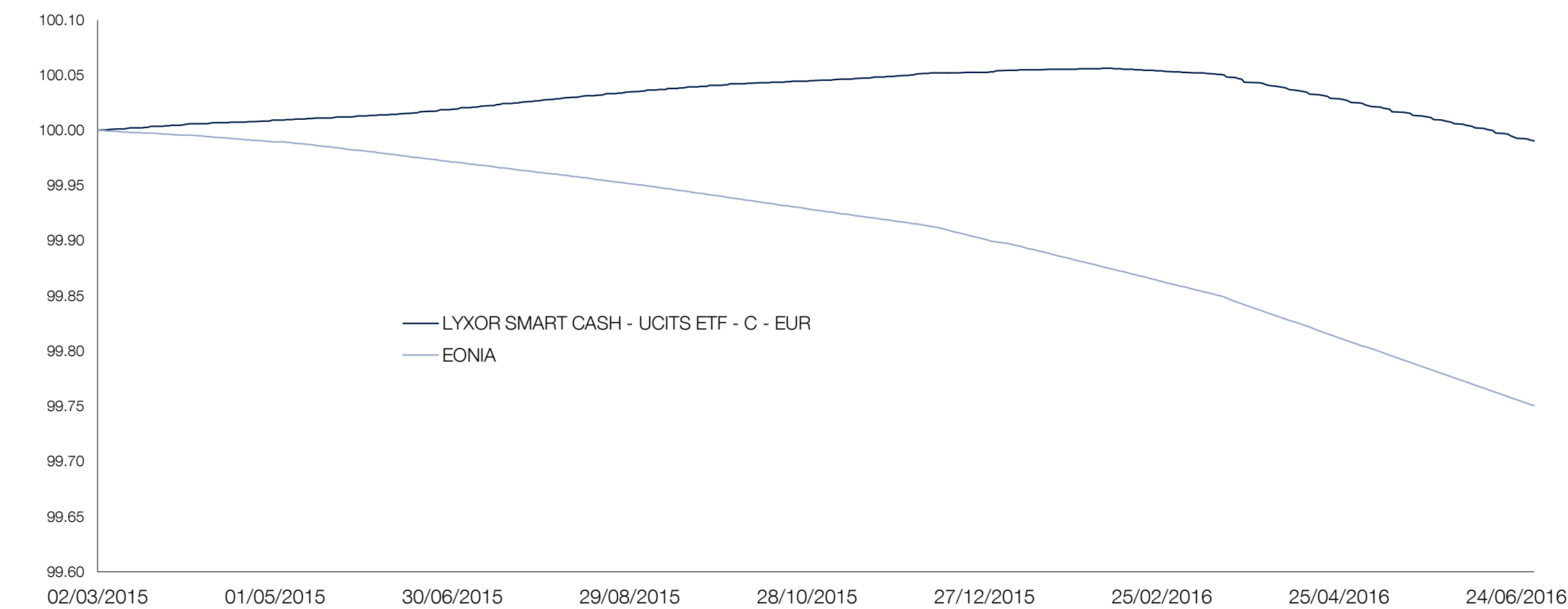
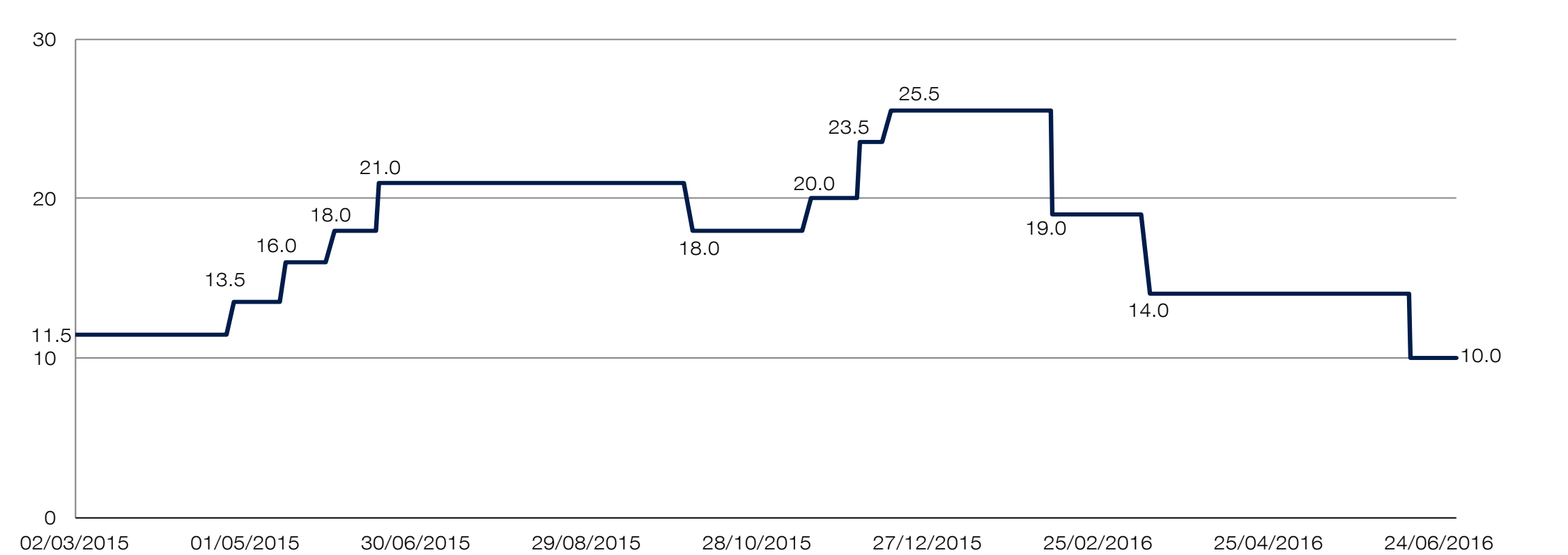


