

INVESTMENTGESELLSCHAFT MULTI UNITS FRANCE
Jahresabschluss zum 31. Oktober 2007

Bericht des Abschlussprüfers
über den Jahresabschluss

INVESTMENTGESELLSCHAFT MULTI UNITS FRANCE

Jahresabschluss zum 31. Oktober 2007

Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss

An die Aktieninhaber

Sehr geehrte Damen und Herren,

In Erfüllung des Auftrags, der uns von dem Verwaltungsrat erteilt wurde, legen wir Ihnen unseren Bericht über den Jahresabschluss zum 31. Oktober 2007 vor:

- Prüfung des Jahresabschlusses der INVESTMENTGESELLSCHAFT MULTI UNITS FRANCE, so wie er diesem Bericht als Anlage beigelegt ist,
- Erläuterungen zu unseren Beurteilungen,
- Sonderprüfungen und Informationen gemäß den gesetzlichen Vorschriften.

Der Jahresabschluss wurde von dem Verwaltungsrat aufgestellt. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss abzugeben.

I. Beurteilung des Jahresabschlusses

Wir haben die Prüfung der Angaben gemäß den in Frankreich geltenden Berufsregeln durchgeführt. Diese Regeln setzen eine angemessene Sorgfalt voraus, um ein hinreichend sicheres Urteil abgeben zu können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist. Eine Abschlussprüfung schließt eine stichprobengestützte Prüfung der Nachweise für die Wertansätze und Angaben im Abschluss ein. Die Abschlussprüfung beinhaltet auch die Prüfung der angewandten Bilanzierungsmethoden und der wesentlichen Einschätzungen, die dem Abschluss zugrunde liegen, sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil bildet.

Wir bestätigen, dass nach französischen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Jahresabschluss ein angemessenes Bild von den tatsächlichen Geschäften im abgelaufenen Jahr vermittelt und die Finanz- und Vermögenslage des Fonds am Ende des Geschäftsjahres in allen wesentlichen Belangen darstellt.

II. Erläuterungen zu unserer Einschätzungen

Nach Maßgabe der Vorschriften vom Artikel L.823-9 des französischen Handelsgesetzbuches bezüglich der Begründung unserer Einschätzungen teilen wir Ihnen folgendes mit:

Bei der Bewertung von Finanzderivaten, die nicht an geregelten Märkten gehandelt werden, haben wir uns versichert, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Kontrollverfahren für die Bewertung der Gegenpartei anwendet und dieses Verfahren ordnungsgemäß angewendet wird.

Diese Einschätzungen gehören zur prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses insgesamt und haben unter anderem dazu beigetragen, dass wir zu einem Urteil ohne Vorbehalte gekommen sind, das im ersten Teil dieses Berichts dargelegt ist.

III. Sonderprüfungen und -informationen

Wir haben ferner gemäß den in Frankreich geltenden Berufsregeln die gesetzlich vorgeschriebenen Sonderprüfungen durchgeführt

Wir haben keine Vorbehalte gegen die Richtigkeit und die Vollständigkeit der Informationen im Geschäftsbericht und in den Dokumenten über die Finanzlage und den Jahresabschluss, die an die Aktieninhaber verteilt werden.

Neuilly-sur-Seine, den 15. Februar 2008

ERNST & YOUNG ET AUTRES
Wirtschaftsprüfer



LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

MULTI UNITS FRANCE

INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL - SICAV NACH FRANZÖSISCHEM RECHT

JAHRESBERICHT
zum 31. Oktober 2007 abgeschlossenes Geschäftsjahr

INVESTMENTGESELLSCHAFT MULTI UNITS FRANCE

KUMULIERTER GESCHÄFTSABSCHLUSS

BILANZ

Aktiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	-	-
Finanzinstrumente		
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	812 375 434,50	58 615 686,79
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	3 106 243 272,96	2 841 317 900,35
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• SCHULDVERSCHREIBUNGEN		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt		
Marktfähige Schuldverschreibungen	-	-
Andere Schuldverschreibungen	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• PAPIERE VON KOLLEKTIVEN ANLAGEGESELLSCHAFTEN		
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	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Geliehene Wertpapiere	-	-
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Positionen	286 876 331,99	54 163 659,95
• ANDERE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	7 775 742,03	-
Finanzkonten		
Barbestände	914 718,90	313 515 878,47
Aktiva Total	4 214 185 500,38	3 267 613 125,56

BILANZ

Passiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Eigenkapital		
• Kapital	4 058 276 081,67	2 901 585 784,46
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	144 356 819,89	42 210 716,23
Total des Eigenkapitals <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	4 202 632 901,56	2 943 796 500,69
Finanzinstrumente		
• VERKÄUFE VON MIT FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Andere Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-	-
Andere Positionen	-	6 246 137,65
Schulden		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	10 239 702,89	317 570 483,40
Finanzkonten		
Laufende Bankkredite	1 312 895,93	3,82
Darlehen	-	-
Passiva Total	4 214 185 500,38	3 267 613 125,56

AUßERHALB DER BILANZ

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Deckungsgeschäfte		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Finanzterminmärkte	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Finanzterminmärkten	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Swaps	-	-
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements		
Andere Operationen		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Matifs	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Matifs	-	-
• Freihändige Engagements		
- Garantie-Swaps	5 129 841 755,93	2 731 850 100,00
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements	-	-

ERGEBNISKONTO

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-	
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-	1 708 569,67
• Erträge aus Forderungspapieren	151 632 232,97	39 907 274,17
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Erträge aus Finanzkonten	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
Total (I)	151 632 232,97	41 615 843,84
Kosten aus Finanzgeschäften		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
Total (II)	151 632 232,97	41 615 843,84
Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)		
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-6 526 920,77	-4 312 025,12
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)	145 105 312,20	37 303 818,72
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	-748 492,21	4 906 897,51
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):	144 356 819,89	42 210 716,23

ANHANG

Der Jahresabschluss wird in der von der Reglementierung CRC Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 bezüglich des Kontenplans von Anlagegesellschaften, abgeändert durch die per ministeriellem Erlass vom 26. Dezember 2005 homologierte Reglementierung CRC Nr. 2005-07 vom 3. November 2005 vorgesehenen Form präsentiert.

Die Zusammenfassung des Jahresabschlusses wird in Euro präsentiert.

Die Teilfonds in der Währung GBP unterliegen einer Konvertierung in Euro zum am 31. Oktober 2007 geltenden Satz (WMC Reuters).

Die Sicav Multi Units France wird aus neunzehn Teilfonds gebildet:

- LYXOR ETF BEL 20
- LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL
- LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y
- LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y
- LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED
- LYXOR ETF EUROMTS 1-3Y
- LYXOR ETF FTSE ALL SHARE
- LYXOR ETF FTSE 100
- LYXOR ETF FTSE 250
- LYXOR ETF COMMODITIES CRB (Reuters/Jefferies CRB INDEX) (GBP)
- LYXOR ETF COMMODITIES CRB NON-ENERGY (Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY INDEX) (GBP)
- LYXOR ETF PRIVATE EQUITY (GBP)
- LYXOR ETF SOUTH AFRICA (FTSE JSE TOP 40) (GBP)
- LYXOR ETF INDIA (S&P CNX NIFTY) (GBP)
- LYXOR ETF JAPAN (TOPIX®) (GBP)
- LYXOR ETF BRAZIL IBOVESPA (GBP)
- LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE (HSCEI) (GBP)
- LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC EX JAPAN (GBP)
- LYXOR ETF RUSSIA (DJ RUSINDEX TITANS 10) (GBP)

- Wiederaufnahme der Ausrichtung der Anlagen und der Verwaltungspolitik (*)

- Buchhalterische Regeln und Verfahren (*)

- Zusätzliche Angaben (*)

(*) Bitte nehmen Sie Bezug auf die jede Abteilung betreffenden Informationen

LYXOR ETF BEL 20

Teilfonds der Investmentgesellschaft Multi Units France

JAHRESBERICHT
zum 31. Oktober 2007 abgeschlossenes Geschäftsjahr

BILANZ

Aktiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	-	-
Finanzinstrumente		
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	64 812 304,01	58 615 686,79
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• SCHULDVERSCHREIBUNGEN		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Marktfähige Schuldverschreibungen	-	-
Andere Schuldverschreibungen	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• PAPIERE VON KOLLEKTIVEN ANLAGEGESELLSCHAFTEN		
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	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Geliehene Wertpapiere		
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Positionen	2 433 453,98	3 860 659,36
• ANDERE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	-	-
Finanzkonten		
Barbestände	22,77	32,88
Aktiva Total	67 245 780,76	62 476 379,03

BILANZ

Passiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Eigenkapital		
• Kapital	67 466 971,24	62 083 430,56
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	-335 048,19	152 099,26
Total des Eigenkapitals <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	67 131 923,05	62 235 529,82
Finanzinstrumente		
• VERKÄUFE VON MIT FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Andere Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-	-
Andere Positionen	-	-
Schulden		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	113 857,71	240 849,21
Finanzkonten		
Laufende Bankkredite	-	-
Darlehen	-	-
Passiva Total	67 245 780,76	62 476 379,03

AUßERHALB DER BILANZ

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Deckungsgeschäfte		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Finanzterminmärkte	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Finanzterminmärkten	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Swaps	-	-
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements	-	-
Andere Operationen		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Matifs	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Matifs	-	-
• Freihändige Engagements		
- Performance-Swaps	31 850 000,00	31 850 000,00
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements	-	-

ERGEBNISKONTO

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-	433 787,42
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Forderungspapieren	-	-
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Erträge aus Finanzkonten	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
Total (I)	-	433 787,42
Kosten aus Finanzgeschäften		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
Total (II)	-	-
Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)		433 787,42
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-335 048,19	-256 064,99
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)	-335 048,19	177 722,43
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	-	-25 623,17
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):	-335 048,19	152 099,26

ANHANG

1. BUCHHALTERISCHE REGELN UND VERFAHREN

Die Vorlage des Jahresabschlusses erfolgt in der vorgesehenen Form gemäß Verordnung CRC Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 bezüglich des Kontenplans von Anlagegesellschaften, geändert durch die per Ministerialerlass vom 26. Dezember 2005 bestätigte Verordnung CRC Nr. 2005-07 vom 3. November 2005.

Bewertungsregeln

Die Aktiva des Investmentfonds werden entsprechend den geltenden Gesetzen und Verordnungen bewertet, und ganz besonders entsprechend den von der Verordnung des Ausschusses für die buchhalterische Reglementierung „Comité de la Réglementation Comptable“ Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 definierten Regeln bezüglich des Kontenplans der Anlagegesellschaften (1. Teil).

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente werden im Verlauf des Abschlusses bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wird. Wenn diese Finanzinstrumente auf mehreren reglementierten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, gilt der Abschlusskurs, der auf dem reglementierten Markt festgestellt wird, auf dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

Erfolgen jedoch keine wesentlichen Transaktionen auf einem reglementierten Markt, werden die folgenden Finanzinstrumente gemäß den nachfolgend aufgegebenen Verfahren bewertet:

- Die marktfähigen Schuldverschreibungen („MSV“), deren Restlaufzeit beim Ankauf maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineare Aufteilung der Differenz zwischen dem Ankaufswert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit beim Ankauf höher ist als 3 Monate, deren Restlaufzeit jedoch zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineares Aufteilen der Differenz zwischen dem letzten festgesetzten aktuellen Wert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes höher ist als 3 Monate, werden zum aktuellen Wert bewertet. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.

Die auf organisierten Märkten gehandelten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zum Ausgleichskurs des Vorabends des Berechnungstages des Liquidationswertes bewertet. Die auf organisierten Märkten gehandelten bedingten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zu ihrem Marktwert bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wurde. Die Finanzinstrumente mit Fixtermin oder bedingten Finanzinstrumente auf dem Freihandmarkt werden zu dem Preis bewertet, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments dargestellt wird. Sie werden außerhalb der Bilanz zum im Vertrag festgelegten Nominalwert vorgestellt.

Wird ein EMTN gehalten, wird dieser auf der Basis eines Marktpreises valorisiert, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments vorgegeben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

Die Einlagen werden zu ihrem Nominalwert, zuzüglich der damit verbundenen laufenden Zinsen bewertet.

Die Zeichnungsscheine, Kassenscheine, Solawechsel und Hypothekenscheine werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Die vorübergehenden Ankäufe und Verkäufe von Wertpapieren werden zum Marktpreis bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagegesellschaften nach französischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Investmentfonds bekannten Liquidationswert bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagefonds nach ausländischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Investmentfonds bekannten Nettoeinheitswert der Aktiva bewertet.

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente, deren Kurs nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Der für die Bewertung der in einer anderen Währung als der Referenzwährung ausgestellten Finanzinstrumente des Investmentfonds angesetzte Wechselkurs ist der von der Europäischen Zentralbank am Vorabend des Festsetzungsdatums des Liquidationswertes des Investmentfonds bekannte gegebene Wechselkurs.

Verbuchungsverfahren der Verwaltungskosten

Das angesetzte Verfahren ist das der eingeschlossenen Kosten.

Verbuchungsverfahren der Einkünfte aus den festverzinslichen Wertpapieren

Das angesetzte Verfahren ist das des vereinnahmten Kupons.

Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt in Rechnung gestellte Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlerkosten (Courtage, Börsensteuer, usw.) und ggf. die Provision für Kontobewegungen, die insbesondere vom Depositar und dem beauftragten Finanzverwalter erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können folgende Kosten hinzukommen:

- Provisionen für Übererfüllung der Performance. Sie stellen die Vergütung des beauftragten Finanzverwalters dar, wenn der Teilfonds seine Ziele übererfüllt ist.

Sie werden daher dem Teilfonds in Rechnung gestellt;

- dem Teilfonds in Rechnung gestellte Provisionen für Kontobewegungen;
- ein Anteil der Einkünfte aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren.

Zwecks weiterer Einzelheiten über die effektiv dem Teilfonds in Rechnung gestellten Kosten, siehe den Statistischen Teil des vereinfachten Prospekts.

Dem Teilfonds in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz der Bemessungsgrundlage
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto (1)	Aktiva netto	0,50 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Aktiva netto	Entfällt
Leistungen, auf die Provision für Kontobewegungen anfällt:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

(1) unter Einschluss aller Kosten außer den Transaktionskosten, der Kosten für übererfüllte Performance und den mit den Anlagen in Anlagegesellschaften oder Anlagefonds verbundenen Kosten.

Für den Teilfonds wird keinerlei Provision für Kontobewegungen erhoben.

Buchhaltungstechnische Änderungen, die der besonderen Information der Anteilseigner unterliegen:

- Eingetretene Änderung: keine
- Einzutretende Änderung: keine

Änderung der Bewertung und der Anwendungsbedingungen und Begründung

Keine

Art der im Verlauf des Geschäftsjahres korrigierten Fehler

Keine

Mit den einzelnen Anteilkategorien verbundene Ansprüche und Bedingungen

Der beauftragte Finanzverwalter behält sich die Möglichkeit vor, die Einkommen jährlich ganz oder teilweise auszuschütten und / oder zu kapitalisieren.

2. ENTWICKLUNG DES REINVERMÖGENS

	30.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Reinvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	62 235 529,82	34 560 759,82
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	-	16 256 000,00
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-	-
Mit Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	19 449 803,62	13 240 269,89
Mit Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-8 859 179,49	-4 198 051,72
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	3 620 916,44	4 150 669,80
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-5 300 618,14	-4 795 080,41
Ankaufs- und Verkaufskosten	-	-
Wechselkursabweichungen	-147 009,83	-
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente:	-3 880 678,98	2 345 747,83
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	-893 496,14	2 987 182,84
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-2 987 182,84	-641 435,01
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	348 207,80	497 492,18
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	4 208 867,16	3 860 659,36
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-3 860 659,36	-3 363 167,18
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor der Abgrenzung	-335 048,19	177 722,43
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-	-
Andere Elemente	-	-
Reinvermögen am Geschäftsjahresende	67 131 923,05	62 235 529,82

3. ZUSÄTZLICHE ANGABEN

3.1 Finanzinstrumente: Aufschlüsselung nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ des Instruments

3.1.1 Aufschlüsselung des Postens „Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere“ nach Typ des Instruments

	Festverzinsliche Obligationen	Konvertible Obligationen	Beteili- gungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.2 Aufschlüsselung des Postens „Schuldverschreibungen“ nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ

	Schatzan- weisungen	Depotscheine	EMTN	Andere Forderungen	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.3 Aufschlüsselung des Postens „Verkäufe von Finanzinstrumenten“ nach Typ des Instruments

	Aktien	Obligationen	Schuldver- schreibungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Verkaufte, in Pension genommene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, geliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, als Pensionsgeschäft erworbene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Blankoverkäufe	-	-	-	-	-

3.1.4 Aufschlüsselung der Rubriken außerhalb der Bilanz nach Markttyp (insbesondere Satz, Aktien)

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
Deckungsgeschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
Andere Geschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	31 850 000,00	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-

3.2 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Typ der Verzinsung

	Festverzinslich	Variabler Satz	Anpassbarer Satz	Andere
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	22,77
Passiva				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-

3.3 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Restlaufzeit

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	22,77	-	-	-	-
Passiva					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	31 850 000,00-	-	-

3.4 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach der Währung der Bewertung oder der Notierung

Diese Aufschlüsselung erfolgt für die wichtigsten Währungen der Bewertung oder Notierung, mit Ausnahme der Währung, in der die Rechnungslegung erfolgt.

