

# LYXOR ETF DAILY SHORT DAX x2

**information**  
**periodique**

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

### Vermögensaufstellung

<b>Gegenstände der Vermögensaufstellung</b>	<i>Buchhaltungswährung der Anlagegesellschaft: EUR</i>	<b>Betrag bei dem periodischen Kontoabschluß</b>
a) Unter a) und b) des 2. Absatzes des Artikels R. 214-1-1 genannte Finanzinstrumente		16 598 298,41
b) Bankguthaben		1 637 504,79
c) Andere von der Anlagegesellschaft gehaltene Vermögenswerte		1 768 744,50
d) Von der Anlagegesellschaft gehaltenen Gesamtvermögenswerte ( <i>Zeilen a+b+c</i> )		<b>20 004 547,70</b>
e) Passiva		-2 284 873,22
f) Nettoinventarwert ( <i>Zeilen d+e = Reinvermögen der Anlagegesellschaft</i> )		<b>17 719 674,48</b>

### Anzahl der sich in Umlauf befindenden Anteile oder Aktien und Nettoinventarwert pro Anteil oder Aktie

<b>Anteile oder Aktien</b>	<b>Anzahl der sich in Umlauf befindenden Anteile oder Aktien</b>	<i>Währung der Anteile oder Aktien</i>	<b>Nettoinventarwert pro Anteil oder Aktie (Liquidationswert)</b>
AUSSCHÜTTUNG / FR0010869495	500 000	EUR	35,4393

**Wertpapierportfolio**

Elemente des Wertpapierportfolios	Prozentsatz	
	Reinvermögen	Gesamtaktiva
Die in a), b) und f) des 2. Absatzes des Artikels R. 214-1-1 genannten Finanzinstrumente, die zum Handel auf einem reglementierten französischen Markt oder auf einem Markt eines Mitgliedsstaates der Europäischen Gemeinschaft oder eines Staates, der Vereinbarung über den Europäischen Wirtschaftsraum unterzeichnet hat, zugelassen sind.	93,67	82,97
Die in a), b) und f) des 2. Absatzes des Artikels R.214-1-1 genannten Finanzinstrumente, die zum Handel auf einem anderen reglementierten Markt zugelassen sind, das heißt auf einem reglementierten Markt mit regelmäßigem Betrieb eines Staates, der weder ein Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft ist noch die Vereinbarung über den Europäischen Wirtschaftsraum unterzeichnet hat, sofern dieser Markt nicht auf einer Liste von ausgeschlossenen Märkten steht, die von der französischen Börsenaufsichtsbehörde erstellt wird.	-	-
Die in a), und b) des 2. Absatzes des Artikels R. 214-1-1 genannten, neu herausgegebenen Finanzinstrumente, das heißt die Finanzinstrumente, die dem letzten Absatz des Abschnitts I des Artikels R. 214-2 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches unterliegen.	-	-
Die anderen Vermögenswerte: Es handelt sich um die Vermögenswerte, die in den Artikeln R. 214-5, R. 214-29 und R. 214-32 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches unterstehen.	-	-

**Verteilung der Vermögenswerte aus a), b) und f) des Artikels R. 214-1-1 nach Währung**

Währungen (die 10 wichtigsten)	Betrag In der Buchhaltungswährung der Anlagegesellschaft	Prozentsatz	
	EUR	Reinvermögen	Gesamtaktiva
EUR	16 383 553,11	92,46	81,90
SEK	214 745,30	1,21	1,07
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Andere Währungen	-	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>16 598 298,41</b>	<b>93,67</b>	<b>82,97</b>

**Verteilung der Vermögenswerte aus a), b) und f) des Artikels R. 214-1-1 nach Wohnsitzland des Emittenten**

Länder (die 10 wichtigsten)	Prozentsatz	
	Reinvermögen	Gesamtaktiva
Deutschland	39,08	34,62
Frankreich	21,81	19,32
Niederlande	11,62	10,30
Portugal	6,45	5,71
Finnland	4,58	4,05
Belgien	3,87	3,43
Italien	2,94	2,60
Spanien	2,11	1,87
Schweden	1,21	1,07
-	-	-
Andere Länder	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>93,67</b>	<b>82,97</b>

**Verteilung der Vermögenswerte aus a), b) und f) des Artikels R. 214-1-1 nach Wirtschaftssektor**

Wirtschaftssektor (die 10 wichtigsten)	Prozentsatz	
	Reinvermögen	Gesamtaktiva
Automobile	10,20	9,04
Diversifizierte Industrien	7,98	7,07
Multiple Leistungen für Gebietskörperschaften	6,58	5,83
Drahtgebundene Telekommunikation	6,49	5,75
Banken	5,71	5,06
Lebensversicherung	5,36	4,75
Audiovisuelle Medien und Entertainment	4,83	4,28
Telekommunikationsausrüstungen	4,58	4,05
Pharmazie	4,52	4,00
Schwerbau	4,15	3,67
Andere Sektoren	33,27	29,47
Insgesamt	<b>93,67</b>	<b>82,97</b>

