



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 janvier 2014

LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT
17, cours Valmy
92800 PUTEAUX

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 janvier 2014 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Marie-Christine Jetil

PricewaterhouseCoopers Audit, SA, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 938869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	PRIX REVIENT TOTA <----->	Devise du portefeuille PLUS OU MOINS VAL	COURON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE ----->	PRCT ACT NET
DOLLAR AUSTRALIEN																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
AU000000ANZ3						ANZ BANKING GROUP		35,906.	P AUD	31.0598	M 31/01/14	30.13	722,769.53	-22,816.26	0.00	699,953.27	0.07
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
DOLLAR AUSTRALIEN																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
CH0018294154						PSP SWISS PROP N		4,428.	P CHF	79.3064	M 31/01/14	78.1	284,681.50	-1,518.64	0.00	283,162.86	0.03
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
FRANC SUISSE																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
DK0010268440						WILLIAM DEMANT HLD		2,524.	P DKK	477.9872	M 31/01/14	508.5	161,799.21	10,205.21	0.00	172,004.42	0.02
DK0060079531						DSV		27,054.	P DKK	157.8894	M 31/01/14	177.4	572,757.59	70,440.00	0.00	643,197.59	0.06
DK0060228559						TDC		97,061.	P DKK	47.2059	M 31/01/14	52.	614,324.95	62,080.99	0.00	676,405.94	0.06
DK0060534915						NOVO NORDISK		242,290.	P DKK	197.5354	M 31/01/14	219.	6,415,620.50	695,514.29	0.00	7,111,134.79	0.67
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
FRANC SUISSE																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
COUORNE DANOISE																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
DK0010268440						WILLIAM DEMANT HLD		2,524.	P DKK	477.9872	M 31/01/14	508.5	161,799.21	10,205.21	0.00	172,004.42	0.02
DK0060079531						DSV		27,054.	P DKK	157.8894	M 31/01/14	177.4	572,757.59	70,440.00	0.00	643,197.59	0.06
DK0060228559						TDC		97,061.	P DKK	47.2059	M 31/01/14	52.	614,324.95	62,080.99	0.00	676,405.94	0.06
DK0060534915						NOVO NORDISK		242,290.	P DKK	197.5354	M 31/01/14	219.	6,415,620.50	695,514.29	0.00	7,111,134.79	0.67
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
Act. & Valeurs ass.																	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 935869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS
 Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN	DEVISE	DATE	COURS	I	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURRU TOTA	VALEUR BOURSIERE	PRCT			
					VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR							ACT NET			
																			----->			
																			Act. & valeurs ass. NMR ou ass.			
BE0003562700	GRUPE DELHAIZE	P	EUR	51.16	M	31/01/14	47.71												736,022.17	0.07		
BE0003565737	KBC GROUPE	P	EUR	42.3675	M	31/01/14	43.855												2,564,377.27	0.24		
BE0003793107	ANHEUSER-BUSH INBEV	P	EUR	75.15	M	31/01/14	71.05												6,427,325.10	0.61		
BE0003797140	GRP BRUX LAMBERT	P	EUR	8.629	M	31/01/14	37.42												578,315.58	0.05		
DE0005089031	UNITED INTERNET	P	EUR	19.065	M	31/01/14	32.42												618,087.30	0.06		
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-NOM	P	EUR	1,732,078	M	31/01/14	35.89												62,164,279.42	5.89		
DE0005190003	BHW	P	EUR	79.253	M	31/01/14	80.82												6,405,227.46	0.61		
DE0005520004	DEUTSCHE POST AG-NOM	P	EUR	263,241	M	31/01/14	25.67												6,757,396.47	0.64		
DE0005575008	DEUTSCHE TEL AG-NOM	P	EUR	11,168	M	31/01/14	12.												18,333,688.00	1.74		
DE0006070006	HOCHTIEF	P	EUR	161,440	M	31/01/14	57.09												9,547,561.60	0.90		
DE0006599905	MERCK KGAA	P	EUR	125.	M	31/01/14	59.14												1,285,995.20	0.12		
DE0007030009	RHEINMETALL AG	P	EUR	60,746	M	31/01/14	115.15												1,398,069.19	0.13		
DE0007037145	RWE VZ	P	EUR	1,035,970	M	31/01/14	23.015												64,364,816.10	6.10		
DE0007100000	DAIMLER	P	EUR	86,565	M	31/01/14	62.13												4,904,772.90	0.46		
DE0007164600	SAP AG	P	EUR	7,318	M	31/01/14	56.66												1,319,801.30	0.13		
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	P	EUR	139,499	M	31/01/14	180.35												17,269,976.20	1.64		
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	P	EUR	49,457	M	31/01/14	123.8												7,574,339.55	0.72		
DE0008430026	MUENCHENER RU AG-NOM	P	EUR	61,664	M	31/01/14	22.635												1,395,764.64	0.13		
DE000A02ZZZ5	FRENET	P	EUR	17,884	M	31/01/14	153.15												53,257,543.95	5.05		
DE000A1X3R56	DEUTSCHE WOH-NEW	P	EUR	100,311	M	31/01/14	13.48												19,649,551.08	1.86		
DE000BAV0017	BAYER AG	P	EUR	544,055	M	31/01/14	97.89												52,951.32	0.01		
DE000ENAG999	E.ON SE	P	EUR	1,458,764	M	31/01/14	13.47												466,252.12	0.04		
DE000K0C1000	KLOECKNER & CO AG	P	EUR	4,779	M	31/01/14	11.08												11,304,868.73	1.07		
DE000K088880	KABEL DEUTSCHLAND	P	EUR	4,786	M	31/01/14	97.42												679,349.03	0.06		
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL	P	EUR	20,407	M	31/01/14	72.61												9,539,269.62	0.90		
ES0113211935	BCO BILBAO VIZCAYA	P	EUR	1,076,667	M	31/01/14	33.29												7,437,246.90	0.70		
ES0118900010	FERROVIAL	P	EUR	521,729	M	31/01/14	14.255												985,485.15	0.09		
ES0142090317	BRASCON HUAR.LAIN	P	EUR	31,455	M	31/01/14	31.33												414,957.25	0.04		
ES0143416115	GAMESA CORP TECHNOL	P	EUR	50,915	M	31/01/14	8.15												20,873,445.12	1.98		
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	P	EUR	4,560,508	M	31/01/14	4.577															
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																			838,240.49	0.00	8,602,742.74	0.82
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																			838,240.49	0.00	8,602,742.74	0.82
Act. & Valeurs ass.																			838,240.49	0.00	8,602,742.74	0.82
COURONNE DANOISE																			838,240.49	0.00	8,602,742.74	0.82
EURO																			838,240.49	0.00	8,602,742.74	0.82