LYXOR SMART CASH - UCITS ETF - C - EUR

PERFORMANCE NETTE DEPUIS LE LANCEMENT



PRIME ANNUALISEE NETTE VS EONIA (bps)



PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

|                                        | MTD      | 3 mois   | 6 mois   | YTD | 1 an     | 3 ans | Depuis le lancement |
|----------------------------------------|----------|----------|----------|-----|----------|-------|---------------------|
| LYXOR SMART CASH - UCITS ETF - C - EUR | -0.0181% | -0.0515% | -0.0637% | -   | -0.0285% | -     | -0.0096%            |
| EONIA                                  | -0.0278% | -0.0849% | -0.1485% | -   | -0.2208% | -     | -0.2494%            |

Performances nettes de frais de gestion à partir des valeurs liquidatives officielles.

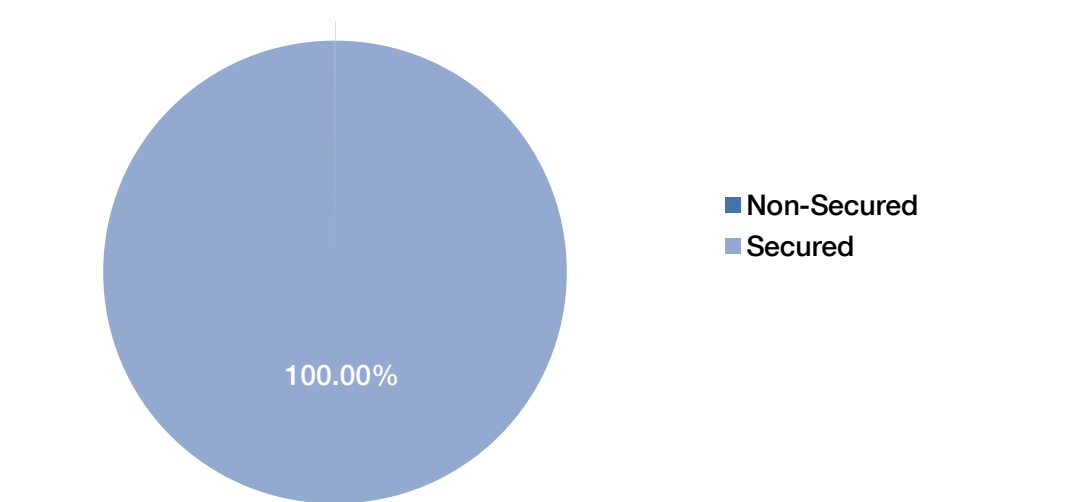
MONTHLY PERFORMANCES

|      | Jan     | Fév      | Mars     | Avril    | Mai      | Juin     | Juil    | Août    | Sept    | Oct     | Nov     | Déc     | Annuel   |
|------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 2016 | 0.0016% | -0.0026% | -0.0112% | -0.0167% | -0.0167% | -0.0181% |         |         |         |         |         |         | -0.0637% |
| 2015 |         |          | 0.0048%  | 0.0043%  | 0.0037%  | 0.0061%  | 0.0088% | 0.0071% | 0.0063% | 0.0039% | 0.0045% | 0.0046% | 0.0541%  |

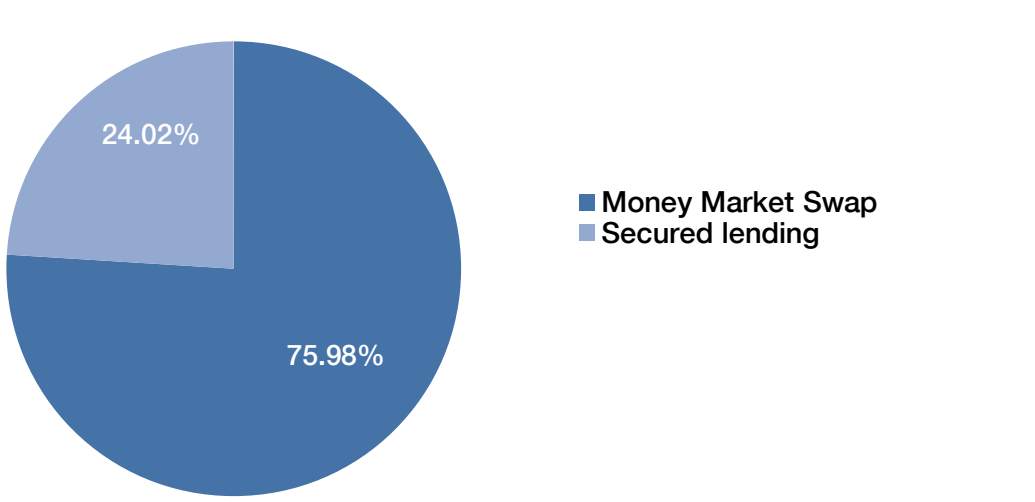
Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.  
Performances nettes de frais de gestion à partir des valeurs liquidatives officielles.

PORTFOLIO ANALYSIS BY INSTRUMENT TYPE

PRÊTS DE TITRES SÉCURISÉS VS NON SÉCURISÉS % DE L'ACTIF NET



TYPE D'INSTRUMENT % DE L'ACTIF NET



Ticker : CSH2 FP Equity

INFORMATIONS SUR LE FONDS

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Code Bloomberg              | CSH2 FP Equity |
| Structure du Fonds          | SICAV          |
| Domiciliation               | Luxembourg     |
| Conformité UCITS IV         | Oui            |
| Code ISIN :                 | LU1190417599   |
| Méthode de Réplication      | Indirect (Swap |
| Prêts de titres             | Non            |
| Pleine propriété des actifs | Oui            |
| Devise de la part           | EUR            |
| Date de création de la part | 2 Mars 2015    |
| VL de Lancement (EUR)       | 1 000          |
| TFE (frais / an)            | 0.05%          |
| Risque de change            | Non            |
| Valeur liquidative (EUR)    | 999.9037       |
| Actif net (M EUR)           | 491.1627       |
| Actif Net du Fonds (M EUR)  | 612.86         |
| Umbrella                    | -              |
| Investissement minimum      | 1              |
| Affectation des résultats   | Capitalisation |

