Überprüfung dieser Art umfasst im Wesentlichen analytische Verfahren und Gespräche mit für die gemachten Angaben verantwortlichen Personen.

Wir haben keinen Vorbehalt zur Richtigkeit der in dem beigefügten Dokument übermittelten Informationen.

Neuilly sur Seine, den 15. April 2011

Der Wirtschaftsprüfer
PriceWaterhouseCoopers Audit
(Unterschrift)
Marie-Christine Jetil

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11

PORTFOLIO: 935881 LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE

Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)

Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV)

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios Mehr- oder Minderwert	Eingelöster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinvermögen	
EURO														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte, NMR oder Gleichgestellte</i>														
ATO000908504		VIENNA INSURANCE	64,111.	P EUR	42.98	M 28/02/11	41.615		2,755,490.78	-87,511.51	0.00	2,667,979.27	1.63	
BEO003793107		AHNEUSER-BUSH INBEV	37,013.	P EUR	44.48	M 28/02/11	40.415		1,646,338.24	-150,457.84	0.00	1,495,880.40	0.91	
BEO003810273		BELGACOM	167,218.	P EUR	26.97	M 28/02/11	27.175		4,509,869.46	34,279.69	0.00	4,544,149.15	2.77	
DE0005190003		BMW	51,395.	P EUR	61.45	M 28/02/11	58.78		3,158,222.75	-137,224.65	0.00	3,020,998.10	1.84	
DE0007037129		RWE AG	134,469.	P EUR	50.2198	M 28/02/11	48.91		6,753,003.71	-176,124.92	0.00	6,576,878.79	4.01	
DE0007100000		DAIMLER	121,402.	P EUR	51.0568	M 28/02/11	51.05		6,198,400.55	-828.45	0.00	6,197,572.10	3.78	
DE0007164600		SAP AG	98,136.	P EUR	36.044	M 28/02/11	43.72		3,537,216.28	753,289.64	0.00	4,290,505.92	2.62	
DE0008404005		ALLIANZ SE-NOM	86,573.	P EUR	84.1183	M 28/02/11	104.4		7,282,371.24	1,755,849.96	0.00	9,038,221.20	5.52	
DE0008430026		MUENCHENER RU AG-NOM	57,807.	P EUR	103.6695	M 28/02/11	120.95		5,992,824.75	998,931.90	0.00	6,991,756.65	4.27	
DE0008BASF111		BASF SE	140,490.	P EUR	59.9207	M 28/02/11	60.26		8,418,257.58	47,669.82	0.00	8,465,927.40	5.17	
DE0008BAY0017		BAYER AG	131,775.	P EUR	52.2534	M 28/02/11	56.18		6,885,691.29	517,428.21	0.00	7,403,119.50	4.52	
DE0008ENAG999		E.ON AG	181,214.	P EUR	23.0746	M 28/02/11	23.775		4,181,444.96	126,917.89	0.00	4,308,362.85	2.63	
ES0113900J37		BANCO SANTANDER SA	333,403.	P EUR	8.8341	M 28/02/11	8.935		2,945,317.01	33,638.80	0.00	2,978,955.81	1.82	
ES0118594417		INDRA SISTEMAS SA	24,294.	P EUR	14.345	M 28/02/11	14.1		348,497.43	-5,952.03	0.00	342,545.40	0.21	
ES0142090317		OBRASCON HUJAR.LAIN	61,468.	P EUR	23.43	M 28/02/11	24.09		1,440,195.24	40,568.88	0.00	1,480,764.12	0.90	
ES0143416115		GAMESA CORP TECHNOL	38,826.	P EUR	5.772	M 28/02/11	6.389		224,103.67	23,955.64	0.00	248,059.31	0.15	
ES0144580Y14		IBERDROLA SA	935,995.	P EUR	5.959	M 28/02/11	6.323		5,577,594.21	340,702.18	0.00	5,918,296.39	3.61	
ES0178430E18		TELEFONICA SA	638,962.	P EUR	17.9638	M 28/02/11	18.4		11,478,183.60	278,717.20	0.00	11,756,900.80	7.18	
FI0009000681		NOKIA OYJ	274,008.	P EUR	8.023	M 28/02/11	6.28		2,198,361.41	-477,591.17	0.00	1,720,770.24	1.05	
FR0000045072		CREDIT AGRICOLE SA	71,511.	P EUR	8.9291	M 28/02/11	12.72		638,526.41	271,093.51	0.00	909,619.92	0.56	
FR0000120271		TOTAL SA	15,828.	P EUR	43.	M 28/02/11	44.41		680,604.00	22,317.48	0.00	702,921.48	0.43	
FR0000131104		BNP PARIBAS	116,261.	P EUR	53.3101	M 28/02/11	56.58		6,197,884.95	380,162.43	0.00	6,578,047.38	4.01	
IT0000064482		BANCA POPOLARE DI	2,908,690.	P EUR	3.135	M 28/02/11	2.932		9,118,743.15	-590,464.07	0.00	8,528,279.08	5.21	
IT0000064854		UNICREDIT SPA	657,946.	P EUR	1.8761	M 28/02/11	1.863		1,234,399.08	-8,645.68	0.00	1,225,753.40	0.75	
IT0000072618		INTESA SANPAOLO SPA	1,465,719.	P EUR	2.3933	M 28/02/11	2.444		3,507,957.51	74,259.73	0.00	3,582,217.24	2.19	
IT0001063210		MEDIASET SPA	193,337.	P EUR	4.6947	M 28/02/11	4.66		907,667.68	-6,717.26	0.00	900,950.42	0.55	
IT0003128367		ENEL SPA	469,873.	P EUR	4.1637	M 28/02/11	4.318		1,956,411.85	72,499.76	0.00	2,028,911.61	1.24	
IT0003132476		ENI SPA	527,519.	P EUR	16.1784	M 28/02/11	17.67		8,534,401.80	786,858.93	0.00	9,321,260.73	5.69	
IT0003497168		TELECOM ITALIA SPA	1,074,516.	P EUR	1.0486	M 28/02/11	1.132		1,126,757.76	89,594.35	0.00	1,216,352.11	0.74	
IT0003849244		DAVIDE CAMPARI	63,705.	P EUR	4.6775	M 28/02/11	4.65		297,980.14	-1,751.89	0.00	296,228.25	0.18	
NL0000009082		KONINKLIJKE KPN NV	177,441.	P EUR	11.955	M 28/02/11	11.74		2,121,307.15	-38,149.81	0.00	2,083,157.34	1.27	
NL0000009538		ROY.PHILIPS ELECTR	186,018.	P EUR	23.45	M 28/02/11	23.66		4,362,122.10	39,063.78	0.00	4,401,185.88	2.69	
NL0000288918		VASTNED RETAIL NV	27,922.	P EUR	51.01	M 28/02/11	51.7		1,424,301.22	19,266.18	0.00	1,443,567.40	0.88	
NL0000303600		ING GROEP NV-CVA	667,145.	P EUR	7.3197	M 28/02/11	9.087		4,883,314.45	1,179,032.17	0.00	6,062,346.62	3.70	
NL0006033250		KONINKLIJKE AHOLD	60,236.	P EUR	10.035	M 28/02/11	9.728		604,468.26	-18,492.45	0.00	585,975.81	0.36	
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
									Kumuliert (EUR)	133,128,231.67	6,186,186.40	0.00	139,314,418.07	85.03