Nach Hauptwährung	CHF	SEK	D3	D4	Dn
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	4 260 130,91	302 312,67	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Papiere von Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Passiva					
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-	-

3.5 Forderungen und Schulden: Aufschlüsselung nach Typ

Detaillierte Angaben zu den Bestandteilen der Posten „sonstige Forderungen“ und „sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufschlüsselung der Devisentermingeschäfte nach Art des Geschäfts (Kauf/Verkauf)

	Total in der Bilanz
Forderungen	
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminkauf 1, 2...</i>	-
Andere	-
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenankäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Garantiedepots</i>	-
<i>Wertpapieranleihen</i>	-
<i>Andere Operationen</i>	-
Schulden	113 857,71
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminverkauf 1, 2...</i>	-
Andere	113 857,71
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenverkäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Käufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Verliehene Wertpapiere</i>	-
<i>Zu leistende Kosten</i>	<i>113 857,71</i>
<i>Andere Operationen</i>	-

3.6 Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:	-	-	-	-
Zeichnungs- / Rückkaufprovisionen		-		-
Retrozessionen		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision		-		-

3.7 Verwaltungskosten

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten): 0,50 % des durchschnittlichen Reinaktivvermögens	
Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten): Höhe der Kosten des Geschäftsjahres	Entfällt
Rückübertragung von Verwaltungskosten:	
- Gesamtbetrag der an die Anlagegesellschaft rückübertragenen Verwaltungskosten	Entfällt
- Aufschlüsselung nach "Ziel- Anlagegesellschaft "	
- Anlagegesellschaft "1"	Entfällt
- Anlagegesellschaft "2"	Entfällt

3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

3.8.1 Beschreibung der von der Anlagegesellschaft erhaltenen Garantien mit Vermerk der Kapitalgarantie (Prospekt)	Entfällt
3.8.2 Beschreibung der anderen erhaltenen und / oder eingegangenen Engagements (Beschreibung der SGP)	Entfällt

3.9 Andere Angaben

3.9.1 Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:	
- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert).....	Entfällt
- Sonstige vorübergehende Geschäfte	Entfällt
3.9.2 Aktueller Wert der den Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:	
Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente	
- Aktien	Entfällt
- Obligationen	Entfällt
- Schuldscheine	Entfällt
- Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt
Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente	
- Aktien	Entfällt
- Obligationen	Entfällt
- Schuldscheine	Entfällt
- Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt
3.9.3 Im Wertpapierportfolio gehaltene, von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern (Investmentgesellschaft) verbundenen Gesellschaften ausgegebene und von diesen Gesellschaften verwaltete Anlagegesellschaften:	
Swap	2 433 453,98

3.10 Zuführungstabelle des Ergebnisses

Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen

Datum	Gesamtbetrag	Einheitsbetrag	Steuerzugschriften insgesamt	Einheits- steuerzugschriften
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Anzahlungen insgesamt	-	-	-	-

Verwendung des Ergebnisses	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Zuzuführende Beträge		
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
Ergebnis	-335 048,19	152 099,26
Total	-335 048,19	152 099,26
Zuführung		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	-335 048,19	152 099,26
Total	-335 048,19	152 099,26
Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Wertpapiere		
Anzahl der Wertpapiere	1 400 000,00	1 400 000,00
Ausschüttung pro Einheit	-	-
Steuer Guthaben	-	-

3.11 Tabelle der Ergebnisse und anderen charakteristischen Elemente des Teilfonds im Verlauf der letzten 5 Geschäftsjahre

	zum 31.10.2007	zum 31.10.2006	zum 31.10.2005	zum 29.10.2004	zum 31.10.2003
Reinvermögen in Euro	67 131 923,05	62 235 529,82	34 560 759,82	29 168 783,43	22 047 492,76
Anzahl der sich um Umlauf befindenden Anteile	1 400 000,00	1 400 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
Liquidationswert in Euro	47,95	44,45	34,56	29,16	22,04
Ausschüttung pro Anteil in Euro (unter Einschluss von Anzahlungen)	-	-	-	-	-
Auf die Inhaber übertragene Steuerguthaben pro Anteil (natürliche Personen) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Kapitalisierung pro Anteil in Euro	-0,24	0,10	-0,16	-0,12	0,08

(1) Das Steuerguthaben pro Stück wird in Anwendung der Finanzanweisung vom 4. März 1993 der Oberfinanzdirektion am Tag der Dividendenzahlung durch Verteilung des Gesamtbetrages der Steuergutschriften unter den sich zu diesem Stichtag in Umlauf befindenden Wertpapieren bestimmt.

Gründungsdatum des Teilfonds: 31. Juli 2002.

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007

Wert	Status Wert/Zelle	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis Initial	Mehr- oder Minderwert	Währung des Portfolios Eingelobster Coupon Total	PRCT Reinwert Börsenwert Börsenwert
SCHWEIZERISCHE FRANKEN												
Akt. & gleichgestellte Werte												
Akt. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte												
CH0012005267		NOVARTIS N	36,162	P CHF	64,6333	M 30/10/07	60,95		1,415,640.69	-99,972.04	0.00	1,315,668.65
CH0012138530		CS GROUP N	64,228	P CHF	79,3824	M 30/10/07	76,8		3,059,027.03	-124,564.77	0.00	2,944,462.26
		Akt. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte				Kumuliert (EUR)			4,484,667.72	-224,536.81	0.00	4,260,130.91
		Akt. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte				Kumuliert (EUR)			4,484,667.72	-224,536.81	0.00	4,260,130.91
		Akt. & gleichgestellte Werte				Kumuliert (EUR)			4,484,667.72	-224,536.81	0.00	4,260,130.91
		Akt. & gleichgestellte Werte				Kumuliert (EUR)			4,484,667.72	-224,536.81	0.00	4,260,130.91
SCHWEIZERISCHE FRANKEN												
EURO												
Akt. & gleichgestellte Werte												
Akt. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte												
Akt. & gleichgestellte Werte, NMR oder Gleichgestellte												
BE0003845626		NAT. A. PORTEFEUILLE	29,330	P EUR	51,77	M 30/10/07	49,1		1,518,414.10	-78,311.10	0.00	1,440,103.00
DE0005140008		DEUTSCHE BANK	32,280	P EUR	92,4196	M 30/10/07	88,8		2,981,455.07	-116,767.07	0.00	2,864,688.00
DE0005575008		DEUTSCHE TELEKOM	210,582	P EUR	13,798	M 30/10/07	14,1		2,905,670.54	63,595.66	0.00	2,969,266.20
DE0005275001		ARCANOR AG	255,057	P EUR	22,93	M 30/10/07	22,18		5,848,457.01	-191,292.75	0.00	5,657,164.26
DE0008032004		COMMERZBANK	73,321	P EUR	35,0306	M 30/10/07	28,75		2,568,481.83	-460,503.08	0.00	2,107,978.75
FR0000120271		TOTAL	100,588	P EUR	57,2359	M 30/10/07	55,67		5,757,243.89	-157,509.93	0.00	5,599,733.96
FR0000120529		SUEZ	63,986	P EUR	41,7205	M 30/10/07	44,58		2,669,528.54	182,967.34	0.00	2,852,495.88
FR0000120528		SUEZ (BR)	9,802	P EUR	38,33	M 30/10/07	44,43		375,770.66	59,792.20	0.00	435,562.86
FR0000120628		AXA	104,547	P EUR	31,8139	M 30/10/07	30,45		3,326,046.80	-142,590.65	0.00	3,183,456.15
FR0000125007		SAINT GOBAIN	35,754	P EUR	83,6892	M 30/10/07	73,24		2,992,221.95	-373,598.99	0.00	2,618,622.96
FR0000131104		BNP PARIBAS	39,654	P EUR	76,5579	M 30/10/07	74,62		3,035,827.29	-76,845.81	0.00	2,958,981.48
FR0000133308		FRANCE TELECOM	112,679	P EUR	23,74	M 30/10/07	25,2		2,674,989.46	164,511.34	0.00	2,839,500.80
FR0010242511		EDF	34,952	P EUR	83,23	M 30/10/07	84,52		2,909,054.96	45,088.08	0.00	2,954,143.04
IT0000072618		INTESA SANPAOLO	848,241	P EUR	5,282	M 30/10/07	5,444		4,480,408.96	137,415.04	0.00	4,617,824.00
IT0000072626		INTESA SANPAOLO RNC	362,539	P EUR	4,912	M 30/10/07	5,232		1,780,791.57	116,012.48	0.00	1,896,804.05
IT00003128367		ENEL	468,240	P EUR	7,5854	M 30/10/07	8,286		3,551,798.93	328,037.71	0.00	3,879,836.64
IT00003132476		ENI	228,700	P EUR	24,75	M 30/10/07	25,2		5,660,325.00	102,915.00	0.00	5,763,240.00
NL0000090666		TNT	75,952	P EUR	30,52	M 30/10/07	27,82		2,318,055.04	-205,070.40	0.00	2,112,984.64
NL0000090682		KONINKLIJKE KPN NV	229,693	P EUR	12,86	M 30/10/07	12,62		2,953,851.98	-55,126.32	0.00	2,898,725.66
NL00006034001		ASML HOLDING	24,685	P EUR	24	M 30/10/07	24,26		592,440.00	6,418.10	0.00	598,858.10

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007 (Fortsetzung)

W e r t	Status Wert/Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios		Engelöser Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinverm ogan
										Mehr- oder Minderwert	Mehr- oder Minderwert			
Akt. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
						Kumuliert (EUR)			60,900,723.58	-650,863.15	0.00	0.00	60,249,860.43	89.75
Akt. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
						Kumuliert (EUR)			60,900,723.58	-650,863.15	0.00	0.00	60,249,860.43	89.75
Akt. & gleichgestellte Werte														
Terminfinanzinstrumente														
Zinsswapverträge														
Swaps														
Andere Swaps														
SWPEURGO		Swap resal pos EUR GO Swaps	3,540,463.66	EUR	1.	Kumuliert (EUR)	1.		3,540,463.66	0.00	0.00	0.00	3,540,463.66	5.27
Zinsswapverträge														
Terminfinanzinstrumente														
Geldbestände														
Barbestände														
Rückstellungenkonten														
PLMSEURGO		PMLEIR Swap außer PTF	-1,107,009.68	EUR	1.		1.		-1,107,009.68	0.00	0.00	0.00	-1,107,009.68	-1.65
F120EUR		PrComGesAdm Zurückgestellte Kosten Rückstellungenkonten	-113,857.71	EUR	1.		1.		-113,857.71	0.00	0.00	0.00	-113,857.71	-0.17
Barbestände														
Andere verfügbare Mittel														
Finanzkonten														
Schluperaliomen														
BK06SEUR		Banque EUR SGP Finanzkonten	22.77	EUR	1.		1.		22.77	0.00	0.00	0.00	22.77	0.00
Finanzkonten														
Kumuliert (EUR)														
22.77														
0.00														
0.00														
-1,220,867.39														
-1.82														
-1,220,867.39														
-1.82														
22.77														
0.00														
22.77														

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

LYXOR ETF EURO MTS GLOBAL

Teilfonds der Investmentgesellschaft Multi Units France

JAHRESBERICHT
zum 31. Oktober 2007 abgeschlossenes Geschäftsjahr
4. Geschäftsjahr

BILANZ

Aktiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Nettoanlagevermögen	-	
Einlagen	-	--
Finanzinstrumente		
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	965 739 491,58	660 657 262,16
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• SCHULDVERSCHREIBUNGEN		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt		
Marktfähige Schuldverschreibungen	-	-
Andere Schuldverschreibungen	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• PAPIERE VON KOLLEKTIVEN ANLAGEGESELLSCHAFTEN		
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	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Geliehene Wertpapiere	-	-
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Positionen	68 702 968,86	21 573 954,18
• ANDERE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen	-	-
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere		
Finanzkonten		
Barbestände	188,94	184,66
Aktiva Total	1 034 442 649,38	682 231 401,00

BILANZ

Passiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Eigenkapital		
• Kapital	985 148 067,56	665 647 120,41
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	48 723 818,39	15 758 107,74
Total des Eigenkapitals <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	1 033 871 885,95	681 405 228,15
Finanzinstrumente		
• VERKÄUFE VON MIT FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Andere Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-	-
Andere Positionen	-	-
Schulden		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	570 763,43	826 172,85
Finanzkonten		
Laufende Bankkredite	-	-
Darlehen	-	-
Passiva Total	1 034 442 649,38	682 231 401,00

AUßERHALB DER BILANZ

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Deckungsgeschäfte		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Finanzterminmärkte	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Finanzterminmärkten	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Swaps	-	-
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements		
Andere Operationen		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Matifs	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Matifs	-	-
• Freihändige Engagements		
- Performance-Swaps	900 000 000,00	600 000 000,00
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements	-	-

ERGEBNISKONTO

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Forderungspapieren	45 433 050,97	14 056 000,00
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Erträge aus Finanzkonten	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
Total (I)	45 433 050,97	14 056 000,00
Kosten aus Finanzgeschäften		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
Total (II)	-	-
Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)	45 433 050,97	14 056 000,00
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-1 465 152,52	-889 083,19
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)	43 967 898,45	13 166 916,81
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	4 755 919,94	2 591 190,93
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):	48 723 818,39	15 758 107,74

ANHANG

1. BUCHHALTERISCHE REGELN UND VERFAHREN

Die Vorlage des Jahresabschlusses erfolgt in der vorgesehenen Form gemäß Verordnung CRC Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 bezüglich des Kontenplans von Anlagegesellschaften, geändert durch die per Ministerialerlass vom 26. Dezember 2005 bestätigte Verordnung CRC Nr. 2005-07 vom 3. November 2005.

Bewertungsregeln

Die Aktiva des Teilfonds werden entsprechend den geltenden Gesetzen und Verordnungen bewertet, und ganz besonders entsprechend den von der Verordnung des Ausschusses für die buchhalterische Reglementierung „Comité de la Réglementation Comptable“ Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 definierten Regeln bezüglich des Kontenplans der Anlagegesellschaften (1. Teil).

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente werden im Verlauf des Abschlusses bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wird. Wenn diese Finanzinstrumente auf mehreren reglementierten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, gilt der Abschlusskurs, der auf dem reglementierten Markt festgestellt wird, auf dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

Erfolgen jedoch keine wesentlichen Transaktionen auf einem reglementierten Markt, werden die folgenden Finanzinstrumente gemäß den nachfolgend aufgegebenen Verfahren bewertet:

- Die marktfähigen Schuldverschreibungen („MSV“), deren Restlaufzeit beim Ankauf maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineare Aufteilung der Differenz zwischen dem Ankaufswert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit beim Ankauf höher ist als 3 Monate, deren Restlaufzeit jedoch zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineares Aufteilen der Differenz zwischen dem letzten festgesetzten aktuellen Wert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes höher ist als 3 Monate, werden zum aktuellen Wert bewertet. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.

Die auf organisierten Märkten gehandelten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zum Ausgleichskurs des Vorabends des Berechnungstages des Liquidationswertes bewertet. Die auf organisierten Märkten gehandelten bedingten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zu ihrem Marktwert bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wurde. Die Finanzinstrumente mit Fixtermin oder bedingten Finanzinstrumente auf dem Freihandmarkt werden zu dem Preis bewertet, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments dargestellt wird. Sie werden außerhalb der Bilanz zum im Vertrag festgelegten Nominalwert vorgestellt.

Wird ein EMTN gehalten, wird dieser auf der Basis eines Marktpreises valorisiert, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments vorgegeben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

Die Einlagen werden zu ihrem Nominalwert, zuzüglich der damit verbundenen laufenden Zinsen bewertet.

Die Zeichnungsscheine, Kassenscheine, Solawechsel und Hypothekenscheine werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Die vorübergehenden Ankäufe und Verkäufe von Wertpapieren werden zum Marktpreis bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagegesellschaften nach französischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Liquidationswert bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagefonds nach ausländischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Nettoeinheitswert der Aktiva bewertet.

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente, deren Kurs nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Der für die Bewertung der in einer anderen Währung als der Referenzwährung ausgestellten Finanzinstrumente des Teilfonds angesetzte Wechselkurs ist der von der Europäischen Zentralbank am Vorabend des Festsetzungsdatums des Liquidationswertes des Teilfonds bekannt gegebene Wechselkurs.

Verbuchungsverfahren der Verwaltungskosten

Das angesetzte Verfahren ist das der eingeschlossenen Kosten.

Verbuchungsverfahren der Einkünfte aus den festverzinslichen Wertpapieren

Das angesetzte Verfahren ist das des vereinnahmten Kupons.

Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt in Rechnung gestellte Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlerkosten (Courtage, Börsensteuer, usw.) und ggf. die Provision für Kontobewegungen, die insbesondere vom Depositar und dem beauftragten Finanzverwalter erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können folgende Kosten hinzukommen:

- Provisionen für Übererfüllung der Performance. Sie stellen die Vergütung des beauftragten Finanzverwalters dar, wenn der Teilfonds seine Ziele übererfüllt ist.