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi_principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 935869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS

Devise de fixing : WMC WMC Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR.	DEV COT	P R U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET	
								PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE		
ES0148396015	INDITEX		316,639.	P EUR	115,844	M 31/01/14	110.7	36,680,725.75	-1,628,788.45	0.00	35,051,937.30	3.32
ES0173516115	REPSOL		255,300.	P EUR	17.65	M 31/01/14	17.38	4,506,045.00	-68,931.00	0.00	4,437,114.00	0.42
ES0178430E18	TELEFONICA SA		5,995,803.	P EUR	12.0055	M 31/01/14	11.44	71,982,447.51	-3,390,461.19	0.00	68,591,986.32	6.50
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ		149,040.	P EUR	12.43	M 31/01/14	11.38	1,852,567.20	-156,492.00	0.00	1,696,075.20	0.16
FI0009006829	SPONDA OYJ		188,637.	P EUR	3.59	M 31/01/14	3.59	677,206.83	0.00	0.00	677,206.83	0.06
FI0009007132	FORTUM OYJ		204,871.	P EUR	16.5	M 31/01/14	15.95	3,380,371.50	-112,679.05	0.00	3,267,692.45	0.31
FR0000120073	AIR LIQUIDE		260,000.	P EUR	93.9369	M 31/01/14	93.2	24,423,600.00	-191,600.00	0.00	24,232,000.00	2.30
FR0000120271	TOTAL SA		2,050,000.	P EUR	37.861	M 31/01/14	42.34	77,615,000.00	9,182,000.00	0.00	86,797,000.00	8.22
FR0000120321	L'OREAL		200,000.	P EUR	113.825	M 31/01/14	122.	22,765,000.00	1,635,000.00	0.00	24,400,000.00	2.31
FR0000120628	AXA		500,000.	P EUR	13.15	M 31/01/14	19.5	6,575,000.00	3,175,000.00	0.00	9,750,000.00	0.92
FR0000121014	LVMH		200,000.	P EUR	134.25	M 31/01/14	132.15	26,850,000.00	-420,000.00	0.00	26,430,000.00	2.50
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR SA		400,000.	P EUR	57.785	M 31/01/14	59.89	23,114,000.00	842,000.00	0.00	23,956,000.00	2.27
FR0000125486	VINCI SA		329,360.	P EUR	35.3116	M 31/01/14	48.565	11,630,223.68	4,365,144.72	0.00	15,995,368.40	1.52
FR0000131104	BNP PARIBAS		550,000.	P EUR	41.67	M 31/01/14	57.45	22,918,500.00	8,679,000.00	0.00	31,597,500.00	2.99
G800B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL		19,792.	P EUR	24.37	M 31/01/14	25.61	15,243,508.11	775,623.72	0.00	16,019,131.83	1.52
NL0000009132	AKZO NOBEL NV-CVA		395,154.	P EUR	56.51	M 31/01/14	53.41	1,118,445.92	-61,355.20	0.00	1,057,090.72	0.10
NL0000009538	ROYAL PHILIPS NV		920,851.	P EUR	25.5966	M 31/01/14	25.84	10,114,616.45	96,162.91	0.00	10,210,779.36	0.97
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV		166,711.	P EUR	57.3898	M 31/01/14	49.13	52,847,474.44	-7,606,064.81	0.00	45,241,409.63	4.29
NL0000235190	AIRBUS GROUP		2,756,044.	P EUR	51.762	M 31/01/14	52.61	8,629,289.07	141,376.64	0.00	8,770,665.71	0.83
NL0000303600	ING GROEP NV-CVA		631,410.	P EUR	9.6426	M 31/01/14	9.84	26,575,542.84	543,930.12	0.00	27,119,472.96	2.57
NL0000303709	AEGON NV		47,942.	P EUR	6.759	M 31/01/14	6.487	4,267,700.19	-171,743.52	0.00	4,095,956.67	0.39
NL0000379121	RANDSTAD HOLDING NV		88,359.	P EUR	48.55	M 31/01/14	47.125	2,327,584.10	-68,317.35	0.00	2,259,266.75	0.21
NL0000395903	WOLTERS KLUWER Commo		37,147.	P EUR	19.3286	M 31/01/14	20.48	1,707,858.18	101,734.14	0.00	1,809,592.32	0.17
NL0009294552	DELTA LLOYD		226,503.	P EUR	31.6017	M 31/01/14	32.235	1,173,907.56	23,525.99	0.00	1,197,433.55	0.11
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.		20,308.	P EUR	15.5	M 31/01/14	19.085	3,510,796.50	812,013.26	0.00	4,322,809.76	0.41
NL0010395208	NUTRECO NV		75,455.	P EUR	67.93	M 31/01/14	62.98	1,379,522.44	-100,524.60	0.00	1,278,997.84	0.12
PTBES0AM0007	BANCO ESPERITO REG		34,238.	P EUR	36.07	M 31/01/14	33.115	2,721,661.85	-222,969.52	0.00	2,498,692.33	0.24
PTJMT0AE0001	GERONIMO MARTINS		967.	P EUR	1.027	M 31/01/14	1.13	35,162.43	3,526.51	0.00	38,688.94	0.00
PTPTCOAM0009	PT TELECOM SGPS N		401,522.	P EUR	14.75	M 31/01/14	12.705	14,263.25	-1,977.51	0.00	12,285.74	0.00
PTZONOAM0006	ZON OPTIMUS		244,023.	P EUR	3.587	M 31/01/14	3.265	1,440,259.41	-129,290.08	0.00	1,310,969.33	0.12
	Act. & valeurs ass. NMR ou ass.				4.156	M 31/01/14	4.965	1,014,159.59	197,414.61	0.00	1,211,574.20	0.11
	Act. & valeurs ass. NMR ou ass.					CUMUL (EUR)		816,501,921.54	17,566,402.64	0.00	834,068,324.18	79.02
	Act. & Valeurs ass.					CUMUL (EUR)		816,501,921.54	17,566,402.64	0.00	834,068,324.18	79.02
	Instruments financiers a terme					CUMUL (EUR)		816,501,921.54	17,566,402.64	0.00	834,068,324.18	79.02
	Contrats de swap de taux					CUMUL (EUR)		816,501,921.54	17,566,402.64	0.00	834,068,324.18	79.02