Trading Information

| Place                   | Devise | Code Bloomberg | RIC Reuters | Distribution |
|-------------------------|--------|----------------|-------------|--------------|
| NYSE EuroneParis *      | EUR    | CSH2 FP        | CHS2.PA     | Non          |
| Borsa Italiana (Milano) | EUR    | SMART IM       | LYSMART.MI  | Non          |
| LSE**                   | GBP    | CSH2 LN        | CSH2.L      | Non          |
| LSE**                   | USD    | SMTCLN         | SMTCL       | Non          |

\* Première place de cotation pour cette classe de parts

\*\* Cotation des autres classes de parts

INFORMATION SUR L'INDICE

|                              |                                                            |
|------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Nom                          | EONIA                                                      |
| Exposition                   | Eurozone                                                   |
| Classe d'actifs              | Marché Monétaire                                           |
| Type de l'indice             | -                                                          |
| Devise                       | EUR                                                        |
| Code Reuters de l'indice     | EMTSDEOI=                                                  |
| Code Bloomberg de l'indice   | EMTSDEOI                                                   |
| Informations complémentaires | <a href="http://www.mtsindices.com">www.mtsindices.com</a> |

CHIFFRES CLÉS

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Actif Net du Fonds (M EUR): | 612.8643 |
| Valeur liquidative (EUR) :  | 999.9037 |
| Performance Annualisée      | -0.007%  |
| Volatilité Annualisée       | 0.008%   |

Performances nettes de frais de gestion à partir des valeurs liquidatives officielles.

|                                  |           |         |
|----------------------------------|-----------|---------|
| Exposition à la contrepartie*    | Effective | -4.91%  |
|                                  | Cible     | 0.00%   |
| Expected Loss (Perte Attendue)** | Effective | 0.026%  |
|                                  | Cible     | < 0.05% |

\* La somme des engagements pris face à la contrepartie moins la somme des poids des titres pris comme garanties

\*\* L'Expected loss est la perte attendue liée au risque de défaut de la contrepartie. La perte attendue due au défaut de la contrepartie concernée mesure la probabilité de défaut de la contrepartie. La perte effective peut être supérieure à la perte attendue.

|                                      |           |        |
|--------------------------------------|-----------|--------|
| Notation Minimale de la Contrepartie |           | A-     |
| Sensibilité Taux                     |           | 0      |
| Maturité Moyenne Pondérée            | Effective | 1 Jour |
| Durée de Vie Moyenne Pondérée        | Effective | 2 mois |

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

LYXOR SMART CASH est un fonds UCITS qui vise à réaliser, à court terme et avec une très faible volatilité, des rendements plus élevés que l'indice EuroMTS Eonia Investable.