Sie werden daher dem Teilfonds in Rechnung gestellt;

- dem Teilfonds in Rechnung gestellte Provisionen für Kontobewegungen;
- ein Anteil der Einkünfte aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren.

Zwecks weiterer Einzelheiten über die effektiv dem Teilfonds in Rechnung gestellten Kosten, siehe den Statistischen Teil des vereinfachten Prospekts.

Dem Teilfonds in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz der Bemessungsgrundlage
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto (1)	Aktiva netto	0,165 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Aktiva netto	Entfällt
Leistungen, auf die Provision für Kontobewegungen anfällt:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

(1) unter Einschluss aller Kosten außer den Transaktionskosten, der Kosten für übererfüllte Performance und den mit den Anlagen in Anlagegesellschaften oder Anlagefonds verbundenen Kosten.

Für den Teilfonds wird keinerlei Provision für Kontobewegungen erhoben.

Rechnungswährung

Die Verbuchung des Investmentfonds erfolgt in Euro.

Buchhaltungstechnische Änderungen, die der besonderen Information der Anteilseigner unterliegen:

- Eingetretene Änderung: keine
- Einzutretende Änderung: keine

Änderung der Bewertung und der Anwendungsbedingungen und Begründung

Keine

Art der im Verlauf des Geschäftsjahres korrigierten Fehler

Keine

Mit den einzelnen Anteilkategorien verbundene Ansprüche und Bedingungen

Der beauftragte Finanzverwalter behält sich die Möglichkeit vor, die Einkommen jährlich ganz oder teilweise auszuschütten und / oder zu kapitalisieren.

1. Im Rahmen der Heranziehung des Indexes EuroMTS Global™ durch den LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL wird der Eigentümer („EuroMTS Limited“) des Indexes EuroMTS Global™:

- den LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL nicht sponsern, nicht genehmigen, nicht verkaufen oder nicht fördern;
- keinerlei Verantwortung bei der Verwaltung, der Leitung oder der Vermarktung des LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL übernehmen,
- die Bedürfnisse des LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL oder der Eigentümer des LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL bei der Bestimmung, der Schaffung oder der Berechnung des Indexes EuroMTS Global™ nicht berücksichtigen; und
- keinerlei Verantwortung hinsichtlich der Entscheidungsfindung bezüglich der Abwicklung der Operationen, der Menge oder der Bewertung des LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL haben.

Darüber hinaus wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Anlage-, Steuer-, Finanz-, kaufmännische, buchhalterische oder juristische Beratung hinsichtlich der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS Global™ und / oder seiner Unterindexe liefern; oder
- weder eine Kauf- noch eine Verkaufsanfrage der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS Global™ und / oder seiner Unterindexe liefern.

2. Durch die Zulassung der Heranziehung des Indexes EuroMTS Global™ durch den LYXOR ETS EUROMTS GLOBAL wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Garantie stellen und zu keinerlei ausdrücklichen, impliziten oder gesetzlichen Garantie für den Index EuroMTS Global™ (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung zu einem bestimmten Zweck oder der Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber hinsichtlich des LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL und der Verwendung des Indexes EuroMTS Global™ in Bezug auf den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL herangezogen werden; oder
- keinerlei Garantie stellen und kann zu keinerlei ausdrücklicher, impliziter oder gesetzlicher Garantie für den LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung für einen bestimmten Zweck oder die Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber selbst herangezogen werden; sofern dies nicht ausdrücklich gesetzlich erforderlich ist, jegliche Haftung (unter Einschluss insbesondere der Haftung wegen Irrtümern, Auslassungen oder Unterbrechungen bei der Lieferung des Indexes EuroMTS Global™) hinsichtlich der Heranziehung des Indexes EuroMTS Global™ durch den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL ausschließen.

2. ENTWICKLUNG DES REINVERMÖGENS

	30.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Reinvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	681 405 228,15	450 193 997,16
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	338 295 000,00	226 150 000,00
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-	-
Mit Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	31 003 135,35	6 488 114,67
Mit Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-60 962 927,98	-18 327 170,96
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	26 747 402,63	276 338,41
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-31 500 188,75	-14 056 000,00
Ankaufs- und Verkaufskosten	-	-
Wechselkursabweichungen	-	-
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente:	1 274 341,09	-3 649 612,42
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	1 820 273,07	545 931,98
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-545 931,98	-4 195 544,40
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	3 641 997,01	21 162 644,48
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	25 215 951,19	21 573 954,18
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-21 573 954,18	-411 309,70
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor der Abgrenzung	43 967 898,45	13 166 916,81
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-	-
Andere Elemente	-	-
Reinvermögen am Geschäftsjahresende	1 033 871 885,95	681 405 228,15

3. ZUSÄTZLICHE ANGABEN

3.1 Finanzinstrumente: Aufschlüsselung nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ des Instruments

3.1.1 Aufschlüsselung des Postens „Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere“ nach Typ des Instruments

	Festverzinsliche Obligationen	Konvertible Obligationen	Beteili- gungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	965 739 491,58	-	-	-	965 739 491,58
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.2 Aufschlüsselung des Postens „Schuldverschreibungen“ nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ

	Schatzan- weisungen	Depotscheine	EMTN	Andere Forderungen	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.3 Aufschlüsselung des Postens „Verkäufe von Finanzinstrumenten“ nach Typ des Instruments

	Aktien	Obligationen	Schuldver- schreibungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Verkaufte, in Pension genommene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, geliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, als Pensionsgeschäft erworbene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Blankoverkäufe	-	-	-	-	-

3.1.4 Aufschlüsselung der Rubriken außerhalb der Bilanz nach Markttyp (insbesondere Satz, Aktien)

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
Deckungsgeschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
Andere Geschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	900 000 000,00	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-

3.2 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Typ der Verzinsung

	Festverzinslich	Variabler Satz	Anpassbarer Satz	Andere
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	965 739 491,58	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	188,94
Passiva				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	900 000 000,00

3.3 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Restlaufzeit

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	31 513 327,87	294 788 794,03	119 299 917,54	520 137 452,14
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	188,94	-	-	-	-
Passiva					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	900 000 000,00	-	-

3.4 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach der Währung der Bewertung oder der Notierung

Diese Aufschlüsselung erfolgt für die wichtigsten Währungen der Bewertung oder Notierung, mit Ausnahme der Währung, in der die Rechnungslegung erfolgt.

Nach Hauptwährung	D1	D2	D3	D4	Dn
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Papiere von Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Passiva					
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-	-

3.5 Forderungen und Schulden: Aufschlüsselung nach Typ

Detaillierte Angaben zu den Bestandteilen der Posten „sonstige Forderungen“ und "sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufschlüsselung der Devisentermingeschäfte nach Art des Geschäfts (Kauf/Verkauf)

	Total in der Bilanz
Forderungen	
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminkauf 1, 2...</i>	-
Andere	-
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenankäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Garantiedepots</i>	-
<i>Wertpapieranleihen</i>	-
<i>Andere Operationen</i>	-
Schulden	570 763,43
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminverkauf 1, 2...</i>	-
Andere	570 763,43
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenverkäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Käufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Verliehene Wertpapiere</i>	-
<i>Zu leistende Kosten</i>	570 763,43
<i>Andere Operationen</i>	-

3.6 Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:	3 000 000,00	338 295 000,00	-	-
Zeichnungs- / Rückkaufprovisionen		-		-
Retrozessionen		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision		-		-

3.7 Verwaltungskosten

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten): 0,16 % des durchschnittlichen Reinaktivvermögens	
Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten): Höhe der Kosten des Geschäftsjahres	Entfällt
Rückübertragung von Verwaltungskosten:	
- Gesamtbetrag der an die Anlagegesellschaft rückübertragenen Verwaltungskosten	Entfällt
- Aufschlüsselung nach "Ziel- Anlagegesellschaft "	
- Anlagegesellschaft "1"	Entfällt
- Anlagegesellschaft "2"	Entfällt

3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

3.8.1 Beschreibung der von der Anlagegesellschaft erhaltenen Garantien mit Vermerk der Kapitalgarantie (Prospekt)	Entfällt
3.8.2 Beschreibung der anderen erhaltenen und / oder eingegangenen Engagements (Beschreibung der SGP)	Entfällt

3.9 Andere Angaben

3.9.1 Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:	
- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert).....	Entfällt
- Sonstige vorübergehende Geschäfte	Entfällt
3.9.2 Aktueller Wert der den Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:	
Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente	
- Aktien	Entfällt
- Obligationen	Entfällt
- Schuldscheine	Entfällt
- Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt
Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente	
- Aktien	Entfällt
- Obligationen	Entfällt
- Schuldscheine	Entfällt
- Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt
3.9.3 Im Wertpapierportfolio gehaltene, von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern (Investmentgesellschaft) verbundenen Gesellschaften ausgegebene und von diesen Gesellschaften verwaltete Anlagegesellschaften:	
Swap	68 702 968,86

3.10 Zuführungstabelle des Ergebnisses

Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen

Datum	Gesamtbetrag	Einheitsbetrag	Steuergutschriften insgesamt	Einheits- steuergutschriften
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Anzahlungen insgesamt	-	-	-	-

Verwendung des Ergebnisses	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Zuzuführende Beträge		
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
Ergebnis	48 723 818,39	15 758 107,74
Total	48 723 818,39	15 758 107,74
Zuführung		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	48 723 818,39	15 758 107,74
Total	48 723 818,39	15 758 107,74
Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Wertpapiere		
Anzahl der Wertpapiere	9 000 000,00	6 000 000,00
Ausschüttung pro Einheit	-	-
Steuerguthaben	-	-

3.11 Tabelle der Ergebnisse und anderen charakteristischen Elemente des Teilfonds im Verlauf der letzten 5 Geschäftsjahre

	zum 31.10.2007	zum 31.10.2006	zum 31.10.2005	zum 29.10.2004	zum 09.12.2003
Reinvermögen in Euro	1 033 871 885,95	681 405 228,15	450 193 997,16	106 151 395,06	5 000 100,00
Anzahl der sich um Umlauf befindenden Anteile	9 000 000,00	6 000 000,00	4 000 000,00	1 000 000,00	50 001,00
Liquidationswert in Euro	114,87	113,56	112,54	106,15	100,00
Ausschüttung pro Anteil in Euro (unter Einschluss von Anzahlungen)	-	-	-	-	-
Auf die Inhaber übertragene Steuerguthaben pro Anteil (natürliche Personen) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Kapitalisierung pro Anteil in Euro	5,41	2,62	-0,18	0,77	-

*(1) Das Steuerguthaben pro Stück wird in Anwendung der Finanzanweisung vom 4. März 1993 der Oberfinanzdirektion am Tag der Dividendenzahlung durch Verteilung des Gesamtbetrages der Steuergutschriften unter den sich zu diesem Stichtag in Umlauf befindenden Wertpapieren bestimmt.
Gründungsdatum des Teilfonds: 9. Dezember 2003.*

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007

WERT	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Mehr- oder Minderwert	Währung des Portfolios		PRCT Reinwert ogen
											Eingekoster Coupon Total	Börsenwert	
EURO													
		Bl. & gleichgestellte Werte											
		Bl. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte											
		Bl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte											
AT0000394821	BUND (AUT) 4. 07/09	EXA-15/07/09	7,000,000	M EUR	101,9659	% 30/10/07	99,95		7,137,612.33	-141,112.33	84,153.01	7,080,653.01	0.68
AT0000394938	BUND (AUT) 5.50 10	EXA-15/01/10	12,500,000	M EUR	106,8826	% 30/10/07	103,0075		13,360,322.75	-484,385.25	548,116.44	13,424,053.94	1.30
AT0000395067	BUND (AUT) 5.25 11	EXA-04/01/11	2,000,000	M EUR	110,7891	% 30/10/07	103,4719		2,215,782.19	-147,402.19	86,876.71	2,155,256.71	0.21
AT0000395356	BUND (AUT) 5.07/12	EXA-15/07/12	16,000,000	M EUR	104,5368	% 30/10/07	103,718		16,725,882.01	-131,002.01	240,002.01	16,835,317.16	1.63
AT0000396073	BUND (AUT) 4.30 14	EXA-15/07/14	5,000,000	M EUR	102,1306	% 30/10/07	100,788		5,106,530.05	-67,130.05	64,617.49	5,104,017.49	0.49
BE0000380172	DLO 4.28/03/22	EXA-28/03/22	11,500,000	M EUR	97,6825	% 30/10/07	95,25		11,233,489.00	-279,739.00	275,245.90	11,228,995.90	1.09
DE0001135085	BUND 4.75 07/28	EXA-04/07/28	4,999,904	M EUR	105,3074	% 30/10/07	103,6075		5,265,267.72	-84,992.18	78,516.25	5,258,791.79	0.51
DE0001381663	LAND HESSEN 4.5%2013	EXA-04/01/13	16,500,000	M EUR	103,198	% 30/10/07	100,775		17,027,660.96	-399,785.96	614,342.47	17,242,217.47	1.67
DE0002493202	QUEBEC 5.125% 01/09	EXA-04/01/09	28,999,858	M EUR	105,1764	% 30/10/07	100,9		30,500,997.43	-1,240,140.71	1,229,713.16	30,490,569.88	2.95
DE0002515459	HVB 5.75 05/10	EXA-31/05/10	17,500,000	M EUR	105,3081	% 30/10/07	103,35		18,428,910.50	-426,144.13	18,512,394.13	18,512,394.13	1.79
DE0002754768	KFW 5.625 09/08	EXA-01/09/08	20,000,000	M EUR	106,8896	% 30/10/07	100,959		21,377,917.80	-1,886,117.80	190,573.77	20,382,373.77	1.97
DE000338752	WESTF HYPO 5.75 10	EXA-20/07/10	1,500,000	M EUR	104,1442	% 30/10/07	103,51033		1,562,162.30	-9,507.35	24,743.85	1,577,398.80	0.15
DE0004000KX4	KFW 3.875 09/04/10	EXA-09/04/10	50,000,000	M EUR	101,1132	% 30/10/07	99,305		50,556,575.00	-904,075.00	1,164,617.49	50,817,117.49	4.92
DE0004000E62	HYPOTHEK 3% 10	EXA-17/02/10	15,000,000	M EUR	99,0466	% 30/10/07	97,12		14,856,986.25	-288,986.25	318,082.19	14,886,082.19	1.44
DE0004000H2K85	HSH MORIO 4.625% 10	EXA-28/06/10	9,000,000	M EUR	102,2211	% 30/10/07	100,611		10,222,112.00	-161,012.00	160,484.97	10,221,584.97	0.99
ES0334699008	PROGRAMA 5.125 22	EXA-20/07/22	9,000,000	M EUR	103,0723	% 31/10/07	101,963	V	9,276,504.12	-99,834.12	132,325.82	9,308,995.82	0.90
ES0380304006	AVT CEDIJL 4.50 08	EXA-28/11/08	5,400,000	M EUR	104,1932	% 30/10/07	100,04		5,626,430.15	-224,270.15	225,680.41	5,627,850.41	0.54
ES0400230068	BCL ESP 3.75 10/11	EXA-20/10/11	15,000,000	M EUR	97,181	% 30/10/07	97,4		14,577,147.60	32,852.40	19,979.51	14,629,979.51	1.42
ES0413440050	BANESTO 4.25 09/14	EXA-09/09/14	5,000,000	M EUR	98,3145	% 30/10/07	97,86		4,915,724.05	-22,724.05	27,288.25	4,920,288.25	0.48
ES0413860026	B SABADELL 3.25 15	EXA-15/06/15	15,000,000	M EUR	91,1125	% 30/10/07	91,115		13,666,879.80	370.20	186,475.41	13,853,725.41	1.34
ES0413860034	B SABADELL 3.5% 2016	EXA-19/01/16	5,000,000	M EUR	94,7849	% 30/10/07	92,05		4,739,246.60	-136,746.60	137,602.74	4,740,102.74	0.46
ES0414840308	CAIXA CAT 4.875 17	EXA-29/06/17	15,000,000	M EUR	99,4728	% 30/10/07	100,815		14,920,926.60	201,323.40	251,741.80	15,373,991.80	1.49
ES0414970212	CJ BARCELONA 3.25%15	EXA-05/10/15	15,000,000	M EUR	89,8598	% 30/10/07	90,85		13,478,975.40	148,524.60	37,295.08	13,664,795.08	1.32
FI00010015297	OFF 3.75 24/01/17	EXA-24/01/17	1,000,000	M EUR	96,4014	% 30/10/07	94,06		964,013.70	-47,770.20	16,314.75	17,866,564.05	1.73
FR0010463421	OFF 4.375 25/04/19	EXA-25/04/19	10,000,000	M EUR	100,0695	% 30/10/07	97,929		11,687,713.10	-77,473.10	28,621.93	11,504,021.93	0.15
FR0010526988	CIE FIN FON 4.5%2013	EXA-09/01/13	20,000,000	M EUR	101,8115	% 30/10/07	99,7		3,054,344.25	-63,344.25	65,754.10	3,056,754.10	0.30
FR0010532762	CIE FIN FON 4.625%17	EXA-23/09/17	7,000,000	M EUR	100,9785	% 30/10/07	101,21868		5,048,922.80	12,011.21	5,054.64	5,065,988.65	0.49
FR0010532895	BNP PARIB 4.5 10/09	EXA-16/10/09	6,000,000	M EUR	100,1116	% 30/10/07	100,185		6,006,698.16	4,401.84	11,147.54	6,022,247.54	0.58
GR0133000140	GREECE 6.50 10/19	EUR-22/10/19	7,500,000	M EUR	117,5625	% 30/10/07	117,395		8,824,687.50	-20,062.50	13,541.67	8,818,166.67	0.85
GR0138002689	GREECE 4.6 09/40	EXA-20/09/40	2,000,000	M EUR	98,1485	% 30/10/07	95,762		1,962,969.86	-47,729.86	67,802.74	1,983,042.74	0.19
PT01E10E0019	PORTUGAL 4.375 14	EXA-16/06/14	5,000,000	M EUR	101,3843	% 30/10/07	100,85		5,069,216.50	-26,716.50	83,077.19	5,125,577.19	0.50
PT01E40E0040	PORTUGAL 3.2% 11	EXA-15/04/11	5,000,000	M EUR	100,2756	% 30/10/07	97,037		5,013,780.80	-161,930.80	87,868.85	4,939,178.85	0.48
PT01E0E0008	PORTUGAL 3.85 10	EXA-20/05/10	10,000,000	M EUR	106,8238	% 31/10/07	104,16	V	10,682,383.00	-266,383.00	265,327.87	10,681,327.87	1.03
SE0000459539	SWEDEN 5.01/09	EUR-15/04/21	7,000,000	M EUR	93,6974	% 30/10/07	93,42		6,558,877.75	-19,417.75	148,004.10	6,687,404.10	0.65
XS0008398660	QUEBEC 5.5% 05/02/10	EUR-28/07/09	56,820,000	M EUR	104,2628	% 30/10/07	100,975		59,242,110.46	-1,868,115.46	2,162,316.67	59,536,317.67	5.76
XS0008241772	INSTI.TUT CRED 5%2008	EXA-05/02/10	9,999,130	M EUR	105,4945	% 30/10/07	101,9		10,548,534.20	-359,424.20	406,813.92	10,595,927.39	1.02
XS0162540662	GOVERNMENT QUEB 4.25%13	EXA-18/12/08	6,999,560	M EUR	105,2362	% 30/10/07	100,695		7,365,068.55	-317,861.60	305,871.18	7,354,078.13	0.71
XS0166951000	BK NEDERL 4.375% 13	EXA-27/02/13	7,000,000	M EUR	102,1411	% 30/10/07	99,155		11,235,520.56	-328,470.56	317,643.84	11,224,693.84	0.69
		EXA-04/07/13			101,6344	% 30/10/07	100,3495		7,114,409.82	-89,944.82	101,246.58	7,125,711.58	0.69