Stock : Stock admi principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 935869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Devise de Fixing : WMC MM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	-----> VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
Swaps																		
<i>Swaps de performance</i>																		
SWAP00115098	ELS-LYXOR	ETF	MSCI	E	PRC			1,003,611,944.55	EUR	0.	31/01/14	196.43086	F	0.00	967,791,594.02	0.00	967,791,594.02	91.69
SWAP00115606	ELS-LYXOR	ETF	MSCI	E	PRC			90,734,151.85	EUR	0.	31/01/14	196.45561	F	0.00	87,518,183.83	0.00	87,518,183.83	8.29
SWAP00115615	ELS-LYXOR	ETF	MSCI	E	PRC			1,095,073,184.06	EUR	0.	31/01/14	3.25401	F	0.00	-1,059,439,370.09	0.00	-1,059,439,370.09	100.37
SWAP03270896	ELS-LYXOR	UCITS	ETF		PRC			727,087.65	EUR	0.	31/01/14	196.43094	F	0.00	701,137.48	0.00	701,137.48	0.07
<i>Swaps</i>																		
Contrats de swap de taux																		
<i>Contrats de swap de taux</i>																		
Instrument financiers a terme																		
<i>Instrument financiers a terme</i>																		
Tresorerie																		
<i>Tresorerie</i>																		
Liquidites																		
<i>Liquidites</i>																		
Dettes et comptes rattachés																		
<i>Dettes et comptes rattachés</i>																		
Dettes et comptes rattachés																		
<i>Dettes et comptes rattachés</i>																		
BDS065EUR	Ach diff	titres	EUR					-38,439,463.41	EUR	1.		1.		-38,439,463.41	0.00	0.00	-38,439,463.41	-3.64
Creances et comptes rattachés																		
<i>Creances et comptes rattachés</i>																		
SDS065EUR	Vte diff	titres	EUR					30,042,453.52	EUR	1.		1.		30,042,453.52	0.00	0.00	30,042,453.52	2.85
Comptes d ajustement																		
<i>Comptes d ajustement</i>																		
F120EUR	PrCom	gest	Adm					-516,339.97	EUR	1.		1.		-516,339.97	0.00	0.00	-516,339.97	-0.05
DVS065EUR	à verser	sur	swap					-424,543.86	EUR	1.		1.		-424,543.86	0.00	0.00	-424,543.86	-0.04
DRS065EUR	à recevoir	sur	swap					8,821,553.75	EUR	1.		1.		8,821,553.75	0.00	0.00	8,821,553.75	0.84
Liquidites																		
<i>Liquidites</i>																		
															7,880,669.92	0.00	7,880,669.92	0.75
															-516,339.97	0.00	-516,339.97	-0.05

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 935869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS

Devise de fixing : MM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	Devise du portefeuille		PRCT ACT NET			
								PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA				
Tresorerie													
EURO													
YEN Act. & Valeurs ass.													
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.													
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.													
JP3118000003	ASICS CORPORATION		99,379.	P JPY	1762,091	M 31/01/14	1787.	1,353,550.42	-62,283.90	0.00	1,291,266.52	0.12	
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD		151,000.	P JPY	633,8502	M 31/01/14	619.	687,758.33	-8,141.21	0.00	679,617.12	0.06	
JP3143600009	ITOCHU CORP		181,294.	P JPY	1294,2194	M 31/01/14	1263.	1,724,975.67	-57,457.13	0.00	1,667,518.54	0.16	
JP3165650007	NTT DOCOMO INC		260,222.	P JPY	1621,8187	M 31/01/14	1663.	3,102,686.86	43,851.09	0.00	3,146,537.95	0.30	
JP3165700000	NTT DATA		144,598.	P JPY	3124,4309	M 31/01/14	3670.	3,438,942.77	419,615.52	0.00	3,858,558.29	0.37	
JP3194000000	OKI ELECTRIC INDUS		579,315.	P JPY	161,9971	M 31/01/14	236.	725,393.17	268,691.76	0.00	994,084.93	0.09	
JP3199000005	ORIENT CORP		262,500.	P JPY	669,7615	M 31/01/14	233.	536,862.09	-92,146.92	0.00	444,715.17	0.04	
JP3200450009	ORIX CORP		152,516.	P JPY	1680,1709	M 31/01/14	1590.	1,882,111.12	-118,879.98	0.00	1,763,231.14	0.17	
JP3203500008	ONWARD HDLGS CO LTD		107,776.	P JPY	875,2918	M 31/01/14	744.	708,070.72	-125,039.63	0.00	583,031.09	0.06	
JP3208200000	KAGOME		66,087.	P JPY	1709,6228	M 31/01/14	1697.	860,099.88	-44,655.03	0.00	815,444.85	0.08	
JP3223800008	KAWASAKI KISEN		409,450.	P JPY	244,3144	M 31/01/14	243.	750,847.46	-27,405.22	0.00	723,442.24	0.07	
JP3224200000	KAWASAKI HEAVY IND		375,000.	P JPY	350,8763	M 31/01/14	450.	992,421.57	234,566.94	0.00	1,226,988.51	0.12	
JP3236200006	KEYENCE CORP		3,700.	P JPY	41487,3297	M 31/01/14	42510.	1,086,329.76	57,310.79	0.00	1,143,640.55	0.11	
JP3304200003	KOMATSU LTD		172,088.	P JPY	2157,1395	M 31/01/14	2148.	2,686,147.06	1,557.82	0.00	2,687,704.88	0.25	
JP3326000001	SANKYU INC		284,151.	P JPY	313,449	M 31/01/14	388.	669,700.40	131,936.37	0.00	801,636.77	0.08	
JP3350800003	SHIKOKU ELECT. POW		45,335.	P JPY	1612,5874	M 31/01/14	1494.	556,531.11	-64,059.80	0.00	492,471.31	0.05	
JP3389900006	SHOCHIKU		100,421.	P JPY	944,9517	M 31/01/14	912.	712,255.59	-46,344.73	0.00	665,910.86	0.06	
JP3402600005	SUMITOMO METAL MIN		34,089.	P JPY	4504,3397	M 31/01/14	5600.	1,164,851.36	223,179.12	0.00	1,388,030.48	0.13	