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11

PORTFOLIO: 935881 LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE

Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)

Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios Mehr- oder Minderwert	Eingelöster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinvermögen
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte													
						Kumuliert (EUR)			133,128,231.67	6,186,186.40	0.00	139,314,418.07	85.03
Akt. & Gleichgestellte Werte													
						Kumuliert (EUR)			133,128,231.67	6,186,186.40	0.00	139,314,418.07	85.03
Terminfinanzinstrumente													
Zinsswapverträge													
Swaps													
<i>Performance-Swaps</i>													
SWAP00060646	ETF Leveraged DJ Eur PRC		9,232,504.	EUR	0.	28/02/11	215.17761	F	0.00	10,633,777.38	0.00	10,633,777.38	6.49
Swaps													
						Kumuliert (EUR)			0.00	10,633,777.38	0.00	10,633,777.38	6.49
Zinsswapverträge													
						Kumuliert (EUR)			0.00	10,633,777.38	0.00	10,633,777.38	6.49
Terminfinanzinstrumente													
						Kumuliert (EUR)			0.00	10,633,777.38	0.00	10,633,777.38	6.49
Geldbestände													
Barbestände													
Schulden und damit verbundene Konten													
<i>Einkäufe mit aufgeschobener Bezahlung</i>													
BDS065EUR	Aufgeschobene Einkäufe von Wertpapieren EUR		-8,789,547.96	EUR	1.		1.		-8,789,547.96	0.00	0.00	-8,789,547.96	-5.36
Schulden und damit verbundene Konten													
						Kumuliert (EUR)			-8,789,547.96	0.00	0.00	-8,789,547.96	-5.36
Forderungen und damit verbundene Konten													
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Bezahlung</i>													
SDS065EUR	Aufgeschobene Verkäufe von Wertpapieren EUR		8,789,547.96	EUR	1.		1.		8,789,547.96	0.00	0.00	8,789,547.96	5.36
Forderungen und damit verbundene Konten													
						Kumuliert (EUR)			8,789,547.96	0.00	0.00	8,789,547.96	5.36
Rückstellungskonten													
<i>Zurückgestellte Kosten</i>													
F120EUR	PrComGestAdmin		-48,797.2	EUR	1.		1.		-48,797.20	0.00	0.00	-48,797.20	-0.03
Rückstellungskonten													
						Kumuliert (EUR)			-48,797.20	0.00	0.00	-48,797.20	-0.03
Barbestände													
						Kumuliert (EUR)			-48,797.20	0.00	0.00	-48,797.20	-0.03