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007 (Fortsetzung)

W e r t	Status Wert/Zelle	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	PRU in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestichtsprisistotal	Währung des Portfolios		Borsenwert	PRCT Reinverm oggen
										Mehr- oder Mindervert	Engelster Coupon Total		
									4.956.198,75	-5.948,75	6.762,30	4.957.012,30	0,48
									5.899.526,22	4.233,78	7.459,02	5.911.219,02	0,57
									9.685.990,40	-9.690,40	4.952,19	9.681.252,19	0,94
								V	11.130.411,49	-291.191,80	263.184,93	9.734.184,93	0,98
									982.656,16	-20.006,16	30.893,84	993.543,84	0,10
									8.522.852,42	-16.902,42	55.389,34	8.561.339,34	0,83
									127.015.091,28	-267.911,28	135.553,28	126.882.733,28	12,27
									Kumuliert (EUR)		11.696.713,34	702.581.356,78	67,96
									7.069.915,58	-56.825,58	56.041,81	7.069.131,81	0,68
									Kumuliert (EUR)		56.041,81	7.069.131,81	0,68
									15.892.756,80	-80.657,91	70.282,62	15.882.381,51	1,54
									99.081.909,31	-809.383,96	719.345,70	98.991.871,05	9,57
									20.727.534,57	-111.866,84	57.484,45	20.673.152,18	2,00
									Kumuliert (EUR)		847.112,77	135.547.404,74	13,11
									Kumuliert (EUR)		12.599.867,92	845.197.893,33	81,75
									844.348.380,39	-11.750.354,98	12.599.867,92	845.197.893,33	81,75
									17.135.040,96	120.659,04	53.483,61	17.309.183,61	1,67
									3.174.278,70	-82.178,70	90.020,49	3.182.120,49	0,31
								V	18.170.409,78	-351.266,58	352.254,10	18.171.397,30	1,76
									16.641.478,63	-228.928,63	16.784.002,46	1,62	
									29.491.578,00	-133.578,00	401.639,34	29.759.639,34	2,88
									34.957.952,05	-486.102,05	863.405,05	35.335.255,05	3,42
									Kumuliert (EUR)		2.132.155,05	120.541.598,25	11,66
									Kumuliert (EUR)		2.132.155,05	120.541.598,25	11,66
									963.919.218,51	-12.911.749,90	14.732.022,97	965.739.491,58	83,41
									Kumuliert (EUR)		14.732.022,97	965.739.491,58	83,41

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007 (Fortsetzung und Ende)

W e r t	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis Total	Mehr- oder Minderwert	Währung des Portfolios Eingelöster Coupon Total	Borsenwert	PRCT Reinverm ogen
Terminflanzinstrumente													
Zinsswapverträge													
Andere Swaps													
SWIPEURGO	Swap resal pos EUR GO Swaps		70.585.083.03	EUR	1.		1.		70.585.083.03	0.00	0.00	70.585.083.03	6.83
						Kumuliert (EUR)			70.585.083.03	0.00	0.00	70.585.083.03	6.83
Zinsswapverträge													
Kumuliert (EUR)													
70.585.083.03													
Terminflanzinstrumente													
Kumuliert (EUR)													
70.585.083.03													
Geldbestände													
Barbestände													
Rückstellungskonten													
PLIUSEURGO	PMLEIII Swap außer PTF		-1.882.114.17	EUR	1.		1.		-1.882.114.17	0.00	0.00	-1.882.114.17	-0.18
F120EUR	PrComGestAdm Zurückgestellte Kosten		-570.763.43	EUR	1.		1.		-570.763.43	0.00	0.00	-570.763.43	-0.06
	Rückstellungskonten					Kumuliert (EUR)			-2.452.877.60	0.00	0.00	-2.452.877.60	-0.24
	Barbestände					Kumuliert (EUR)			-2.452.877.60	0.00	0.00	-2.452.877.60	-0.24
Andere verfügbare Mittel													
Finanzkonten													
Sichloperationalen													
BK065EUR	Banque EUR SGP Finanzkonten		188.94	EUR	1.		1.		188.94	0.00	0.00	188.94	0.00
	Finanzkonten					Kumuliert (EUR)			188.94	0.00	0.00	188.94	0.00
Andere verfügbare Mittel													
Kumuliert (EUR)													
188.94													
Geldbestände													
Kumuliert (EUR)													
-2.452.688.66													
EURO													
Kumuliert (EUR)													
1.032.051.612.88													
-12.911.749.90													
14.732.022.97													
1.033.871.885.95													
100.00													
PORTFOLIO: LYXOR ETF EUROWITS GLOBAL (95813)													
(EUR)													
1.032.051.612.88													
-12.911.749.90													
14.732.022.97													
1.033.871.885.95													
100.00													

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y

Teilfonds der Investmentgesellschaft Multi Units France

JAHRESBERICHT
zum 31. Oktober 2007 abgeschlossenes Geschäftsjahr
4. Geschäftsjahr

BILANZ

Aktiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	-	-
Finanzinstrumente		
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	707 616 870,06	642 439 099,31
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• SCHULDVERSCHREIBUNGEN		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt		
Marktfähige Schuldverschreibungen	-	-
Andere Schuldverschreibungen	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• PAPIERE VON KOLLEKTIVEN ANLAGEGESELLSCHAFTEN		
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	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Geliehene Wertpapiere	-	-
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Positionen	66 619 792,91	4 424 038,62
• ANDERE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	1 078 750,00	-
Finanzkonten		
Barbestände	-	339,51
Aktiva Total	775 315 412,97	646 863 477,44

BILANZ

Passiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Eigenkapital		
• Kapital	740 782 005,49	635 812 064,43
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	33 026 368,98	10 220 735,03
Total des Eigenkapitals <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	773 808 374,47	646 032 799,46
Finanzinstrumente		
• VERKÄUFE VON MIT FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE	-	-
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Andere Geschäfte		
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-	-
Andere Positionen	-	-
Schulden		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	428 295,69	830 677,98
Finanzkonten		
Laufende Bankkredite	1 078 742,81	-
Darlehen	-	-
Passiva Total	775 315 412,97	646 863 477,44

AUßERHALB DER BILANZ

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Deckungsgeschäfte		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Finanzterminmärkte	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Finanzterminmärkten	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Swaps	-	-
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements		
Andere Operationen		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Matifs	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Matifs	-	-
• Freihändige Engagements		
- Performance-Swaps	700 000 000,00	600 000 000,00
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements	-	-

ERGEBNISKONTO

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Forderungspapieren	32 792 671,90	9 398 750,00
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Erträge aus Finanzkonten	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
Total (I)	32 792 671,90	9 398 750,00
Kosten aus Finanzgeschäften		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
Total (II)	-	-
Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)	32 792 671,90	9 398 750,00
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-1 205 567,87	-890 565,74
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)	31 587 104,03	8 508 184,26
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	1 439 264,95	1 712 550,77
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):	33 026 368,98	10 220 735,03

ANHANG

1. BUCHHALTERISCHE REGELN UND VERFAHREN

Die Vorlage des Jahresabschlusses erfolgt in der vorgesehenen Form gemäß Verordnung CRC Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 bezüglich des Kontenplans von Anlagegesellschaften, geändert durch die per Ministerialerlass vom 26. Dezember 2005 bestätigte Verordnung CRC Nr. 2005-07 vom 3. November 2005.

Bewertungsregeln

Die Aktiva des Teilfonds werden entsprechend den geltenden Gesetzen und Verordnungen bewertet, und ganz besonders entsprechend den von der Verordnung des Ausschusses für die buchhalterische Reglementierung „Comité de la Réglementation Comptable“ Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 definierten Regeln bezüglich des Kontenplans der Anlagegesellschaften (1. Teil).

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente werden im Verlauf des Abschlusses bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wird. Wenn diese Finanzinstrumente auf mehreren reglementierten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, gilt der Abschlusskurs, der auf dem reglementierten Markt festgestellt wird, auf dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

Erfolgen jedoch keine wesentlichen Transaktionen auf einem reglementierten Markt, werden die folgenden Finanzinstrumente gemäß den nachfolgend aufgegebenen Verfahren bewertet:

- Die marktfähigen Schuldverschreibungen („MSV“), deren Restlaufzeit beim Ankauf maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineare Aufteilung der Differenz zwischen dem Ankaufswert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit beim Ankauf höher ist als 3 Monate, deren Restlaufzeit jedoch zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineares Aufteilen der Differenz zwischen dem letzten festgesetzten aktuellen Wert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes höher ist als 3 Monate, werden zum aktuellen Wert bewertet. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.

Die auf organisierten Märkten gehandelten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zum Ausgleichskurs des Vorabends des Berechnungstages des Liquidationswertes bewertet. Die auf organisierten Märkten gehandelten bedingten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zu ihrem Marktwert bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wurde. Die Finanzinstrumente mit Fixtermin oder bedingten Finanzinstrumente auf dem Freihandmarkt werden zu dem Preis bewertet, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments dargestellt wird. Sie werden außerhalb der Bilanz zum im Vertrag festgelegten Nominalwert vorgestellt.

Wird ein EMTN gehalten, wird dieser auf der Basis eines Marktpreises valorisiert, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments vorgegeben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

Die Einlagen werden zu ihrem Nominalwert, zuzüglich der damit verbundenen laufenden Zinsen bewertet.

Die Zeichnungsscheine, Kassenscheine, Solawechsel und Hypothekenscheine werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Die vorübergehenden Ankäufe und Verkäufe von Wertpapieren werden zum Marktpreis bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagegesellschaften nach französischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Liquidationswert bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagefonds nach ausländischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Nettoeinheitswert der Aktiva bewertet.

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente, deren Kurs nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Für die Wechselkurse, die für die Bewertung der auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Investmentfonds lautenden Finanzinstrumente verwendet werden, werden die am Vortag der Festlegung des Liquidationswertes des Teilfonds von WM-Reuters verbreiteten Wechselkurse zugrunde gelegt.

Verbuchungsverfahren der Verwaltungskosten

Das angesetzte Verfahren ist das der eingeschlossenen Kosten.

Verbuchungsverfahren der Einkünfte aus den festverzinslichen Wertpapieren

Das angesetzte Verfahren ist das des vereinnahmten Kupons.

Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt in Rechnung gestellte Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlerkosten (Courtage, Börsensteuer, usw.) und ggf. die Provision für Kontobewegungen, die insbesondere vom Depositar und dem beauftragten Finanzverwalter erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können folgende Kosten hinzukommen:

- Provisionen für Übererfüllung der Performance. Sie stellen die Vergütung des beauftragten Finanzverwalters dar, wenn der Teilfonds seine Ziele übererfüllt ist.

Sie werden daher dem Teilfonds in Rechnung gestellt;

- dem Teilfonds in Rechnung gestellte Provisionen für Kontobewegungen;
- ein Anteil der Einkünfte aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren.

Zwecks weiterer Einzelheiten über die effektiv dem Teilfonds in Rechnung gestellten Kosten, siehe den Statistischen Teil des vereinfachten Prospekts.

Dem Teilfonds in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz der Bemessungsgrundlage
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto (1)	Aktiva netto	0,165 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Aktiva netto	Entfällt
Leistungen, auf die Provision für Kontobewegungen anfällt:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

(1) unter Einschluss aller Kosten außer den Transaktionskosten, der Kosten für übererfüllte Performance und den mit den Anlagen in Anlagegesellschaften oder Anlagefonds verbundenen Kosten.

Für den Teilfonds wird keinerlei Provision für Kontobewegungen erhoben.

Rechnungswährung

Die Verbuchung des Teilfonds erfolgt in Euro.

Buchhaltungstechnische Änderungen, die der besonderen Information der Anteilseigner unterliegen:

- Eingetretene Änderung: keine
- Einzutretende Änderung: keine

Änderung der Bewertung und der Anwendungsbedingungen und Begründung

Keine

Art der im Verlauf des Geschäftsjahres korrigierten Fehler

Keine

Mit den einzelnen Anteilkategorien verbundene Ansprüche und Bedingungen

Der beauftragte Finanzverwalter behält sich die Möglichkeit vor, die Einkommen jährlich ganz oder teilweise auszuschütten und / oder zu kapitalisieren.

1. Im Rahmen der Heranziehung des Indexes EuroMTS 3-5YTM durch den LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y wird der Eigentümer („EuroMTS Limited“) des Indexes EuroMTS 3-5TM:

- den LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y nicht sponsern, nicht genehmigen, nicht verkaufen oder nicht fördern;
- keinerlei Verantwortung bei der Verwaltung, der Leitung oder der Vermarktung des LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y übernehmen,
- die Bedürfnisse des LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y oder der Eigentümer des LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y bei der Bestimmung, der Schaffung oder der Berechnung des Indexes EuroMTS 3-5YTM nicht berücksichtigen; und
- keinerlei Verantwortung hinsichtlich der Entscheidungsfindung bezüglich der Abwicklung der Operationen, der Menge oder der Bewertung des LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y haben.

Darüber hinaus wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Anlage-, Steuer-, Finanz-, kaufmännische, buchhalterische oder juristische Beratung hinsichtlich der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS 3-5 YTM und / oder seiner Unterindexe liefern; oder
- weder eine Kauf- noch eine Verkaufsanfrage der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS 3-5YTM und / oder seiner Unterindexe liefern.

2. Durch die Zulassung der Heranziehung des Indexes EuroMTS 3-5YTM durch den LYXOR ETS EUROMTS 3-5Y wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Garantie stellen und zu keinerlei ausdrücklichen, impliziten oder gesetzlichen Garantie für den Index EuroMTS 3-5YTM (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung zu einem bestimmten Zweck oder der Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber hinsichtlich des LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y und der Verwendung des Indexes EuroMTS 3-5YTM in Bezug auf den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y herangezogen werden; oder
- keinerlei Garantie stellen und kann zu keinerlei ausdrücklicher, impliziter oder gesetzlicher Garantie für den LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung für einen bestimmten Zweck oder die Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber selbst herangezogen werden; sofern dies nicht ausdrücklich gesetzlich erforderlich ist, jegliche Haftung (unter Einschluss insbesondere der Haftung wegen Irrtümern, Auslassungen oder Unterbrechungen bei der Lieferung des Indexes EuroMTS 3-5YTM) hinsichtlich der Heranziehung des Indexes EuroMTS 3-5TM durch den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y ausschließen.

3. Der Index EuroMTS 3-5YTM wird ohne Berücksichtigung seiner Heranziehung durch den LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y und ohne Berücksichtigung des Eigentümers des LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y bestimmt. EuroMTS Limited übernimmt keinerlei Haftung für den LYXOR ETF EUROMTS 3-5 Y und war an dessen Bestimmung nicht beteiligt.

4. EuroMTS Limited kann für die Verkaufsförderung oder die Vermarktung des LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y nicht zur Verantwortung gezogen werden.

