

# **LYXOR ETF WORLD WATER AUSFÜHRLICHER PROSPEKT**

# INHALTSVERZEICHNIS

<b>INHALTSVERZEICHNIS .....</b>	<b>2</b>
<b>VEREINFACHTER PROSPEKT.....</b>	<b>3</b>
<b>GRUNDLEGENDER TEIL .....</b>	<b>3</b>
<b>KURZDARSTELLUNG.....</b>	<b>3</b>
<b>ANGABEN ZU ANLAGEN UND VERWALTUNG .....</b>	<b>3</b>
KLASSIFIZIERUNG .....	3
ANLAGEZIEL .....	3
REFERENZWERT .....	3
ANLAGESTRATEGIE .....	4
RISIKOPROFIL .....	4
IN FRAGE KOMMENDE ZEICHNER UND PROFIL DES TYPISCHEN ANLEGERS .....	5
<b>ANGABEN ZU KOSTEN, GEBÜHREN UND BESTEUERUNG .....</b>	<b>6</b>
KOSTEN UND GEBÜHREN .....	6
BESTEUERUNG .....	7
<b>ANGABEN ZUM VERTRIEB.....</b>	<b>7</b>
KAUF- UND VERKAUFSBEDINGUNGEN AM PRIMÄRMARKT .....	7
ZEICHNUNGS- UND RÜCKNAHMEBEDINGUNGEN AM SEKUNDÄRMARKT .....	8
ANGABEN ÜBER DIE ZULASSUNG DER ANTEILE am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER DURCH Die Börse .....	8
dem markt zur verfügung gestellte titel .....	8
Finanzinstitute, die als market-maker agieren.....	8
BILANZSTICHTAG .....	8
ERGEBNISVERWENDUNG .....	8
DATUM UND HÄUFIGKEIT DER BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS .....	8
indikativer nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER .....	8
ORT UND BEDINGUNGEN DER VERÖFFENTLICHUNG ODER BEKANNTMACHUNG DES NETTOINVENTARWERTS .....	9
WÄHRUNG, AUF DIE DIE ANTEILE LAUTEN .....	9
GRÜNDUNGSDATUM.....	9
ANFÄNGLICHER NETTOINVENTARWERT .....	9
<b>ERGÄNZENDE ANGABEN.....</b>	<b>10</b>
<b>ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND .....</b>	<b>10</b>
<b>STATISTISCHER TEIL.....</b>	<b>11</b>
<b>DETAILBESCHREIBUNG .....</b>	<b>13</b>
<b>ALLGEMEINE MERKMALE.....</b>	<b>13</b>
FORM DES OGAW.....	13
FÜR DEN FONDS TÄTIGE STELLEN .....	13
<b>FUNKTIONSWEISE UND VERWALTUNG .....</b>	<b>14</b>
ALLGEMEINE MERKMALE.....	14
BESONDERE BESTIMMUNGEN .....	14
ANLAGEZIEL .....	14
REFERENZWERT .....	14
<b>ANGABEN ZUM VERTRIEB.....</b>	<b>19</b>
ANGABEN ÜBER DIE ZULASSUNG DER ANTEILE am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER DURCH Die Börse .....	19
DEM MARKT ZUR VERFÜGUNG GESTELLTE TITEL .....	19
„MARKET-MAKER“-FINANZINSTITUTE .....	20
<b>ANLAGEVORSCHRIFTEN .....</b>	<b>21</b>
<b>VORSCHRIFTEN ZUR VERMÖGENSBEWERTUNG UND -BILANZIERUNG .....</b>	<b>21</b>
<b>ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND .....</b>	<b>23</b>
<b>REGLEMENT .....</b>	<b>24</b>

**LYXOR ETF WORLD WATER****VEREINFACHTER  
PROSPEKT****GRUNDLEGENDER TEIL**

Der gesetzliche Hinweis wurde im Bulletin des Annonces Légales Obligatoires vom 15. Oktober 2007 veröffentlicht.

Unter Anwendung der Artikel L 412-1 und L 621-8 des Code Monétaire et Financier hat die Autorité des Marchés Financiers den Prospekt vom 02. Oktober 2007 genehmigt.

Die Autorité des Marchés Financiers weist die Öffentlichkeit darauf hin, dass:

- das Erreichen des Anlageziels des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER in der Form, wie es im von der Autorité des Marchés Financiers genehmigten vereinfachten Prospekt des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER vom 02. Oktober 2007 beschrieben ist, nicht garantiert ist.