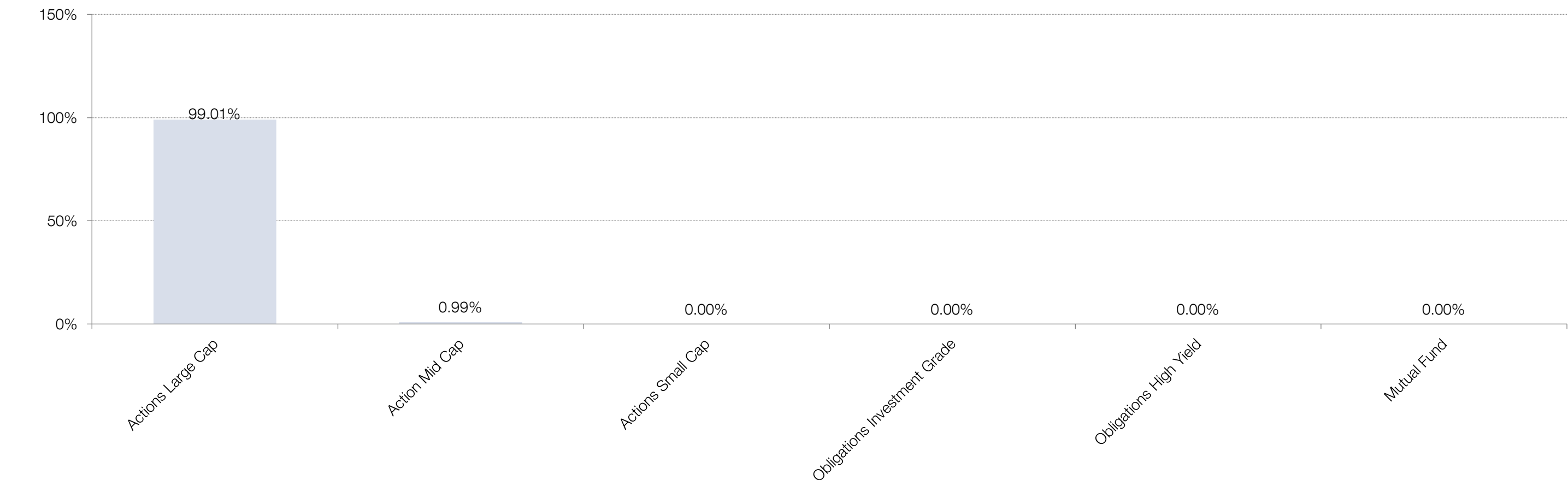
Le fonds est géré de façon active et investit dans un portefeuille diversifié d'instruments financiers et de pensions livrées, avec une surveillance stricte du risque et de la liquidité du portefeuille.

Le taux Eonia est un taux d'intérêt calculé comme uner moyenne pondérée de toutes les transactions interbancaires libellées en Euros sur le marché interbancaire.