EuroMTS® und die Indexnamen EuroMTS (EuroMTS IndexTM) und die Indexe EuroMTS (EuroMTSTM) sind eingetragene Marken von EuroMTS Limited. Die Indexe EuroMTS werden von EuroMTS berechnet, von MTSNext, einer Gesellschaft im gemeinsamen Besitz von EuroMTS und Euronext Paris SA, vermarktet und vertrieben. Weder EuroMTS noch Euronext Paris SA oder MTSNext übernehmen irgendeine Haftung für jegliche Schäden oder Verluste, gleich welcher Art (unter Einschluss insbesondere der Anlageverluste), die ganz oder teilweise mit dem Teilfonds LYXOR ETS EUROMTS 3-5Y oder der Lieferung des Indexes EuroMTS 3-5YTM, Unterindexen oder eingetragenen Marken verbunden sind.

2. ENTWICKLUNG DES REINVERMÖGENS

	30.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Reinvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	646 032 799,46	428 373 102,96
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	162 890 000,00	214 260 000,00
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-53 685 000,00	-
Mit Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	17 519 199,23	9 762 117,69
Mit Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-40 167 154,93	-11 504 788,27
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	28 653 806,28	805 242,05
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-30 120 725,52	-9 398 750,00
Ankaufs- und Verkaufskosten	-	-
Wechselkursabweichungen	-	-
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente:	-2 615 168,42	-3 219 373,33
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	<i>1 824 825,31</i>	<i>4 439 993,73</i>
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>-4 439 993,73</i>	<i>-7 659 367,06</i>
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	13 713 514,34	8 447 064,10
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	<i>18 137 552,96</i>	<i>4 424 038,62</i>
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>-4 424 038,62</i>	<i>4 023 025,48</i>
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor der Abgrenzung	31 587 104,03	8 508 184,26
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-	-
Andere Elemente	-	-
Reinvermögen am Geschäftsjahresende	773 808 374,47	646 032 799,46

3. ZUSÄTZLICHE ANGABEN

3.1 Finanzinstrumente: Aufschlüsselung nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ des Instruments

3.1.1 Aufschlüsselung des Postens „Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere“ nach Typ des Instruments

	Festverzinsliche Obligationen	Konvertible Obligationen	Beteili- gungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	707 616 870,06	-	-	-	707 616 870,06
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.2 Aufschlüsselung des Postens „Schuldverschreibungen“ nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ

	Schatzan- weisungen	Depotscheine	EMTN	Andere Forderungen	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.3 Aufschlüsselung des Postens „Verkäufe von Finanzinstrumenten“ nach Typ des Instruments

	Aktien	Obligationen	Schuldver- schreibungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Verkaufte, in Pension genommene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, geliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, als Pensionsgeschäft erworbene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Blankoverkäufe	-	-	-	-	-

3.1.4 Aufschlüsselung der Rubriken außerhalb der Bilanz nach Markttyp (insbesondere Satz, Aktien)

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
Deckungsgeschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
Andere Geschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	700 000 000,00	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-

3.2 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Typ der Verzinsung

	Festverzinslich	Variabler Satz	Anpassbarer Satz	Andere
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	707 616 870,06	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
Passiva				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	1 078 742,81
Außerbilanzielle Posten				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	700 000 000,00

3.3 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Restlaufzeit

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	7 000 000,00	9 972 032,79	157 728 763,35	206 173 748,87	326 742 325,05
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Passiva					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	1 078 742,81	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	700 000 000,00	-	-

3.4 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach der Währung der Bewertung oder der Notierung

Diese Aufschlüsselung erfolgt für die wichtigsten Währungen der Bewertung oder Notierung, mit Ausnahme der Währung, in der die Rechnungslegung erfolgt.

Nach Hauptwährung	D1	D2	D3	D4	Dn
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Papiere von Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Passiva					
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-	-

3.5 Forderungen und Schulden: Aufschlüsselung nach Typ

Detaillierte Angaben zu den Bestandteilen der Posten „sonstige Forderungen“ und "sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufschlüsselung der Devisentermingeschäfte nach Art des Geschäfts (Kauf/Verkauf)

	Total in der Bilanz
Forderungen	1 078 750,00
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminkauf 1, 2...</i>	-
Andere	1 078 750,00
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenankäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Garantiedepots</i>	-
<i>Wertpapieranleihen</i>	-
<i>Andere Operationen</i>	1 078 750,00
Schulden	428 295,69
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminverkauf 1, 2...</i>	-
Andere	428 295,69
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenverkäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Käufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Verliehene Wertpapiere</i>	-
<i>Zu leistende Kosten</i>	428 295,69
<i>Andere Operationen</i>	-

3.6 Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:	1 500 000,00	162 890 000,00	500 000,00	53 685 000,00
Zeichnungs- / Rückkaufprovisionen		-		-
Retrozessionen		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision		-		-

3.7 Verwaltungskosten

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten): 0,16 % des durchschnittlichen Reinaktivvermögens	
Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten): Höhe der Kosten des Geschäftsjahres	Entfällt
Rückübertragung von Verwaltungskosten:	
- Gesamtbetrag der an die Anlagegesellschaft rückübertragenen Verwaltungskosten	Entfällt
- Aufschlüsselung nach "Ziel- Anlagegesellschaft "	
- Anlagegesellschaft "1"	Entfällt
- Anlagegesellschaft "2"	Entfällt

3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

3.8.1 Beschreibung der von der Anlagegesellschaft erhaltenen Garantien mit Vermerk der Kapitalgarantie (Prospekt)	Entfällt
3.8.2 Beschreibung der anderen erhaltenen und / oder eingegangenen Engagements (Beschreibung der SGP)	Entfällt

3.9 Andere Angaben

3.9.1 Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:	
- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert).....	Entfällt
- Sonstige vorübergehende Geschäfte	Entfällt
3.9.2 Aktueller Wert der den Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:	
Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente	
- Aktien	Entfällt
- Obligationen	Entfällt
- Schuldscheine	Entfällt
- Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt
Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente	
- Aktien	Entfällt
- Obligationen	Entfällt
- Schuldscheine	Entfällt
- Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt
3.9.3 Im Wertpapierportfolio gehaltene, von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern (Investmentgesellschaft) verbundenen Gesellschaften ausgegebene und von diesen Gesellschaften verwaltete Anlagegesellschaften:	
Swap	66 619 792,91

3.10 Zuführungstabelle des Ergebnisses

Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen

Datum	Gesamtbetrag	Einheitsbetrag	Steuergutschriften insgesamt	Einheits- steuergutschriften
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Anzahlungen insgesamt	-	-	-	-

Verwendung des Ergebnisses	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Zuzuführende Beträge		
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
Ergebnis	33 026 368,98	10 220 735,03
Total	33 026 368,98	10 220 735,03
Zuführung		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	33 026 368,98	10 220 735,03
Total	33 026 368,98	10 220 735,03
Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Wertpapiere		
Anzahl der Wertpapiere	7 000 000,00	6 000 000,00
Ausschüttung pro Einheit	-	-
Steuerguthaben	-	-

3.11 Tabelle der Ergebnisse und anderen charakteristischen Elemente des Teilfonds im Verlauf der letzten 5 Geschäftsjahre

	zum 31.10.2007	zum 31.10.2006	zum 31.10.2005	zum 29.10.2004	zum 28.01.2004
Reinvermögen in Euro	773 808 374,47	646 032 799,46	428 373 102,96	206 812 336,04	5 000 100,00
Anzahl der sich um Umlauf befindenden Anteile	7 000 000,00	6 000 000,00	4 000 000,00	2 000 000,00	50 001,00
Liquidationswert in Euro	110,54	107,67	107,09	103,40	100,00
Ausschüttung pro Anteil in Euro (unter Einschluss von Anzahlungen)	-	-	-	-	-
Auf die Inhaber übertragene Steuerguthaben pro Anteil (natürliche Personen) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Kapitalisierung pro Anteil in Euro	4,72	1,70	-0,17	-0,10	-

*(1) Das Steuerguthaben pro Stück wird in Anwendung der Finanzanweisung vom 4. März 1993 der Oberfinanzdirektion am Tag der Dividendenzahlung durch Verteilung des Gesamtbetrages der Steuergutschriften unter den sich zu diesem Stichtag in Umlauf befindenden Wertpapieren bestimmt.
Gründungsdatum des Teilfonds: 28. Januar 2004.*

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007

W e r t	Status Wert /Zelle	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Wahrung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedruckt	Datum Bewertung	Kurs Wert	Gesetzungspreis total	Wahrung des Portfolios		Engelster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinverm ogen
									Mehr- oder Minderwert	Engelster Coupon Total			
EUR0	Obj. & gleichgestellte Werte												
	Obj. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte												
AT00003485067	BUND (ANU) 5.25 11	EXA-04/01/11	15.000.000	M EUR	109.1394	% 30/10/07	103.419	16.370.906,47	-858.056,47	651.575,34	16.164.425,34	2.09	
BE0000296054	OL038 5.00 09/11	EXA-28/09/11	11.000.000	M EUR	103.6945	% 30/10/07	103.128	11.406.392,80	-62.312,80	52.595,63	11.396.675,63	1.47	
BE0000296076	OL038 5.09/12	EXA-28/09/12	15.000.000	M EUR	104.3145	% 30/10/07	103.82625	15.647.172,00	-73.234,50	71.721,31	15.645.658,81	2.02	
BE0000306150	OL046 3.75 09/15	EXA-28/09/15	20.000.000	M EUR	99.0635	% 30/10/07	96.7235	19.812.668,20	-467.997,10	71.721,31	19.416.421,31	2.51	
DE0001135192	BUND 5.07/12	EXA-04/01/12	2.411.136	M EUR	104.5137	% 30/10/07	103.51	2.519.968,20	-24.201,33	99.748,37	2.595.515,24	0.34	
DE0001469104	NORDRHEIN 3.25 10	EXA-30/06/10	8.800.000	M EUR	98.3389	% 30/10/07	97.367	8.653.826,19	-85.530,19	97.677,60	8.665.973,60	1.12	
DE0001731388	RHEINL PF 4.07/11	EXA-31/01/11	5.000.000	M EUR	100.6737	% 30/10/07	99.01	5.033.684,93	-83.184,93	190.684,93	5.101.184,93	0.66	
DE0003338752	WESTF HYPO 5.75 10	EXA-20/07/10	24.000.000	M EUR	105.1239	% 30/10/07	103.51033	25.229.737,68	-387.258,48	395.901,64	25.238.380,84	3.26	
ES00003510778	DEPFA 5.50 07/10	EXA-15/01/10	3.000.000	M EUR	105.6649	% 30/10/07	102.42	3.169.947,95	-97.347,95	131.547,95	3.204.147,95	0.41	
ES000090565	ANULICIA 4.5 12	EXA-19/06/12	20.000.000	M EUR	101.7145	% 31/10/07	100.292	20.342.890,60	-284.490,60	334.426,23	20.392.826,23	2.64	
ES000095903	GENCAT 4.12 23/04/13	EXA-23/04/13	2.758.000	M EUR	99.4101	% 31/10/07	98.71	2.741.730,06	-19.308,26	59.992,15	2.782.413,95	0.36	
ES030304006	AYT CEDUL 4.50 08	EXA-28/11/08	13.000.000	M EUR	103.3595	% 30/10/07	100.04	13.436.728,77	-431.528,77	543.328,77	13.548.528,77	1.75	
ES0413440100	BANESTO 4.25 02/14	EXA-21/02/14	25.000.000	M EUR	100.0327	% 26/10/07	98.2025	25.008.182,30	-457.557,30	739.383,56	25.290.008,56	3.27	
ES0413790009	B POPULAR 3.10/12	EXA-18/10/12	3.000.000	M EUR	95.1333	% 30/10/07	93.375	2.853.988,63	-52.748,63	3.688,52	2.804.938,52	0.36	
ES0413900046	SCH 3.75 19/12/08	EXA-19/12/08	13.000.000	M EUR	102.2763	% 30/10/07	99.25	13.295.920,82	-393.420,82	424.726,03	13.327.226,03	1.72	
ES0414970162	CAIXA 4.50 11/12	EXA-31/11/12	7.500.000	M EUR	103.3769	% 30/10/07	99.915	7.753.267,95	-259.642,95	319.931,51	7.813.556,51	1.01	
FI0001004822	FINLAND 5.04/09	EXA-25/04/09	10.000.000	M EUR	103.0957	% 30/10/07	101.289	10.309.573,10	-180.673,10	280.928,96	10.389.828,96	1.34	
FR000187635	OAT 5.75 25/10/32	EXA-25/10/32	5.000.000	M EUR	125.1111	% 30/10/07	117.935	6.255.555,48	-358.805,48	6.284,15	5.903.034,15	0.76	
FR0000470387	CIF EURDMO 4.62 12	EXA-11/10/12	4.000.000	M EUR	105.2197	% 30/10/07	101.06	4.208.786,32	-166.386,32	11.120,22	4.053.520,22	0.52	
FR0010016014	UNEDIC 3.50 09/08	EXA-18/09/08	10.000.000	M EUR	99.6921	% 30/10/07	99.29	9.969.207,70	-40.207,70	43.032,79	9.972.032,79	1.29	
FR0010101824	CFR 4.07/11	EXA-31/07/11	6.000.000	M EUR	98.5488	% 30/10/07	98.735	5.912.927,87	11.172,13	68.196,72	5.992.296,72	0.77	
FR0010128785	CFR 2.75 11/07	EXA-02/11/07	7.000.000	M EUR	102.0519	% 30/10/07	100.	7.143.629,50	-143.629,50	0.00	7.000.000,00	0.90	
FR0010134379	CRH 4.10 10/15	EXA-25/10/15	30.000.000	M EUR	100.2875	% 30/10/07	97.26	30.086.260,20	-908.260,20	26.885,25	29.204.885,25	3.77	
FR0010136309	CIF EURDMO 3.25 11	EXA-07/12/11	5.000.000	M EUR	98.7004	% 30/10/07	95.89	4.935.020,55	-140.520,55	149.589,04	4.944.069,04	0.64	
FR0010157297	CFR 3.75 24/01/17	EXA-24/01/17	51.000.000	M EUR	95.6034	% 30/10/07	94.06	48.757.734,00	-787.134,00	1.477.602,74	49.448.202,74	6.39	
FR0010379248	CFR 3.625 16/01/12	EXA-16/01/12	21.000.000	M EUR	99.0845	% 30/10/07	97.06061	20.807.749,41	-425.021,31	604.828,77	20.987.556,87	2.71	
FR0010492025	DEXIA MUN 4.875% 17	EXA-03/07/17	25.000.000	M EUR	102.6455	% 30/10/07	102.49	25.661.373,00	-38.873,00	406.230,00	26.028.750,00	3.36	
GR012402623	GREECE 3.6 07/16	EXA-20/07/16	5.000.000	M EUR	95.3934	% 30/10/07	94.145	4.769.672,15	-62.422,15	51.639,34	4.758.889,34	0.61	
IE0006857530	TREASURY 4.60 16	EXA-18/04/16	14.238.192	M EUR	103.3009	% 30/10/07	102.46565	14.708.184,31	-118.358,80	354.320,91	14.944.146,42	1.93	
IT0001174611	BTP 6.50 11/27	UST-01/11/27	12.500.000	M EUR	123.06	% 30/10/07	122.705	15.382.500,00	-44.375,00	2.232,14	15.340.357,14	1.98	
IT0003799597	BTP 3.15/01/10	UST-15/01/10	5.230.000	M EUR	98.854	% 30/10/07	97.8	5.170.066,29	-55.126,29	46.899,46	5.161.839,46	0.67	
NL000102234	NETHERLAND 4% 15/1/37	EXA-15/01/37	7.271.053	M EUR	95.0581	% 30/10/07	91.73	6.860.382,17	-240.189,46	230.154,79	6.850.357,50	0.89	
PT01E000400	PORTUGAL 3.2% 11	EXA-15/04/11	25.000.000	M EUR	98.0502	% 30/10/07	97.037	24.512.550,25	-253.300,25	439.344,26	24.698.594,26	3.19	
SE000045939	SWEDEN 5.07/09	EUR-28/01/09	22.620.676	M EUR	103.7328	% 30/10/07	100.975	23.465.055,59	-623.828,00	860.842,39	23.702.069,98	3.06	
XS012767938	REP OF SLOV 5.375%11	EXA-11/04/11	29.000.000	M EUR	106.5659	% 30/10/07	103.285	30.904.111,58	-95.146,59	873.070,36	30.825.720,35	3.98	
XS02252901607	BROADFRD BS 4.25 16	EXA-04/05/16	2.000.000	M EUR	97.6371	% 30/10/07	96.585	1.952.741,20	-21.041,20	42.267,76	1.973.967,76	0.26	
XS0267452927	ABN AMRO 3.75% 12	EXA-12/01/12	5.000.000	M EUR	100.274	% 30/10/07	97.225	5.013.698,63	-152.448,63	213.698,63	5.074.948,63	0.66	
XS0273264712	SHED CV B 3.875 11	EXA-31/01/11	4.000.000	M EUR	100.6312	% 30/10/07	98.005	4.025.249,32	-105.049,32	846,99	3.921.046,99	0.51	
XS0275093473	HBOS PLC 3.875% 1/14	EXA-15/01/14	25.000.000	M EUR	96.4093	% 30/10/07	96.265	24.102.131,80	-36.081,80	772.345,89	24.838.595,89	3.21	
XS0278614820	AIB MTCG 3.75 10	EXA-29/01/10	4.500.000	M EUR	101.4251	% 30/10/07	98.498	4.564.128,06	-131.718,06	149.794,52	4.582.204,52	0.59	
XS0307321207	BROADFORD 4.625 06/10	EXA-28/06/10	9.500.000	M EUR	101.7296	% 30/10/07	99.92	9.664.309,82	-171.909,82	152.460,72	9.644.860,72	1.25	
XS0320438442	HBOS TREAS 4.5 10	EXA-10/09/10	16.500.001	M EUR	101.0832	% 30/10/07	100.07	16.678.724,66	-167.173,66	107.520,50	16.619.071,50	2.15	