JP3435000009	SONY CORP		52,543.	P JPY	1908,5486	M 31/01/14	1345.	674,819.85	19,528.40	0.00	694,348.25	0.07	
JP3436120004	SBI HOLDINGS		126,919.	P JPY	1173,1303	M 31/01/14	1432.	720,971.15	-99,770.18	0.00	621,200.97	0.06	
JP3443600006	TAISEI CORP		313,817.	P JPY	451,962	M 31/01/14	432.	1,129,530.57	191,967.02	0.00	1,321,497.59	0.13	
JP3459600007	TAKARA HOLDINGS		148,814.	P JPY	820,8413	M 31/01/14	839.	938,176.03	28,785.04	0.00	1,031,363.16	0.10	
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GRP		45,905.	P JPY	6252,2302	M 31/01/14	5705.	2,034,750.86	-30,350.34	0.00	907,825.69	0.09	
JP3539220008	T&D HOLDINGS INC		159,000.	P JPY	986,3214	M 31/01/14	970.	1,109,839.15	11,573.82	0.00	1,121,412.97	0.11	
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP		53,061.	P JPY	1158,1158	M 31/01/14	1265.	466,178.81	21,869.34	0.00	488,048.15	0.05	
JP3672400003	NISSAN MOTOR CO LTD		90,697.	P JPY	6359,875	M 31/01/14	5922.	4,240,656.95	-335,324.23	0.00	3,905,332.72	0.37	
JP3684000007	MITO DENKO		742,700.	P JPY	923,0263	M 31/01/14	885.	4,975,873.73	-196,693.49	0.00	4,779,180.24	0.45	
JP3705200008	JAPAN AIRLINES		70,600.	P JPY	5516,7546	M 31/01/14	4602.	2,844,418.94	-482,048.33	0.00	2,362,370.61	0.22	
JP3729000004	SHINSEI BANK		104,055.	P JPY	5286,1584	M 31/01/14	5160.	4,220,017.43	-316,021.37	0.00	3,903,996.06	0.37	
JP3733000008	NEC CORP		267,430.	P JPY	198,7694	M 31/01/14	211.	410,876.40	-587.95	0.00	410,288.45	0.04	
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH TEL		595,000.	P JPY	229,171	M 31/01/14	299.	1,023,477.50	270,077.41	0.00	1,293,554.91	0.12	
JP3743000006	NIPPON MEAT PACKER		184,145.	P JPY	5177,7178	M 31/01/14	5561.	7,045,549.32	400,219.39	0.00	7,445,768.71	0.71	
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY		139,783.	P JPY	1324,2759	M 31/01/14	1765.	1,404,293.68	389,596.21	0.00	1,793,889.89	0.17	
JP3786600009	HITACHI LTD		106,700.	P JPY	8441,3297	M 31/01/14	7632.	6,661,889.08	-740,828.61	0.00	5,921,060.47	0.56	
JP3802300008	FAST RETAILING		514,082.	P JPY	702,7207	M 31/01/14	792.	2,655,869.77	304,556.81	0.00	2,960,426.58	0.28	
JP3842400008	HOKUOKU FINANCIAL		7,746.	P JPY	33931,9364	M 31/01/14	38110.	1,958,279.72	188,132.62	0.00	2,146,412.34	0.20	
			764,043.	P JPY	193,1861	M 31/01/14	196.	1,119,744.27	-30,887.92	0.00	1,088,856.35	0.10	
								CUMUL (EUR)	-516,339.97	0.00	-516,339.97	-0.05	
								CUMUL (EUR)	815,985,581.57	14,137,947.88	0.00	830,123,529.45	78.65