**Aufschlüsselung der anderen Vermögenswerte nach Typ**

Art der Vermögenswerte	Prozentsatz	
	Reinvermögen	Gesamtaktiva
ANTEILE ODER AKTIEN DER ANLAGEGESELLSCHAFT:	-	-
- Anlagegesellschaft mit gelockerten Anlageregeln ohne Hebelwirkung (ARIA SEL)	-	-
- Anlagegesellschaft mit gelockerten Anlageregeln mit Hebelwirkung (ARIA EL)	-	-
- Zubringerfonds (feeder fund)	-	-
- Vertragliche Anlagegesellschaft	-	-
- Interventionsfonds für Termingeschäfte (FCIMT)	-	-
- Risikokapitalfonds (FCPR), gemeinsame Investmentfonds in Innovationen (FCPI), Investmentfonds im Nahbereich (FIP)	-	-
- bürgerlich-rechtliche Immobiliengesellschaften (SCI) und Immobilienanlagengesellschaften (OPCI)	-	-
- Andere	-	-
ANDERE TYPEN VON ANLAGEN:	-	-
- Optionsscheine	-	-
- Kassascheine	-	-
- Wechsel	-	-
- Hypothekenscheine	-	-
- Andere	-	-
INSGESAMT	-	-

**Angabe der in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios im Verlauf der Referenzperiode eingetretenen Bewegungen**

Gegenstände des Wertpapierportfolios	Bewegungen (in Beträgen)	
	Akquisitionen	Abtretungen
<i>Buchhaltungswährung der Anlagegesellschaft: EUR</i>		
Die in a), b) und f) des 2. Absatzes des Artikels R. 214-1-1 genannten Finanzinstrumente, die zum Handel auf einem reglementierten französischen Markt oder auf einem Markt eines Mitgliedsstaates der Europäischen Gemeinschaft oder eines Staates, der Vereinbarung über den Europäischen Wirtschaftsraum unterzeichnet hat, zugelassen sind.	60 157 527,40	66 284 595,81
Die in a), b) und f) des 2. Absatzes des Artikels R.214-1-1 genannten Finanzinstrumente, die zum Handel auf einem anderen reglementierten Markt zugelassen sind, das heißt auf einem reglementierten Markt mit regelmäßigem Betrieb eines Staates, der weder ein Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft ist noch die Vereinbarung über den Europäischen Wirtschaftsraum unterzeichnet hat, sofern dieser Markt nicht auf einer Liste von ausgeschlossenen Märkten steht, die von der französischen Börsenaufsichtsbehörde erstellt wird.	-	-
Die in a), und b) des 2. Absatzes des Artikels R. 214-1-1 genannten, neu herausgegebenen Finanzinstrumente, das heißt die Finanzinstrumente, die dem letzten Absatz des Abschnitts I des Artikels R. 214-2 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches unterliegen.	-	-
Die anderen Vermögenswerte: Es handelt sich um die Vermögenswerte, die in den Artikeln R. 214-5, R. 214-29 und R. 214-32 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches unterstehen.	-	-
<b>Gesamtsumme über den Zeitraum</b>	<b>60 157 527,40</b>	<b>66 284 595,81</b>

**Angabe der bezifferten Daten bezüglich der im Verlauf der Periode ausgeschütteten oder auszuschüttenden Dividende nach Abzug von Steuern**

**Geleistete oder zu leistende Anzahlungen und Dividende**

Datum	Kategorie der Anteile / Aktien	Typ	Einheitsbetrag netto	Währung Anteile / Aktien	Einheitliche Steuergutschrift	Einheitsbetrag brutto
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANHANG ZUM BERICHT  
für die schweizerischen Zeichner**

Mit diesem Anhang wird der Jahresbericht mit den Anforderungen der EBK für eine Vermarktung in der Schweiz in Einklang gebracht. **Sie wird von den Wirtschaftsprüfern nicht testiert.**

Ursprungsland des Fonds

Frankreich.

Vertreter des schweizerischen Fonds

Die Société Générale (Zürich) wurde von der Eidgenössischen Bankenkommission als Vertreter des Fonds in der Schweiz zugelassen und übernimmt ebenfalls die Zahlungsdienste.