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007 (Fortsetzung)

W e r t	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis Total	Währung des Portfolios Eingeloster Coupon Total	Börsenwert	P.R.C.T. Retainerm ogen
		Obl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte							559,098,565.41	11,500,808.15	560,248,749.42	72.40
		Andere Obl. (Indexierte, Gewinnschuldverschreibungen) NMR oder Gleichgestellte							30,443,867.60	220,802.12	30,385,410.83	3.93
		EXA-25/07/25	25,365,000.	M EUR	120.0231	% 30/10/07	108.24588		13,751,374.96	38,586.87	13,767,296.02	1.78
		UST-15/09/14	12,550,000.	M EUR	109.5727	% 30/10/07	100.87149					
		Andere Obl. (Indexierte, Gewinnschuldverschreibungen) NMR oder Gleichgestellte							44,195,242.56	259,388.99	44,152,706.85	5.71
		Obl. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte							603,293,807.97	11,760,197.14	604,401,456.27	78.11
		Obl. & Gleichgestellte Werte ohne NMR oder Gleichgestellte										
		Obl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte							18,686,622.20	208,948.09	18,954,548.09	2.45
		DE000A0EILHO DEPPA 2.875 06/12	20,000,000.	M EUR	93.4331	% 30/10/07	93.728		9,716,994.50	246,994.54	9,697,424.54	1.25
		ES0312298112 AVT CEDX11 4.03/17	10,000,000.	M EUR	97.17	% 31/10/07	94.5043	V	1,845,959.02	8,415.30	1,856,315.30	0.24
		ES0413440076 BANESTO 2.75 09/12	2,000,000.	M EUR	92.298	% 30/10/07	92.395		10,731,700.58	61,987.70	10,763,887.70	1.39
		ES0413900137 SCH 3.75 08/09/11	11,000,000.	M EUR	97.5609	% 30/10/07	97.29		8,938,527.40	286,027.40	9,121,527.40	1.18
		ES0414970246 CAIXA 3.625 07/21	10,000,000.	M EUR	89.3853	% 30/10/07	88.355		20,307,435.26	455,145.49	20,389,245.49	2.63
		FR0010257683 C1F EUR0M 3.625 13	20,700,000.	M EUR	98.1036	% 30/10/07	96.3		15,652,791.72	396,523.97	15,688,823.97	2.03
		FR0010391029 CFF 3.75 02/10	15,500,000.	M EUR	100.9858	% 30/10/07	98.66		3,531,939.88	86,065.57	3,549,420.57	0.46
		FR0010451393 BNP PARIB 4.03/10	3,500,000.	M EUR	100.9126	% 30/10/07	98.953		4,382,581.95	37,561.48	4,406,386.48	0.57
		IT0003829105 CDEP 3.25 31/07/10	4,500,000.	M EUR	97.3907	% 30/10/07	97.085		8,703,684.27	267,534.25	8,787,834.25	1.14
		XS0289011198 NATWIDE B 4.375 22	9,000,000.	M EUR	96.7076	% 30/10/07	94.67					
		Obl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte							102,498,236.78	2,055,203.79	103,215,413.79	13.34
		Obl. & Gleichgestellte Werte ohne NMR oder Gleichgestellte										
		Obl. & Gleichgestellte Werte							102,498,236.78	2,055,203.79	103,215,413.79	13.34
		Terminfinanzinstrumente										
		Zinsswapverträge							705,792,044.75	13,815,400.93	707,616,870.06	91.45
		Swaps										
		Andere Swaps										
		Swap reset pos EUR GO	66,092,086.1	EUR	1.		1.		66,092,086.10	0.00	66,092,086.10	8.54
		Swaps							66,092,086.10	0.00	66,092,086.10	8.54
		Zinsswapverträge							66,092,086.10	0.00	66,092,086.10	8.54

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007 (Fortsetzung und Ende)

W e r t	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Geslehtungspreis total	Währung des Portfolios Eingekübter Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinertr agen
Terminfinanzinstrumente												
		Kumuliert (EUR)							66.092.086.10	0.00	66.092.086.10	8.54
Geldbestände												
Barbestände												
Forderungen und dazugehörige Konten												
Zu erhaltende Coupons												
FR0010128785	CFF 2.75 11/07		7.000.	P EUR	27.5	30/10/07			192.500.00	0.00	192.500.00	0.02
IT0001174611	BTP 6.50 11/27		2.250.000.000.	P EUR	0.0000325	30/10/07			731.250.00	0.00	731.250.00	0.09
XS0273264712	SINED CV B 3.875 11		4.000.	P EUR	38.75	30/10/07			155.000.00	0.00	155.000.00	0.02
Forderungen und dazugehörige Konten												
Kumuliert (EUR)												
									1.078.750.00	0.00	1.078.750.00	0.14
Rückstellungskonten												
PLMSEURGO	PMLE III Swap außer PTF		527.706.81	EUR	1.		1.		527.706.81	0.00	527.706.81	0.07
F120EUR	PComGestAdm		-428.295.69	EUR	1.		1.		-428.295.69	0.00	-428.295.69	-0.06
Kumuliert (EUR)												
									99.411.12	0.00	99.411.12	0.01
Barbestände												
Kumuliert (EUR)												
									1.178.161.12	0.00	1.178.161.12	0.15
Andere verfügbare Mittel												
Finanzkonten												
Sicheroperationen												
BK06SEUR	Banque EUR SGP		-1.078.742.81	EUR	1.		1.		-1.078.742.81	0.00	-1.078.742.81	-0.14
Finanzkonten												
Kumuliert (EUR)												
									-1.078.742.81	0.00	-1.078.742.81	-0.14
Andere verfügbare Mittel												
Kumuliert (EUR)												
									-1.078.742.81	0.00	-1.078.742.81	-0.14
Geldbestände												
Kumuliert (EUR)												
									99.418.31	0.00	99.418.31	0.01
EURO												
Kumuliert (EUR)												
									771.983.549.16	-11.990.575.62	773.808.374.47	100.00
Kumuliert (EUR)												
									13.815.400.93		13.815.400.93	
Kumuliert (EUR)												
									771.983.549.16	-11.990.575.62	773.808.374.47	100.00
Kumuliert (EUR)												
PORTFOLIO: LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y (935814)												

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y

Teilfonds der Investmentgesellschaft Multi Units France

JAHRESBERICHT
zum 31. Oktober 2007 abgeschlossenes Geschäftsjahr
4. Geschäftsjahr

BILANZ

Aktiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	-	-
Finanzinstrumente		
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	321 851 432,20	226 884 547,86
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• SCHULDVERSCHREIBUNGEN		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Marktfähige Schuldverschreibungen	-	-
Andere Schuldverschreibungen	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• PAPIERE VON KOLLEKTIVEN ANLAGEGESELLSCHAFTEN		
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	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Geliehene Wertpapiere	-	-
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Positionen	31 212 965,15	9 180 154,05
• ANDERE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	-	-
Finanzkonten		
Barbestände	0,96	-
Aktiva Total	353 064 398,29	236 064 701,91

BILANZ

Passiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Eigenkapital		
• Kapital	330 710 316,35	234 079 097,38
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	22 102 177,92	1 697 121,27
Total des Eigenkapitals <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	352 812 494,27	235 776 218,65
Finanzinstrumente		
• VERKÄUFE VON MIT FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE	-	-
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Andere Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-	-
Andere Positionen	-	-
Schulden		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	251 904,02	288 482,05
Finanzkonten		
Laufende Bankkredite	-	1,21
Darlehen	-	-
Passiva Total	353 064 398,29	236 064 701,91

AUßERHALB DER BILANZ

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Deckungsgeschäfte		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Finanzterminmärkte	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Finanzterminmärkten	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Swaps	-	-
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements		
Andere Operationen		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Matifs	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Matifs	-	-
• Freihändige Engagements		
- Performance-Swaps	300 000 000,00	200 000 000,00
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements	-	-

ERGEBNISKONTO

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Forderungspapieren	26 820 637,46	1 560 000,00
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Erträge aus Finanzkonten	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
Total (I)	26 820 637,46	1 560 000,00
Kosten aus Finanzgeschäften		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
Total (II)	-	-
Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)	26 820 637,46	1 560 000,00
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-654 603,81	-312 997,73
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)	26 166 033,65	1 247 002,27
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	-4 063 855,73	450 119,00
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):	22 102 177,92	1 697 121,27

ANHANG

1. BUCHHALTERISCHE REGELN UND VERFAHREN

Die Vorlage des Jahresabschlusses erfolgt in der vorgesehenen Form gemäß Verordnung CRC Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 bezüglich des Kontenplans von Anlagegesellschaften, geändert durch die per Ministerialerlass vom 26. Dezember 2005 bestätigte Verordnung CRC Nr. 2005-07 vom 3. November 2005.

Bewertungsregeln

Die Aktiva des Teilfonds werden entsprechend den geltenden Gesetzen und Verordnungen bewertet, und ganz besonders entsprechend den von der Verordnung des Ausschusses für die buchhalterische Reglementierung „Comité de la Réglementation Comptable“ Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 definierten Regeln bezüglich des Kontenplans der Anlagegesellschaften (1. Teil).

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente werden im Verlauf des Abschlusses bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wird. Wenn diese Finanzinstrumente auf mehreren reglementierten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, gilt der Abschlusskurs, der auf dem reglementierten Markt festgestellt wird, auf dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

Erfolgen jedoch keine wesentlichen Transaktionen auf einem reglementierten Markt, werden die folgenden Finanzinstrumente gemäß den nachfolgend aufgegebenen Verfahren bewertet:

- Die marktfähigen Schuldverschreibungen („MSV“), deren Restlaufzeit beim Ankauf maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineare Aufteilung der Differenz zwischen dem Ankaufswert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit beim Ankauf höher ist als 3 Monate, deren Restlaufzeit jedoch zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineares Aufteilen der Differenz zwischen dem letzten festgesetzten aktuellen Wert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes höher ist als 3 Monate, werden zum aktuellen Wert bewertet. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.

Die auf organisierten Märkten gehandelten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zum Ausgleichskurs des Vorabends des Berechnungstages des Liquidationswertes bewertet. Die auf organisierten Märkten gehandelten bedingten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zu ihrem Marktwert bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wurde. Die Finanzinstrumente mit Fixtermin oder bedingten Finanzinstrumente auf dem Freihandmarkt werden zu dem Preis bewertet, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments dargestellt wird. Sie werden außerhalb der Bilanz zum im Vertrag festgelegten Nominalwert vorgestellt.

Wird ein EMTN gehalten, wird dieser auf der Basis eines Marktpreises valorisiert, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments vorgegeben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

Die Einlagen werden zu ihrem Nominalwert, zuzüglich der damit verbundenen laufenden Zinsen bewertet.

Die Zeichnungsscheine, Kassenscheine, Solawechsel und Hypothekenscheine werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Die vorübergehenden Ankäufe und Verkäufe von Wertpapieren werden zum Marktpreis bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagegesellschaften nach französischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Liquidationswert bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagefonds nach ausländischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Nettoeinheitswert der Aktiva bewertet.

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente, deren Kurs nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Für die Wechselkurse, die für die Bewertung der auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Finanzinstrumente verwendet werden, werden die am Vortag der Festlegung des Liquidationswertes des Teilfonds von WM-Reuters verbreiteten Wechselkurse zugrunde gelegt.

Verbuchungsverfahren der Verwaltungskosten

Das angesetzte Verfahren ist das der eingeschlossenen Kosten.

Verbuchungsverfahren der Einkünfte aus den festverzinslichen Wertpapieren

Das angesetzte Verfahren ist das des vereinnahmten Kupons.

Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt in Rechnung gestellte Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlerkosten (Courtage, Börsensteuer, usw.) und ggf. die Provision für Kontobewegungen, die insbesondere vom Depositar und dem beauftragten Finanzverwalter erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können folgende Kosten hinzukommen:

- Provisionen für Übererfüllung der Performance. Sie stellen die Vergütung des beauftragten Finanzverwalters dar, wenn der Teilfonds seine Ziele übererfüllt ist.

Sie werden daher dem Teilfonds in Rechnung gestellt;

- dem Teilfonds in Rechnung gestellte Provisionen für Kontobewegungen;
- ein Anteil der Einkünfte aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren.

Zwecks weiterer Einzelheiten über die effektiv dem Teilfonds in Rechnung gestellten Kosten, siehe den Statistischen Teil des vereinfachten Prospekts.

Dem Teilfonds in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz der Bemessungsgrundlage
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto (1)	Aktiva netto	0,165 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Aktiva netto	Entfällt
Leistungen, auf die Provision für Kontobewegungen anfällt:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

(1) unter Einschluss aller Kosten außer den Transaktionskosten, der Kosten für übererfüllte Performance und den mit den Anlagen in Anlagegesellschaften oder Anlagefonds verbundenen Kosten.

Für den Teilfonds wird keinerlei Provision für Kontobewegungen erhoben.

Rechnungswährung

Die Verbuchung des Teilfonds erfolgt in Euro.

Buchhaltungstechnische Änderungen, die der besonderen Information der Anteilseigner unterliegen:

- Eingetretene Änderung: keine
- Einzutretende Änderung: keine

Änderung der Bewertung und der Anwendungsbedingungen und Begründung

Keine

Art der im Verlauf des Geschäftsjahres korrigierten Fehler

Keine

Mit den einzelnen Anteilkategorien verbundene Ansprüche und Bedingungen

Der beauftragte Finanzverwalter behält sich die Möglichkeit vor, die Einkommen jährlich ganz oder teilweise auszuschütten und / oder zu kapitalisieren.

1. Im Rahmen der Heranziehung des Indexes EuroMTS 10-15YTM durch den LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y wird der Eigentümer („EuroMTS Limited“) des Indexes EuroMTS 10-15TM:

- den LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y nicht sponsern, nicht genehmigen, nicht verkaufen oder nicht fördern;
- keinerlei Verantwortung bei der Verwaltung, der Leitung oder der Vermarktung des LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y übernehmen,
- die Bedürfnisse des LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y oder der Eigentümer des LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y bei der Bestimmung, der Schaffung oder der Berechnung des Indexes EuroMTS 10-15YTM nicht berücksichtigen; und
- keinerlei Verantwortung hinsichtlich der Entscheidungsfindung bezüglich der Abwicklung der Operationen, der Menge oder der Bewertung des LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y haben.

Darüber hinaus wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Anlage-, Steuer-, Finanz-, kaufmännische, buchhalterische oder juristische Beratung hinsichtlich der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS 10-15 YTM und / oder seiner Unterindexe liefern; oder
- weder eine Kauf- noch eine Verkaufsanfrage der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS 10-15YTM und / oder seiner Unterindexe liefern.

2. Durch die Zulassung der Heranziehung des Indexes EuroMTS 10-15YTM durch den LYXOR ETS EUROMTS 10-15Y wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Garantie stellen und zu keinerlei ausdrücklichen, impliziten oder gesetzlichen Garantie für den Index EuroMTS 10-15YTM (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung zu einem bestimmten Zweck oder der Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber hinsichtlich des LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y und der Verwendung des Indexes EuroMTS 10-15YTM in Bezug auf den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y herangezogen werden; oder
- keinerlei Garantie stellen und kann zu keinerlei ausdrücklicher, impliziter oder gesetzlicher Garantie für den LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung für einen bestimmten Zweck oder die Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber selbst herangezogen werden; sofern dies nicht ausdrücklich gesetzlich erforderlich ist, jegliche Haftung (unter Einschluss insbesondere der Haftung wegen Irrtümern, Auslassungen oder Unterbrechungen bei der Lieferung des Indexes EuroMTS 10-15YTM) hinsichtlich der Heranziehung des Indexes EuroMTS 10-15TM durch den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y ausschließen.

3. Der Index EuroMTS 10-15YTM wird ohne Berücksichtigung seiner Heranziehung durch den LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y und ohne Berücksichtigung des Eigentümers des LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y bestimmt. EuroMTS Limited übernimmt keinerlei Haftung für den LYXOR ETF EUROMTS 10-15 Y und war an dessen Bestimmung nicht beteiligt.

4. EuroMTS Limited kann für die Verkaufsförderung oder die Vermarktung des LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y nicht zur Verantwortung gezogen werden.