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/14
 Devise de Fixing : WMC WM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR
 Devise de cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV
 VL VALIDEE
 (Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV)

Statuts VAL/LIGNE
 DOSSIER
 QUANTITE ET
 EXPR. QUANTITE
 DEV COT

P.R.U EN DEVISE
 ET EXPR. COURS
 DATE COTA

COURS
 VALEUR
 I

DEVISE du portefeuille
 PLUS OU MOINS VAL
 COUPON COURRU TOTA

----->>>>
 VALEUR BOURSIERE
 ACT NET

PRCT
 ACT NET

JP3850200001 HOKKAIDO ELECTRIC					93,150.	P	JPY	1227,1823	M	31/01/14	1081.	867,195.60	-135,036.83	0.00	732,158.77	0.07
JP3862400003 MAKITA					44,849.	P	JPY	5432,3912	M	31/01/14	5390.	1,710,950.59	46,723.07	0.00	1,757,673.66	0.17
JP3868400007 MAZDA MOTOR CORP					1,700,791.	P	JPY	394,5308	M	31/01/14	501.	5,140,509.98	1,055,118.82	0.00	6,195,628.80	0.59
JP3885780001 MIZUHO FIN GROUP INC					2,101,114.	P	JPY	218,3995	M	31/01/14	219.	3,373,594.99	-27,868.41	0.00	3,345,726.58	0.32
JP3890350006 S'TOMO MITSUI FINL					90,575.	P	JPY	5011,9705	M	31/01/14	4824.	3,230,072.41	-53,107.95	0.00	3,176,964.46	0.30
JP3893200000 MITSUI FUDOSAN					174,910.	P	JPY	3371,1148	M	31/01/14	3289.	4,369,568.11	-186,689.82	0.00	4,182,878.29	0.40
JP3898400001 MITSUBISHI CORP.					419,505.	P	JPY	2014,7984	M	31/01/14	1903.	6,188,793.45	-384,188.81	0.00	5,804,604.64	0.55
JP3899600005 MITSUBISHI ESTATE					117,000.	P	JPY	2782.	M	31/01/14	2545.	2,443,277.20	-278,215.07	0.00	2,165,062.13	0.21
JP3900000005 MITSUB. HEAVY IND.					541,000.	P	JPY	630,932	M	31/01/14	670.	2,509,408.87	126,126.10	0.00	2,635,534.97	0.25
JP3902400005 MITSUBISHI ELECTRIC					410,000.	P	JPY	1147,6086	M	31/01/14	1178.	3,459,149.18	52,619.18	0.00	3,511,768.36	0.33
JP3910660004 TOKIO MARINE HLDGS					163,349.	P	JPY	3401,5871	M	31/01/14	3034.	4,058,169.51	-454,634.29	0.00	3,603,535.22	0.34
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												107,628,016.56	-41,616.27	0.00	107,586,400.29	10.19
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												107,628,016.56	-41,616.27	0.00	107,586,400.29	10.19
Act. & Valeurs ass.												107,628,016.56	-41,616.27	0.00	107,586,400.29	10.19
YEN												107,628,016.56	-41,616.27	0.00	107,586,400.29	10.19
COURONNE NORVEGIENNE												435,148.34	15,753.11	0.00	450,901.45	0.04
Act. & Valeurs ass.												2,036,504.95	-70,439.26	0.00	1,966,065.69	0.19
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												1,973,399.74	-209,600.78	0.00	1,763,798.96	0.17
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												576,720.07	-132,910.76	0.00	443,809.31	0.04
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												702,668.52	-5,003.38	0.00	697,665.14	0.07
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												1,369,357.35	25,998.12	0.00	1,395,355.47	0.13
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												7,093,798.97	-376,202.95	0.00	6,717,596.02	0.64
Act. & Valeurs ass.												7,093,798.97	-376,202.95	0.00	6,717,596.02	0.64
Act. & Valeurs ass.												7,093,798.97	-376,202.95	0.00	6,717,596.02	0.64