Der Prospekt, die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht des Fonds sowie die Liste der vom Fonds während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe können auf einfache Anfrage und kostenlos am Sitz des Vertreters in der Schweiz, Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, P.O. Box 1928, 8021 Zürich, eingeholt werden.

Berechnung des Total Expense Ratios und des PTR

Jahresabschluss des Fonds: 31.05.2010

Verwaltungskommission der Geschäftsleitung  
der Anlagegesellschaft: 0,60 % inkl. St.

Durchschnittliches Vermögen des Fonds für  
den Zeitraum (vom 09.04.10 bis zum 30.11.10) 21 098 449,56

Auszug aus der Ergebnisrechnung

Kosten in T€	Halbjahres- abschluss 09.04.2010	Jahresbericht 31.05.2010	Halbjahres- abschluss 30.11.2010
Kosten in T€	n.z.	n.z.	77 780,43
Performance	n.z.	n.z.	0,00
Provision der Depotbank	n.z.	n.z.	0,00
Andere Kosten	n.z.	n.z.	0,00
Steuern	n.z.	n.z.	0,00
Betriebskosten total	n.z.	n.z.	77 780,43

Berechnung des TER (Total Expense Ratio) für 12 Monate, vom 09.04.10 zum 30.11.10: jährlich berechnet 235 Tage.

TER unter Einschluss der Performance

$$(77780,43/21098449,56)*(365/235)*100$$

TER 0,57 %

Vergütung der Performance als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Reinvermögens:

0,00 %

Berechnung des PTR (Portfolio Turnover Rate) vom 09.04.10 zum 30.11.10:

PTR 1310,80 %

An- und Verkäufe von Wertpapieren 298 402 600,77  
Emissionen und Rückkäufe von  
Fondsanteilen 21 845 000,00  
Durchschnittliches Reinvermögen 21 098 449,56



**BILANZ Aktiva**

30.11.2010

Währung	EUR
<b>Nettoanlagevermögen</b>	-
<b>Einlagen</b>	-
<b>Finanzinstrumente</b>	<b>17 560 880,88</b>
• <b>AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>	
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	16 598 298,41
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
• <b>OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>	
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
• <b>SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>	
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
• <b>PAPIERE VON ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>	
Koordinierte europäische Anlagegesellschaften	
und allgemein ausgerichtete französische Anlagegesellschaften	-
bestimmten Anlegern vorbehaltene Anlagegesellschaften –	
Risikokapitalfonds (FCPR) – Terminmarktfonds (FCIMT)	-
Notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-
Nicht notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-
• <b>VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE</b>	
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-
Geliehene Wertpapiere	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-
• <b>FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN</b>	
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
Andere Positionen	962 582,47
• <b>ANDERE FINANZINSTRUMENTE</b>	-
<b>Forderungen</b>	<b>806 162,03</b>
Devisentermingeschäfte	-
Andere	806 162,03
<b>Finanzkonten</b>	<b>1 637 504,79</b>
Barbestände	1 637 504,79
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>20 004 547,70</b>

**BILANZ Passiva**

30.11.2010

Währung	EUR
<b>Eigenkapital</b>	
• Kapital	17 797 454,91
• Vortrag auf neue Rechnung	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-
• Ergebnis	-77 780,43
<b>Gesamtbetrag des Eigenkapitals</b> <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	<b>17 719 674,48</b>
<b>Finanzinstrumente</b>	-
• VERKÄUFE VON FINANZINSTRUMENTEN	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE	
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-
Andere Geschäfte	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN	
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-
Andere Positionen	-
<b>Schulden</b>	<b>2 284 873,22</b>
Devisentermingeschäfte	-
Andere	2 284 873,22
<b>Finanzkonten</b>	-
Laufende Bankkredite	-
Darlehen	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>20 004 547,70</b>

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der ausführliche Prospekt (bestehend aus vereinfachtem Prospekt, Detailbeschreibung und Verwaltungsreglement) sowie eine ausführliche Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen sind bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, Societé Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main, kostenfrei erhältlich.

# Ergebnisrechnung

30.11.2010

Währung	EUR
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>	
• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	-
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-
• Erträge aus Forderungspapieren	-
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-
• Andere finanziellen Erträge	-
<b>Gesamtbetrag (I)</b>	-
<b>Kosten aus Finanzgeschäften</b>	
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-
• Andere Finanzierungskosten	-
<b>Gesamtbetrag (II)</b>	-
<b>Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)</b>	-
Andere Erträge (III)	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-77 780,43
<b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)</b>	<b>-77 780,43</b>
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	-
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-
<b>Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):</b>	<b>-77 780,43</b>

## Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:	500 000	21 845 000,00	-	-