EuroMTS® und die Indexnamen EuroMTS (EuroMTS IndexTM) und die Indexe EuroMTS (EuroMTSTM) sind eingetragene Marken von EuroMTS Limited. Die Indexe EuroMTS werden von EuroMTS berechnet, von MTSNext, einer Gesellschaft im gemeinsamen Besitz von EuroMTS und Euronext Paris SA, vermarktet und vertrieben. Weder EuroMTS noch Euronext Paris SA oder MTSNext übernehmen irgendeine Haftung für jegliche Schäden oder Verluste, gleich welcher Art (unter Einschluss insbesondere der Anlageverluste), die ganz oder teilweise mit dem Teilfonds LYXOR ETS EUROMTS 10-15Y oder der Lieferung des Indexes EuroMTS 10-15YTM, Unterindexen oder eingetragenen Marken verbunden sind.

2. ENTWICKLUNG DES REINVERMÖGENS

	30.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Reinvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	235 776 218,65	175 725 546,68
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	232 485 000,00	57 375 000,00
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-115 790 000,00	-
Mit Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	12 039 401,98	4 148 273,06
Mit Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-30 333 377,87	-8 104 467,79
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	15 308 257,34	134 966,86
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-22 516 370,38	-1 560 000,00
Ankaufs- und Verkaufskosten	-	-
Wechselkursabweichungen	-	-
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente:	-2 428 489,81	1 101 848,51
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	-880 198,08	1 548 291,73
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-1 548 291,73	-446 443,22
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	2 105 820,71	5 708 049,06
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	11 285 974,76	9 180 154,05
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-9 180 154,05	-3 472 104,99
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor der Abgrenzung	26 166 033,65	1 247 002,27
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-	-
Andere Elemente	-	-
Reinvermögen am Geschäftsjahresende	352 812 494,27	235 776 218,65

3. ZUSÄTZLICHE ANGABEN

3.1 Finanzinstrumente: Aufschlüsselung nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ des Instruments

3.1.1 Aufschlüsselung des Postens „Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere“ nach Typ des Instruments

	Festverzinsliche Obligationen	Konvertible Obligationen	Beteili- gungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	321 851 432,20	-	-	-	321 851 432,20
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.2 Aufschlüsselung des Postens „Schuldverschreibungen“ nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ

	Schatzan- weisungen	Depotscheine	EMTN	Andere Forderungen	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.3 Aufschlüsselung des Postens „Verkäufe von Finanzinstrumenten“ nach Typ des Instruments

	Aktien	Obligationen	Schuldver- schreibungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Verkaufte, in Pension genommene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, geliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, als Pensionsgeschäft erworbene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Blankoverkäufe	-	-	-	-	-

3.1.4 Aufschlüsselung der Rubriken außerhalb der Bilanz nach Markttyp (insbesondere Satz, Aktien)

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
Deckungsgeschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
Andere Geschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	300 000 000,00	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-

3.2 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Typ der Verzinsung

	Festverzinslich	Variabler Satz	Anpassbarer Satz	Andere
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	261 517 032,20	60 334 400,00	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	0,96
Passiva				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	300 000 000,00

3.3 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Restlaufzeit

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	60 334 400,00	86 448 489,45	-	175 068 542,73
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	0,96	-	-	-	-
Passiva					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	300 000 000,00	-	-

3.4 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach der Währung der Bewertung oder der Notierung

Diese Aufschlüsselung erfolgt für die wichtigsten Währungen der Bewertung oder Notierung, mit Ausnahme der Währung, in der die Rechnungslegung erfolgt.

Nach Hauptwährung	D1	D2	D3	D4	Dn
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Papiere von Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Passiva					
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-	-

3.5 Forderungen und Schulden: Aufschlüsselung nach Typ

Detaillierte Angaben zu den Bestandteilen der Posten „sonstige Forderungen“ und "sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufschlüsselung der Devisentermingeschäfte nach Art des Geschäfts (Kauf/Verkauf)

	Total in der Bilanz
Forderungen	
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminkauf 1, 2...</i>	-
Andere	-
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenankäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Garantiedepots</i>	-
<i>Wertpapieranleihen</i>	-
<i>Andere Operationen</i>	-
Schulden	251 904,02
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminverkauf 1, 2...</i>	-
Andere	251 904,02
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenverkäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Käufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Verliehene Wertpapiere</i>	-
<i>Zu leistende Kosten</i>	251 904,02
<i>Andere Operationen</i>	-

3.6 Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:	2 000 000,00	232 485 000,00	1 000 000,00	115 790 000,00
Zeichnungs- / Rückkaufprovisionen		-		-
Retrozessionen		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision		-		-

3.7 Verwaltungskosten

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten): 0,16 % des durchschnittlichen Reinaktivvermögens

Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten): Höhe der Kosten des Geschäftsjahres **Entfällt**

Rückübertragung von Verwaltungskosten:

- Gesamtbetrag der an die Anlagegesellschaft rückübertragenen Verwaltungskosten **Entfällt**

- Aufschlüsselung nach "Ziel- Anlagegesellschaft "

- Anlagegesellschaft "1" **Entfällt**

- Anlagegesellschaft "2" **Entfällt**

3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

3.8.1 Beschreibung der von der Anlagegesellschaft erhaltenen Garantien
mit Vermerk der Kapitalgarantie (Prospekt) **Entfällt**

3.8.2 Beschreibung der anderen erhaltenen und / oder eingegangenen Engagements
(Beschreibung der SGP) **Entfällt**

3.9 Andere Angaben

3.9.1 Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:
- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert) **Entfällt**
- Sonstige vorübergehende Geschäfte **Entfällt**

3.9.2 Aktueller Wert der den Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:
Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente
- Aktien **Entfällt**
- Obligationen **Entfällt**
- Schuldscheine **Entfällt**
- Sonstige Finanzinstrumente **Entfällt**
Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente
- Aktien **Entfällt**
- Obligationen **Entfällt**
- Schuldscheine **Entfällt**
- Sonstige Finanzinstrumente **Entfällt**

3.9.3 Im Wertpapierportfolio gehaltene, von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern
(Investmentgesellschaft) verbundenen Gesellschaften ausgegebene und von diesen Gesellschaften verwaltete
Anlagegesellschaften:
Swap **31 212 965,15**

3.10 Zuführungstabelle des Ergebnisses

Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen

Datum	Gesamtbetrag	Einheitsbetrag	Steuerzugschriften insgesamt	Einheits- steuerzugschriften
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Anzahlungen insgesamt	-	-	-	-

Verwendung des Ergebnisses	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Zuzuführende Beträge		
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
Ergebnis	22 102 177,92	1 697 121,27
Total	22 102 177,92	1 697 121,27
Zuführung		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	22 102 177,92	1 697 121,27
Total	22 102 177,92	1 697 121,27
Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Wertpapiere		
Anzahl der Wertpapiere	3 000 000,00	2 000 000,00
Ausschüttung pro Einheit	-	-
Steuerzugschriften	-	-

3.11 Tabelle der Ergebnisse und anderen charakteristischen Elemente des Teilfonds im Verlauf der letzten 5 Geschäftsjahre

	zum 31.10.2007	zum 31.10.2006	zum 31.10.2005	zum 29.10.2004	zum 28.01.2004
Reinvermögen in Euro	352 812 494,27	235 776 218,65	175 725 546,68	53 345 739,98	5 000 100,00
Anzahl der sich um Umlauf befindenden Anteile	3 000 000,00	2 000 000,00	1 500 000,00	500 000,00	50 001,00
Liquidationswert in Euro	117,60	117,88	117,15	106,69	100,00
Ausschüttung pro Anteil in Euro (unter Einschluss von Anzahlungen)	-	-	-	-	-
Auf die Inhaber übertragene Steuerguthaben pro Anteil (natürliche Personen) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Kapitalisierung pro Anteil in Euro	7,37	0,84	-0,18	-0,10	-

*(1) Das Steuerguthaben pro Stück wird in Anwendung der Finanzanweisung vom 4. März 1993 der Oberfinanzdirektion am Tag der Dividendenzahlung durch Verteilung des Gesamtbetrages der Steuergutschriften unter den sich zu diesem Stichtag in Umlauf befindenden Wertpapieren bestimmt.
Gründungsdatum des Teilfonds: 28. Januar 2004.*

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007 (Fortsetzung)

W e r t	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedruckt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gesetzungspreis total	Mehr- oder Mindervert	Währung des Portfolios Eingebauter Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinverm ögen
Obl. & Gleichgestellte: Werte ohne NMR oder Gleichgestellte													
						Kumuliert (EUR)			37.420.120,00	-1.058.276,00	379.262,30	36.741.106,30	10,41
Obl. & gleichgestellte Werte													
Terminfinanzinstrumente													
Zinsswapverträge													
Andere Swaps													
SWPEURGO		Swap reset pos EUR GO Swaps	32.082.633,09	EUR	1.		1.		32.082.633,09	0,00	0,00	32.082.633,09	9,09
Zinsswapverträge													
Terminfinanzinstrumente													
Geldbestände													
Rückstellungskonten													
PUMSEURGO		PMLEIII Swap außer PTF	-869.667,94	EUR	1.		1.		-869.667,94	0,00	0,00	-869.667,94	-0,25
F120EUR		PrComCustadm Rückstellungskonten	-251.904,02	EUR	1.		1.		-251.904,02	0,00	0,00	-251.904,02	-0,07
Barbestände													
Andere verfügbare Mittel													
Finanzkonten													
Sicheroperationen													
Banque EUR SGP													
Finanzkonten													
			0,96	EUR	1.		1.		0,96	0,00	0,00	0,96	0,00
Andere verfügbare Mittel													
						Kumuliert (EUR)			-1.121.571,96	0,00	0,00	-1.121.571,96	-0,32
Kumuliert (EUR)													
						Kumuliert (EUR)			0,96	0,00	0,00	0,96	0,00
Kumuliert (EUR)													
						Kumuliert (EUR)			0,96	0,00	0,00	0,96	0,00
Kumuliert (EUR)													

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007 (Fortsetzung und Ende)

Wert	Status Wert / Zelle	Vorgang	Menge und ausgedrückte Menge	Währung Bewertung	PR.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Mehr- oder Minderwert	Währung des Portfolios Eingeloster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinverm gegen
Geldbestände													
						Kumuliert (EUR)			-1,121,571.00	0.00	0.00	-1,121,571.00	-0.32
EURO													
						Kumuliert (EUR)			353,692,692.35	-5,402,084.70	4,521,886.62	352,812,494.27	100.00
PORTFOLIO: LYXOR ETF EUROIMTS 10-15Y (935815)													
						(EUR)			353,692,692.35	-5,402,084.70	4,521,886.62	352,812,494.27	100.00

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED

Teilfonds der Investmentgesellschaft Multi Units France

JAHRESBERICHT
zum 31. Oktober 2007 abgeschlossenes Geschäftsjahr
4. Geschäftsjahr

BILANZ

Aktiva	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	-	-
Finanzinstrumente		
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	356 291 895,57	317 462 307,25
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• SCHULDVERSCHREIBUNGEN		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt		
Marktfähige Schuldverschreibungen	-	-
Andere Schuldverschreibungen	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• PAPIERE VON KOLLEKTIVEN ANLAGEGESELLSCHAFTEN		
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	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Geliehene Wertpapiere	-	-
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Positionen	8 449 968,13	-
• ANDERE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	-	-
Finanzkonten		
Barbestände	3,71	-
Aktiva Total	364 741 867,41	317 462 307,25

BILANZ

Passiva	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Eigenkapital		
• Kapital	353 941 028,44	310 438 474,70
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	10 559 330,02	215 415,29
Total des Eigenkapitals <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	364 500 358,46	310 653 889,99
Finanzinstrumente		
• VERKÄUFE VON MIT FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Andere Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-	-
Andere Positionen	-	6 246 137,65
Schulden		
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-	-
Andere	241 508,95	562 277,00
Finanzkonten		
Laufende Bankkredite	-	2,61
Darlehen	-	-
Passiva Total	364 741 867,41	317 462 307,25

AUßERHALB DER BILANZ

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Deckungsgeschäfte		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Finanzterminmärkte	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Finanzterminmärkten	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Swaps	-	-
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements		
Andere Operationen		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- feste Futures	-	-
- feste Matifs	-	-
- Moneys	-	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-	-
- Optionen auf Futures	-	-
- Optionen auf Matifs	-	-
• Freihändige Engagements		
- Performance-Swaps	350 000 000,00	300 000 000,00
- Caps & Floors	-	-
- Collars	-	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-	-
- Freihändige Optionen	-	-
• Andere Engagements	-	-

ERGEBNISKONTO

	31.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Forderungspapieren	10 838 240,05	830 024,17
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Erträge aus Finanzkonten	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
Total (I)	10 838 240,05	830 024,17
Kosten aus Finanzgeschäften		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
Total (II)	-	-
Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)	10 838 240,05	830 024,17
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-646 068,96	-614 608,88
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)	10 192 171,09	215 415,29
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	367 158,93	-
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):	10 559 330,02	215 415,29

ANHANG

1. BUCHHALTERISCHE REGELN UND VERFAHREN

Die Vorlage des Jahresabschlusses erfolgt in der vorgesehenen Form gemäß Verordnung CRC Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 bezüglich des Kontenplans von Anlagegesellschaften, geändert durch die per Ministerialerlass vom 26. Dezember 2005 bestätigte Verordnung CRC Nr. 2005-07 vom 3. November 2005.

Bewertungsregeln

Die Aktiva des Teilfonds werden entsprechend den geltenden Gesetzen und Verordnungen bewertet, und ganz besonders entsprechend den von der Verordnung des Ausschusses für die buchhalterische Reglementierung „Comité de la Réglementation Comptable“ Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 definierten Regeln bezüglich des Kontenplans der Anlagegesellschaften (1. Teil).

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente werden im Verlauf des Abschlusses bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wird. Wenn diese Finanzinstrumente auf mehreren reglementierten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, gilt der Abschlusskurs, der auf dem reglementierten Markt festgestellt wird, auf dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

Erfolgen jedoch keine wesentlichen Transaktionen auf einem reglementierten Markt, werden die folgenden Finanzinstrumente gemäß den nachfolgend aufgegebenen Verfahren bewertet:

- Die marktfähigen Schuldverschreibungen („MSV“), deren Restlaufzeit beim Ankauf maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineare Aufteilung der Differenz zwischen dem Ankaufswert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit beim Ankauf höher ist als 3 Monate, deren Restlaufzeit jedoch zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes maximal 3 Monate beträgt, werden durch lineares Aufteilen der Differenz zwischen dem letzten festgesetzten aktuellen Wert und dem Rückkaufswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch die Möglichkeit vor, diese Wertpapiere im Falle einer besonderen Sensibilität gegenüber den Marktrisiken (Satz, usw.) zum aktuellen Wert zu bewerten. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.
- Die MSV, deren Restlaufzeit zum Festsetzungsdatum des Liquidationswertes höher ist als 3 Monate, werden zum aktuellen Wert bewertet. Der zum Tragen kommende Satz ist der der Ausgabe von äquivalenten Wertpapieren unter Berücksichtigung der mit dem ausgebenden Institut verbundenen Risikomarge.

Die auf organisierten Märkten gehandelten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zum Ausgleichskurs des Vorabends des Berechnungstages des Liquidationswertes bewertet. Die auf organisierten Märkten gehandelten bedingten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zu ihrem Marktwert bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wurde. Die Finanzinstrumente mit Fixtermin oder bedingten Finanzinstrumente auf dem Freihandmarkt werden zu dem Preis bewertet, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments dargestellt wird. Sie werden außerhalb der Bilanz zum im Vertrag festgelegten Nominalwert vorgestellt.

Wird ein EMTN gehalten, wird dieser auf der Basis eines Marktpreises valorisiert, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments vorgegeben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

Die Einlagen werden zu ihrem Nominalwert, zuzüglich der damit verbundenen laufenden Zinsen bewertet.

Die Zeichnungsscheine, Kassenscheine, Solawechsel und Hypothekenscheine werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Die vorübergehenden Ankäufe und Verkäufe von Wertpapieren werden zum Marktpreis bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagegesellschaften nach französischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Liquidationswert bewertet.

Die Anteile und Aktien aus Anlagefonds nach ausländischem Recht werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswertes des Teilfonds bekannten Nettoeinheitswert der Aktiva bewertet.

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente, deren Kurs nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem voraussichtlichen Marktwert bewertet.

Für die Wechselkurse, die für die Bewertung der auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Finanzinstrumente verwendet werden, werden die am Vortag der Festlegung des Liquidationswertes des Teilfonds von WM-Reuters verbreiteten Wechselkurse zugrunde gelegt.

Verbuchungsverfahren der Verwaltungskosten

Das angesetzte Verfahren ist das der eingeschlossenen Kosten.

Verbuchungsverfahren der Einkünfte aus den festverzinslichen Wertpapieren

Das angesetzte Verfahren ist das des vereinnahmten Kupons.

Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt in Rechnung gestellte Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlerkosten (Courtage, Börsensteuer, usw.) und ggf. die Provision für Kontobewegungen, die insbesondere vom Depositar und dem beauftragten Finanzverwalter erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können folgende Kosten hinzukommen:

- Provisionen für Übererfüllung der Performance. Sie stellen die Vergütung des beauftragten Finanzverwalters dar, wenn der Teilfonds seine Ziele übererfüllt ist.

Sie werden daher dem Teilfonds in Rechnung gestellt;

- dem Teilfonds in Rechnung gestellte Provisionen für Kontobewegungen;
- ein Anteil der Einkünfte aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren.