Inventaire sur historique de valorisation (HIS:INV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/14
 Devise de fixing : MMIC MM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P R U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON	COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET				
																			CUMUL (EUR)				
COURONNE NORVEGIEENNE																			7,093,798.97	-376,202.95	0.00	6,717,596.02	0.64
COURONNE SUEDOISE																							
Act. & Valeurs ass.																							
<i>Act. & valeurs ass. NMR ou ass.</i>																							
SE0000108227	SKF AB-B SHS							21,959.	P SEK	170,9502	M 31/01/14	173.7		420,951.16	11,122.14	0.00	0.00	432,073.30	0.04				
SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS							938,751.	P SEK	77,8753	M 31/01/14	80.		8,293,238.57	213,938.15	0.00	0.00	8,507,176.72	0.81				
SE0000112724	SVENSKA CELLULOS B							67,833.	P SEK	195,6166	M 31/01/14	186.5		1,509,542.65	-76,480.86	0.00	0.00	1,433,061.79	0.14				
SE0000148884	SEB A							77,299.	P SEK	83,9001	M 31/01/14	84.6		730,888.89	9,891.19	0.00	0.00	740,780.08	0.07				
SE0000193120	SHB A							13,421.	P SEK	307,086	M 31/01/14	311.6		460,065.13	13,661.04	0.00	0.00	473,726.17	0.04				
SE0000202624	GETINGE AB-B SHS							10,095.	P SEK	228,8613	M 31/01/14	225.2		265,923.29	-8,398.07	0.00	0.00	257,525.22	0.02				
SE0000242455	SWEDEBANK A SHS A							103,110.	P SEK	181,0002	M 31/01/14	171.3		2,092,807.75	-92,009.93	0.00	0.00	2,000,797.82	0.19				
SE0000379190	CASTELLUM							29,383.	P SEK	99,2228	M 31/01/14	104.6		328,565.75	19,589.44	0.00	0.00	348,155.19	0.03				
SE0000667925	TELIASONERA AB							571,023.	P SEK	52,4776	M 31/01/14	48.61		3,408,995.62	-264,693.44	0.00	0.00	3,144,302.18	0.30				
SE0000936478	INTRUM JUSTITIA AB							11,577.	P SEK	161,4752	M 31/01/14	185.		217,751.74	24,860.56	0.00	0.00	242,612.30	0.02				
<i>Act. & valeurs ass. NMR ou ass.</i>																			17,728,730.55	-148,519.78	0.00	17,580,210.77	1.67
Act. & Valeurs ass.																							
<i>Act. & valeurs ass. NMR ou ass.</i>																			17,728,730.55	-148,519.78	0.00	17,580,210.77	1.67
COURONNE SUEDOISE																							
Act. & Valeurs ass.																							
<i>Act. & valeurs ass. NMR ou ass.</i>																							
US20441B4077	CPELEN SP.ADR							131,828.	P USD	13,0377	M 31/01/14	11.46		1,267,735.35	-147,458.85	0.00	0.00	1,120,276.50	0.11				
US3682872078	GAZPROM OAO ADR							65,025.	P USD	8,5603	M 31/01/14	8.26		408,167.14	-9,882.69	0.00	0.00	398,284.45	0.04				
US46626D1081	MMIC NORILSK ADR							1,462,182.	P USD	14.9	M 31/01/14	15.24		16,108,326.65	415,831.65	0.00	0.00	16,524,158.30	1.57				
US4663002021	VTB BANK GDR REG S							1,145,665.	P USD	2,8437	M 31/01/14	2.54		2,480,027.76	-322,162.57	0.00	0.00	2,157,865.19	0.20				
US48122U2042	SISTEMA JSFC GDR							312,745.	P USD	22,3715	M 31/01/14	26.99		5,285,631.21	973,675.12	0.00	0.00	6,259,306.33	0.59				
US5595302021	MAGNIT GDR							55,997.	P USD	64,8445	M 31/01/14	52.75		2,671,446.60	-481,063.04	0.00	0.00	2,190,383.56	0.21				
US5851772096	MEGAFON OJSC							56,722.	P USD	32,8339	M 31/01/14	29.83		1,371,985.99	-117,292.24	0.00	0.00	1,254,693.75	0.12				
US6074091090	MOBILE TELESYS.ADR							106,534.	P USD	20,2438	M 31/01/14	17.25		1,590,791.97	-228,060.52	0.00	0.00	1,362,731.45	0.13				
US6698881090	NOVATEK GDR REG S							14,943.	P USD	132.4	M 31/01/14	122.1		1,462,811.98	-109,847.46	0.00	0.00	1,352,964.52	0.13				
US6778621044	LUKOIL SP ADR							373,908.	P USD	59,4321	M 31/01/14	56.85		16,783,886.92	-1,021,275.37	0.00	0.00	15,762,611.55	1.49				
US67812M2070	ROSNFT OJSC-GDR							973,382.	P USD	7,1077	M 31/01/14	6.86		5,231,549.75	-280,008.82	0.00	0.00	4,951,540.93	0.47				
US71654V4086	PETROLEO BR SA-ADR							201,442.	P USD	12,8843	M 31/01/14	11.21		1,908,343.35	-233,830.12	0.00	0.00	1,674,513.23	1.98				
US80585V3080	SBERBANK RUS.ADR							2,599,634.	P USD	11,556	M 31/01/14	10.82		22,726,984.23	-1,868,996.11	0.00	0.00	20,857,988.12	1.96				
US8688612048	SURGUTNEFTGAZ ADR							245,052.	P USD	8,2984	M 31/01/14	7.69		1,532,846.21	-135,456.51	0.00	0.00	1,397,389.70	0.13				
US91688E2063	URALKALI-SPON GDR							276,637.	P USD	26,5065	M 31/01/14	24.15		5,419,691.04	-465,641.47	0.00	0.00	4,954,049.57	0.47				