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11

PORTFOLIO: 935881 LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE

Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)

Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV)

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte Menge	Währung Bewer- tung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios Mehr- oder Minderwert	Eingelöster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Rein- vermögen	
Andere verfügbare Mittel														
<i>Finanzkonten</i>														
<i>Sichtoperationen</i>														
BK065EUR	Bank EUR SGP		-0.14	EUR	1.		1.		-0.14	0.00	0.00	-0.14	0.00	
<i>Finanzkonten</i>														
Kumuliert (EUR)										-0.14	0.00	0.00	-0.14	
Andere verfügbare Mittel														
Kumuliert (EUR)										-0.14	0.00	0.00	-0.14	
Geldbestände														
Kumuliert (EUR)										-48,797.34	0.00	0.00	-48,797.34	-0.03
EURO														
Kumuliert (EUR)										133,079,434.33	16,819,963.78	0.00	149,899,398.11	91.49
YEN														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
JP3242800005	CANON INC		46,849.	P JPY	4249.8055	M 28/02/11	3940.		1,844,887.38	-213,725.42	0.00	1,631,161.96	1.00	
JP3505000004	DAIWA HOUSE IND		167,961.	P JPY	943.4977	M 28/02/11	1046.		1,393,980.29	158,552.11	0.00	1,552,532.40	0.95	
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC		136,572.	P JPY	920.566	M 28/02/11	967.		1,138,494.35	28,553.55	0.00	1,167,047.90	0.71	
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC		297,119.	P JPY	3032.7487	M 28/02/11	3205.		7,950,789.82	464,304.64	0.00	8,415,094.46	5.14	
Kumuliert (EUR)										12,328,151.84	437,684.88	0.00	12,765,836.72	7.79
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
Kumuliert (EUR)										12,328,151.84	437,684.88	0.00	12,765,836.72	7.79
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>														
Kumuliert (EUR)										12,328,151.84	437,684.88	0.00	12,765,836.72	7.79
YEN														
Kumuliert (EUR)										12,328,151.84	437,684.88	0.00	12,765,836.72	7.79
NORWEGISCHE KRONE														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
LU0075646355	SUBSEA 7 SA		54,869.	P NOK	139.2829	M 28/02/11	143.9		970,144.42	50,611.50	0.00	1,020,755.92	0.62	
Kumuliert (EUR)										970,144.42	50,611.50	0.00	1,020,755.92	0.62

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11

PORTFOLIO: 935881 LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE

Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)

Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios Mehr- oder Minderwert	Eingelöster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinvermögen	
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
									Kumuliert (EUR)	970,144.42	50,611.50	0.00	1,020,755.92	0.62
Akt. & Gleichgestellte Werte														
									Kumuliert (EUR)	970,144.42	50,611.50	0.00	1,020,755.92	0.62
NORWEGISCHE KRONE														
									Kumuliert (EUR)	970,144.42	50,611.50	0.00	1,020,755.92	0.62
SCHWEDISCHE KRONE														
Akt. & Gleichgestellte Werte														
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
SE0001413600			7,619.	P SEK	193.1955	M 28/02/11	183.		165,224.96	-5,745.97	0.00	159,478.99	0.10	
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
									Kumuliert (EUR)	165,224.96	-5,745.97	0.00	159,478.99	0.10
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
									Kumuliert (EUR)	165,224.96	-5,745.97	0.00	159,478.99	0.10
Akt. & Gleichgestellte Werte														
									Kumuliert (EUR)	165,224.96	-5,745.97	0.00	159,478.99	0.10
SCHWEDISCHE KRONE														
									Kumuliert (EUR)	165,224.96	-5,745.97	0.00	159,478.99	0.10
PORTFOLIO: LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE (935881)														
									(EUR)	146,542,955.55	17,302,514.19	0.00	163,845,469.74	100.00

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11

PORTFOLIO: 935881 LYXOR ETF EURO STOXX 50 DAILY LEVERAGE Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)

Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV

	Wertpapierportfolio:	163,894,267.08							
	<u>Verwaltungskosten des Tages</u>								
	PrComGestAdmin	5,386.88 EUR							
Anteil	Währung	Reinvermögen	Anzahl der Anteile	Liquidationswert	Koeffizient	Wechselkurs	Preis std Zeichnung	Preis std Rückkauf	
AD FR0010468983 AD ANTEILE	EUR	163,845,469.74	9,232,504.	17.7465	10..		17.7465	17.7465	
	Reinvermögen Total in Euro	163,845,469.74							
	Besteuerung von Ersparnissen: Gewichtung und Status der Anteile des Portfolios								
Typ des Reportings : TSIF TIS Frankreich									
Amtliche Gewichtung und Status vom 28/02/11:									
	Gewicht DD:	0.	Status DD:	I					
	Gewicht DI:	0,62	Status DI:	0					
	Nicht amtliche Gewichtung vom 28/02/11:								
		Gewicht DD:	0,62.						
		Gewicht DI:	0,62.						