Zwecks weiterer Einzelheiten über die effektiv dem Teilfonds in Rechnung gestellten Kosten, siehe den Statistischen Teil des vereinfachten Prospekts.

Dem Teilfonds in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz der Bemessungsgrundlage
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto (1)	Aktiva netto	0,20 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Aktiva netto	Entfällt
Leistungen, auf die Provision für Kontobewegungen anfällt:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

(1) unter Einschluss aller Kosten außer den Transaktionskosten, der Kosten für übererfüllte Performance und den mit den Anlagen in Anlagegesellschaften oder Anlagefonds verbundenen Kosten.

Rechnungswährung

Die Verbuchung des Teilfonds erfolgt in Euro.

Buchhaltungstechnische Änderungen, die der besonderen Information der Anteilseigner unterliegen:

- Eingetretene Änderung: keine
- Einzutretende Änderung: keine

Änderung der Bewertung und der Anwendungsbedingungen und Begründung

Keine

Art der im Verlauf des Geschäftsjahres korrigierten Fehler

Keine

Mit den einzelnen Anteilkategorien verbundene Ansprüche und Bedingungen

Der beauftragte Finanzverwalter behält sich die Möglichkeit vor, die Einkommen jährlich ganz oder teilweise auszuschütten und / oder zu kapitalisieren.

1. Im Rahmen der Heranziehung des Indexes EuroMTS Inflation Linked™ durch den LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED wird der Eigentümer („EuroMTS Limited“) des Indexes EuroMTS Inflation Linked™:

- den LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED nicht sponsern, nicht genehmigen, nicht verkaufen oder nicht fördern;
- keinerlei Verantwortung bei der Verwaltung, der Leitung oder der Vermarktung des LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED übernehmen,
- die Bedürfnisse des LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED oder der Eigentümer des LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED bei der Bestimmung, der Schaffung oder der Berechnung des Indexes EuroMTS Inflation Linked™ nicht berücksichtigen; und
- keinerlei Verantwortung hinsichtlich der Entscheidungsfindung bezüglich der Abwicklung der Operationen, der Menge oder der Bewertung des LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED haben.

Darüber hinaus wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Anlage-, Steuer-, Finanz-, kaufmännische, buchhalterische oder juristische Beratung hinsichtlich der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS Inflation Linked™ und / oder seiner Unterindexe liefern; oder
- weder eine Kauf- noch eine Verkaufsanfrage der Wertpapiere oder des Indexes EuroMTS Inflation Linked™ und / oder seiner Unterindexe liefern.

2. Durch die Zulassung der Heranziehung des Indexes EuroMTS Inflation Linked™ durch den LYXOR ETS EUROMTS INFLATION LINKED wird EuroMTS Limited:

- keinerlei Garantie stellen und zu keinerlei ausdrücklichen, impliziten oder gesetzlichen Garantie für den Index EuroMTS Inflation Linked™ (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung zu einem bestimmten Zweck oder der Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber hinsichtlich des LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED und der Verwendung des Indexes EuroMTS Inflation Linked™ in Bezug auf den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED herangezogen werden; oder
- keinerlei Garantie stellen und kann zu keinerlei ausdrücklicher, impliziter oder gesetzlicher Garantie für den LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED (unter Einschluss der Garantien über die Richtigkeit, die Zweckmäßigkeit, den Abschluss, die Eignung für einen bestimmten Zweck oder die Qualität) ganz gleich welcher Person gegenüber selbst herangezogen werden; sofern dies nicht ausdrücklich gesetzlich erforderlich ist, jegliche Haftung (unter Einschluss insbesondere der Haftung wegen Irrtümern, Auslassungen oder Unterbrechungen bei der Lieferung des Indexes EuroMTS Inflation Linked™) hinsichtlich der Heranziehung des Indexes EuroMTS INFLATION LINKED™ durch den EUROMTS LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED ausschließen.

3. Der Index EuroMTS Inflation Linked™ wird ohne Berücksichtigung seiner Heranziehung durch den LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED und ohne Berücksichtigung des Eigentümers des LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED bestimmt. EuroMTS Limited übernimmt keinerlei Haftung für den LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED und war an dessen Bestimmung nicht beteiligt.

4. EuroMTS Limited kann für die Verkaufsförderung oder die Vermarktung des LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED nicht zur Verantwortung gezogen werden.

EuroMTS® und die Indexnamen EuroMTS (EuroMTS Index™) und die Indexe EuroMTS (EuroMTS™) sind eingetragene Marken von EuroMTS Limited. Die Indexe EuroMTS werden von EuroMTS berechnet, von MTSNext, einer Gesellschaft im gemeinsamen Besitz von EuroMTS und Euronext Paris SA, vermarktet und vertrieben. Weder EuroMTS noch Euronext Paris SA oder MTSNext übernehmen irgendeine Haftung für jegliche Schäden oder Verluste, gleich welcher Art (unter Einschluss insbesondere der Anlageverluste), die ganz oder teilweise mit dem Teilfonds LYXOR ETS EUROMTS INFLATION LINKED oder der Lieferung des Indexes EuroMTS Inflation Linked™, Unterindexten oder eingetragenen Marken verbunden sind.

2. ENTWICKLUNG DES REINVERMÖGENS

	30.10.2007	31.10.2006
	in Euro	in Euro
Reinvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	310 653 889,99	310 021 994,50
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	50 180 000,00	-
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-	-
Mit Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	10 015 175,02	11 402 549,32
Mit Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-13 676 073,74	-8 646 161,03
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	6 170 182,73	184 222,12
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-5 452 750,99	-830 024,17
Ankaufs- und Verkaufskosten	-	-
Wechselkursabweichungen	-	-
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente:	-2 278 667,53	5 352 907,02
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	<i>584 970,10</i>	<i>2 863 637,63</i>
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-2 863 637,63	<i>2 489 369,39</i>
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	-1 303 568,11	-7 047 013,06
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	-7 549 705,76	<i>-6 246 137,65</i>
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	6 246 137,65	<i>-800 875,41</i>
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor der Abgrenzung	10 192 171,09	215 415,29
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-	-
Andere Elemente	-	-
Reinvermögen am Geschäftsjahresende	364 500 358,46	310 653 889,99

3. ZUSÄTZLICHE ANGABEN

3.1 Finanzinstrumente: Aufschlüsselung nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ des Instruments

3.1.1 Aufschlüsselung des Postens „Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere“ nach Typ des Instruments

	Festverzinsliche Obligationen	Konvertible Obligationen	Beteili- gungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	356 291 895,57	-	-	-	356 291 895,57
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.2 Aufschlüsselung des Postens „Schuldverschreibungen“ nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ

	Schatzan- weisungen	Depotscheine	EMTN	Andere Forderungen	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

3.1.3 Aufschlüsselung des Postens „Verkäufe von Finanzinstrumenten“ nach Typ des Instruments

	Aktien	Obligationen	Schuldver- schreibungen	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Verkaufte, in Pension genommene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, geliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Verkaufte, als Pensionsgeschäft erworbene Wertpapiere	-	-	-	-	-
Blankoverkäufe	-	-	-	-	-

3.1.4 Aufschlüsselung der Rubriken außerhalb der Bilanz nach Markttyp (insbesondere Satz, Aktien)

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
Deckungsgeschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
Andere Geschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	350 000 000,00	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-

3.2 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Typ der Verzinsung

	Festverzinslich	Variabler Satz	Anpassbarer Satz	Andere
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	356 291 895,57	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	3,71
Passiva				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	350 000 000,00

3.3 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach Restlaufzeit

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	89 146 873,53	31 667 320,93	235 477 701,11
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	3,71	-	-	-	-
Passiva					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	350 000 000,00	-	-

3.4 Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach der Währung der Bewertung oder der Notierung

Diese Aufschlüsselung erfolgt für die wichtigsten Währungen der Bewertung oder Notierung, mit Ausnahme der Währung, in der die Rechnungslegung erfolgt.

Nach Hauptwährung	D1	D2	D3	D4	Dn
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Papiere von Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Passiva					
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-	-

3.5 Forderungen und Schulden: Aufschlüsselung nach Typ

Detaillierte Angaben zu den Bestandteilen der Posten „sonstige Forderungen“ und „sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufschlüsselung der Devisentermingeschäfte nach Art des Geschäfts (Kauf/Verkauf)

	Total in der Bilanz
Forderungen	
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminkauf 1, 2...</i>	-
Andere	-
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenankäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Garantiedepots</i>	-
<i>Wertpapieranleihen</i>	-
<i>Andere Operationen</i>	-
Schulden	241 508,95
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminverkauf 1, 2...</i>	-
Andere	241 508,95
<i>Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenverkäufe mit Fixtermin</i>	-
<i>Käufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Verliehene Wertpapiere</i>	-
<i>Zu leistende Kosten</i>	241 508,95
<i>Andere Operationen</i>	-

3.6 Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:	500 000,00	50 180 000,00	-	-
Zeichnungs- / Rückkaufprovisionen		-		-
Retrozessionen		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision		-		-

3.7 Verwaltungskosten

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten): 0,20 % des durchschnittlichen Reinaktivvermögens

Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten): Höhe der Kosten des Geschäftsjahres **Entfällt**

Rückübertragung von Verwaltungskosten:

- Gesamtbetrag der an die Anlagegesellschaft rückübertragenen Verwaltungskosten **Entfällt**
- Aufschlüsselung nach "Ziel- Anlagegesellschaft "
- Anlagegesellschaft "1" **Entfällt**
- Anlagegesellschaft "2" **Entfällt**

3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

3.8.1 Beschreibung der von der Anlagegesellschaft erhaltenen Garantien
mit Vermerk der Kapitalgarantie (Prospekt) **Entfällt**

3.8.2 Beschreibung der anderen erhaltenen und / oder eingegangenen Engagements
(Beschreibung der SGP) **Entfällt**

3.9 Andere Angaben

3.9.1 Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:

- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert) **Entfällt**
- Sonstige vorübergehende Geschäfte **Entfällt**

3.9.2 Aktueller Wert der den Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:

Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente

- Aktien **Entfällt**
- Obligationen **Entfällt**
- Schuldscheine **Entfällt**
- Sonstige Finanzinstrumente **Entfällt**

Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente

- Aktien **Entfällt**
- Obligationen **Entfällt**
- Schuldscheine **Entfällt**
- Sonstige Finanzinstrumente **Entfällt**

3.9.3 Im Wertpapierportfolio gehaltene, von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern
(Investmentgesellschaft) verbundenen Gesellschaften ausgegebene und von diesen Gesellschaften verwaltete
Anlagegesellschaften:

Swap **8 449 968,13**

3.10 Zuführungstabelle des Ergebnisses

Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen

Datum	Gesamtbetrag	Einheitsbetrag	Steuergutschriften insgesamt	Einheits- steuergutschriften
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Anzahlungen insgesamt	-	-	-	-

Verwendung des Ergebnisses	31.10.2007 in Euro	31.10.2006 in Euro
Zuzuführende Beträge		
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
Ergebnis	10 559 330,02	215 415,29
Total	10 559 330,02	215 415,29
Zuführung		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	10 559 330,02	215 415,29
Total	10 559 330,02	215 415,29
Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Wertpapiere		
Anzahl der Wertpapiere	3 500 000,00	3 000 000,00
Ausschüttung pro Einheit	-	-
Steuerguthaben	-	-

3.11 Tabelle der Ergebnisse und anderen charakteristischen Elemente der Anlagegesellschaft im Verlauf der letzten 5 Geschäftsjahre

	zum 31.10.2007	zum 31.10.2006	zum 31.10.2005	zum 15.04.2005
Reinvermögen in Euro	364 500 358,46	310 653 889,99	310 021 994,50	100 000 100,00
Anzahl der sich um Umlauf befindenden Anteile	3 500 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	1 000 001,00
Liquidationswert in Euro	104,14	103,55	103,34	100,19
Ausschüttung pro Anteil in Euro (unter Einschluss von Anzahlungen)	-	-	-	-
Auf die Inhaber übertragene Steuerguthaben pro Anteil (natürliche Personen) ⁽¹⁾	-	-	-	-
Kapitalisierung pro Anteil in Euro	3,02	0,07	-0,09	-

*(1) Das Steuerguthaben pro Stück wird in Anwendung der Finanzanweisung vom 4. März 1993 der Oberfinanzdirektion am Tag der Dividendenzahlung durch Verteilung des Gesamtbetrages der Steuergutschriften unter den sich zu diesem Stichtag in Umlauf befindenden Wertpapieren bestimmt.
Gründungsdatum des Investmentfonds: 15. April 2005.*

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 31. Oktober 2007

W e r t	Status Wert / Zelle	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehtpreis total	Mehr- oder Minderwert	Währung des Portfolios Engelster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinwert ögen
EURO													
Obl. & gleichgestellte Werte													
Obl. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte													
Obl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte													
DE0001135200	BUND 5 07/12	EXA-04/07/12	15.000.000	M EUR	104,7732	% 30/10/07	103,902		16.239.841,20	-135.031,20	256.215,85	16.361.025,85	4,49
FR0000188864	CRH 4 10/09	EXA-25/10/09	10.000.000	M EUR	99,4847	% 30/10/07	99,32		9.948.464,50	-16.464,50	8.743,17	9.940.743,17	2,73
FR0010143743	CADES 4 10/19	EXA-25/10/19	15.172.000	M EUR	96,0747	% 30/10/07	95,6605		14.576.445,75	-62.834,69	13.265,14	14.526.876,20	3,99
GR0338002547	GREECEG1 2.3 07/30	EXA-25/07/30	4.500.000	M EUR	98,1645	% 30/10/07	98,59894		4.417,403,12	97,994,49	28.778,66	4.544.176,27	1,25
NL0000102234	NEDEBLAND 4% 15/1/37	EXA-15/01/37	277	M EUR	91,9531	% 30/10/07	91,73		254,71	-0,61	8,83	262,93	0,00
XS0133144898	ITALY 5.75 07/16	EXA-25/07/16	40.000.000	M EUR	109,4764	% 30/10/07	108,75	V	43.790.553,94	-290.553,94	628.415,30	44.128.415,30	12,11
XS0212274046	QUEBEC 3.625 02/15	EXA-10/02/15	14.000.000	M EUR	96,9215	% 31/10/07	94,71		13.569.010,00	-309.610,00	368.458,90	13.627.858,90	3,74
XS0312461458	ACHIECA HYP 4.75 12	EXA-01/08/12	15.000.000	M EUR	102,2181	% 30/10/07	100,835		15.332.721,15	-207.471,15	181.045,08	15.306.295,08	4,20
XS0327177134	E1B 4.375 15/04/13	EXA-15/04/13	119.000.000	M EUR	100,5348	% 30/10/07	100,593		119.636.357,26	69.312,74	128.022,54	119.833.692,54	32,88
Obl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte													
Kumuliert (EUR)													
									237.511.051,63	-854.658,86	1.612.953,47	238.269.346,24	65,37
Anderer Obl. (indexierte, Gewinnschuldverschreibungen) NMR oder Gleichgestellte													
FR0000571424	OAT1 3 25/07/09	EXA-25/07/09	17.500.000	M EUR	113,229	% 30/10/07	101,51601		19.815.075,18	569.897,97	164.594,67	20.549.567,82	5,64
GR0338001531	GREECEG1 2.9 07/25	EXA-25/07/25	32.403.000	M EUR	119,9517	% 30/10/07	108,24588		38.867.943,44	-333.592,32	282.067,85	38.816.418,97	10,65
Anderer Obl. (indexierte, Gewinnschuldverschreibungen) NMR oder Gleichgestellte													
Kumuliert (EUR)													
									58.683.018,62	236.305,65	446.662,52	59.365.986,79	16,29
Obl. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte													
Kumuliert (EUR)													
									296.194.070,25	-618.353,21	2.059.615,99	297.635.333,03	81,66
Obl. & Gleichgestellte Werte ohne NMR oder Gleichgestellte													
Obl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte													
DE0003138038	EUROHYPO 5.75 10	EXA-05/07/10	8.555.000	M EUR	108,5852	% 30/10/07	103,53		9.289.464,72	-432.473,22	161.282,79	9.018.274,29	2,47
FR0010000604	CIF EUR0MD 3.62 10	EXA-16/07/10	50.000.000	M EUR	100,4468	% 30/10/07	98,197		50.223.390,50	-1.124.890,50	539.788,25	49.638.288,25	13,62
Obl. zum festen Satz NMR oder Gleichgestellte													
Kumuliert (EUR)													
									59.512.855,22	-1.557.363,72	701.071,04	58.656.562,54	16,09
Obl. & Gleichgestellte Werte ohne NMR oder Gleichgestellte													
Kumuliert (EUR)													
									59.512.855,22	-1.557.363,72	701.071,04	58.656.562,54	16,09
Obl. & gleichgestellte Werte													
Kumuliert (EUR)													
									355.706.925,47	-2.175.716,93	2.760.687,03	356.291.895,57	97,75
Terminfinanzinstrumente													
Zinsswapverträge													
Swaps													
Anderer Swaps													
Swap rest pos EUR GO													
SIMPELGO			8.634.816,6	EUR	1,		1,		8.634.816,60	0,00	0,00	8.634.816,60	2,37