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 935869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS

VL VALIDEE
 Devise de Fixing : WMC MM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tri : BV

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille PLUS OU MOINS VAL	COURON	COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
US91912E1055	VALE	SA	-	ADR				166,806.	P USD	13.8071	M 31/01/14	13.6	1,693,275.07	-11,052.24		0.00	1,682,222.83	0.16
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																		
													87,943,501.22	-4,042,521.24		0.00	83,900,979.98	7.95
Act. & Valeurs ass.																		
													87,943,501.22	-4,042,521.24		0.00	83,900,979.98	7.95
DOLLAR DES ETATS- UNIS																		
													87,943,501.22	-4,042,521.24		0.00	83,900,979.98	7.95
													87,943,501.22	-4,042,521.24		0.00	83,900,979.98	7.95
PORTEFEUILLE : LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS (935869)																		
													1,045,151,582.15	10,342,993.23		0.00	1,055,494,575.38	100.00

Stock : Stock adm principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 935869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS

VL VALIDEE
 Devise de Fixing : MMC MM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Portefeuille titres : 1,056,010,915.35

Frais de gestion du jour

PrComGestAdm	:	14,576.56	EUR
PrComGestAdm	:	1,317.83	EUR
PrComGestAdm	:	10.56	EUR

Part	Devis	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
AD FR0010429068 PART AD	EUR	967,338,789.27	136,516,125.	7.0858	91.647916705097		7.0858	7.0858
BD FR0010435297 PART BD	EUR	87,454,982.25	12,342,124.	7.0858	8.285687514105		7.0858	7.0858
CD FR0011636232 PART CD	EUR	700,803.86	10,000.	70.0803	0.066395780799		70.0803	70.0803

Actif net total en EUR : 1,055,494,575.38

BD	USD	117,937,416.3132
CD	USD	945,069.0454

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 31/07/13 :

Poids DD :	0.
Poids DI :	0.

Statut DD :	0
Statut DI :	0

9.5556	9.5556
94.5069	94.5069
1.34855	1.34855

Inventaire sur historique de valorisation (HIS:INV)

Stock : Stock adm principal au 31/01/14
 PORTEFEUILLE : 935869 LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS

VL VALIDEE
 Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en AUD :	1.5456	0.	1.54845	-0.18406
Cours EUR en CHF :	1.2213	0.	1.22425	-0.24096
Cours EUR en DKK :	7.46175	0.	7.46215	-0.00536
Cours EUR en JPY :	137.53185	0.	139.31745	-1.28168
Cours EUR en NOK :	8.48205	0.	8.47275	0.10976
Cours EUR en SEK :	8.82785	0.	8.84625	-0.208
Cours EUR en USD :	1.34855	0.	1.35635	-0.57507

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente
Cours AUD en EUR :	0.6468979296	0.	0.6458070974
Cours CHF en EUR :	0.8187996397	0.	0.8168266285
Cours DKK en EUR :	0.1340168191	0.	0.1340096352
Cours JPY en EUR :	0.007271043	0.	0.0071778517
Cours NOK en EUR :	0.1178960274	0.	0.1180254344
Cours SEK en EUR :	0.1132778649	0.	0.1130422495
Cours USD en EUR :	0.7415372066	0.	0.7372728278