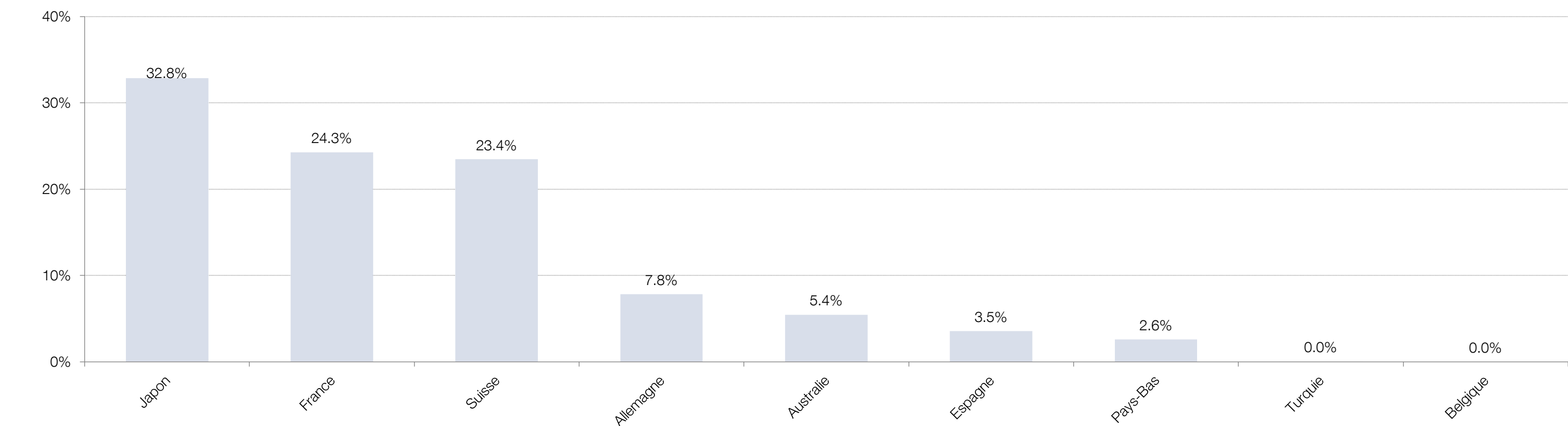
LYXOR SMART CASH - UCITS ETF - C - EUR

ANALYSE DU PANIER D'ACTIONS UTILISEES COMME GARANTIES

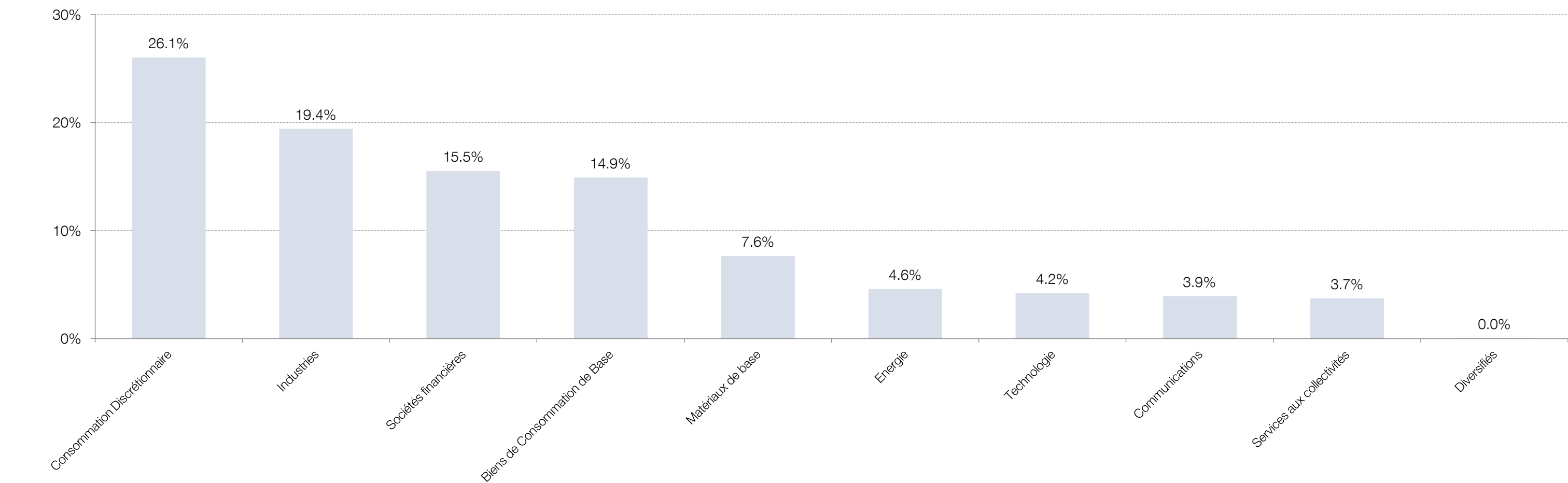
ALLOCATION CATÉGORIELLE DES TITRES



ALLOCATION GEOGRAPHIQUE DES TITRES



ALLOCATION SECTORIELLE DES TITRES



THIS DOCUMENT IS FOR THE EXCLUSIVE USE OF INVESTORS ACTING ON THEIR OWN ACCOUNT AND CATEGORISED EITHER AS “ELIGIBLE COUNTERPARTIES” OR “PROFESSIONAL CLIENTS” WITHIN THE MEANING OF MARKETS IN FINANCIAL INSTRUMENTS DIRECTIVE 2004/39/CE.

This material has been prepared for informational purposes only and does not constitute an offer, or a solicitation of an offer, to buy or sell any security or instrument, do not constitute an offer of purchase, sale or subscription of financial instruments nor is it a marketing proposal to participate in any investment strategy or an offer of financial services. Any such offer or solicitation may be made only pursuant to the Prospectus or Offering Memorandum. This product may be subject to restrictions with regard to certain persons or in certain countries under national regulations applicable to said persons or in said countries. Lyxor Asset Management and its subsidiaries may not be held responsible for the financial or other consequences that may arise from the investment in this product. The information presented in this document is based on market data at a given moment and may change from time to time. Past performances do not guarantee future results.