- das Erreichen des Anlageziels des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER in hohem Maße den Rückgriff auf Finanzinstrumente erfordert, die auf den geregelten oder den OTC-Märkten gehandelt werden, wodurch sich ein Kontrahenten- und ein Marktrisiko ergeben.

**KURZDARSTELLUNG****BEZEICHNUNG**

LYXOR ETF WORLD WATER.

**RECHTSFORM**

Fonds Commun de Placement (Investmentfonds) französischen Rechts.

**TEILFONDS / FEEDER**

Keine.

**VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

**DEPOTBANK**

SOCIETE GENERALE

**ABSCHLUSSPRÜFER**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

**SONSTIGE BEAUFTRAGTE**

Société Générale Securities Services Net Asset Value besorgt die Rechnungslegung des Fonds.

**ANGABEN ZU ANLAGEN UND VERWALTUNG****KLASSIFIZIERUNG**

Internationale Aktien

Der Investmentfonds ist ein Indexfonds.

**ANLAGEZIEL**

Das Anlageziel des Investmentfonds besteht darin, die Entwicklung des World Water Index CW Net Total Return Index (s. Abschnitt „Referenzwert“) nachzubilden und dabei die Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen dem Fonds und dem World Water Index CW Net Total Return Index so gering wie möglich zu halten.

Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1%.

Sollte der Tracking Error trotz allem 1% übersteigen, besteht das Ziel darin, unterhalb von 5% der Volatilität des World Water Index CW Net Total Return Index zu bleiben.

**REFERENZWERT**

Referenzwert ist der World Water Index CW (Cap-Weighted) Net Total Return Index,.

Beim World Water Index CW Net Total Return Index handelt es sich um einen Aktienindex, der von DOW JONES berechnet, von SAM (Sustainable Asset Management) zusammengestellt und von der SOCIETE GENERALE-Gruppe veröffentlicht wird.

Der World Water Index CW Net Total Return Index ist ein für den Industriezweig Wasser maßgeblicher Referenzindex.

Im September 2007 setzte sich der Index aus 20 Werten zusammen.

Der Index setzt sich aus Aktien zusammen, die auf den Märkten in Europa, Amerika, Asien und Ozeanien notiert sind. Der Hauptteil ihrer Erträge wird auf einem der drei folgenden Geschäftsfelder erzielt:

- Infrastruktur: Kanalisationsbau, Lieferung von Pumpen und Zählern und Ingenieurbüros;
- Produkte und Ausstattung für Wasseraufbereitung; Hersteller von Ausstattungsgegenständen und Technologien zur Wasserdeseinfektion, -reinigung und -entsalzung;

- Wasserversorgung und Management der Versorgungsnetze: Wasserversorgungsgesellschaften und Unternehmen, die die Wassernetze und -aufarbeitungseinheiten verwalten, um ein weltweites Management des Wasserzyklus zu gewährleisten.  
Aus jedem dieser Geschäftsfelder kommen maximal 10 Werte.

Die Indexgewichtung wird auf der Grundlage des Free-Float-Börsenwerts der einzelnen Komponenten berechnet und keine Komponente kann mehr als 10% des Indices ausmachen.

Der World Water Index CW Net Total Return Index wird alle drei Monate - jeweils nach Börsenschluss des 3. Freitags im März, Juni, September und Dezember - analysiert und neu gewichtet.

Der World Water Index CW Net Total Return Index wird in Echtzeit berechnet und veröffentlicht.

Die maßgebliche Performance ist die der Schlussnotierungen des Index.

## **ANLAGESTRATEGIE**

Um die größtmögliche Korrelation mit der Performance des World Water Index CW Net Total Return Index zu erreichen, kann der Fonds (i) in ein Portfolio aus bilanziellen Aktiva (wie in der Detailbeschreibung definiert), und insbesondere in internationale Aktien, anlegen und/oder (ii) in einen außerbörslich gehandelten Termin-Swap anlegen, welcher dem Investmentfonds das Erreichen seines Anlageziels gegebenenfalls ermöglicht, indem das Exposure gegenüber seinen Aktiva gegen ein Exposure gegenüber dem World Water Index CW Net Total Return Index getauscht wird.

Die Aktien im Vermögen des Fonds werden gegebenenfalls insbesondere Aktien sein, die im World Water Index CW Net Total Return Index enthalten sind, sowie andere internationale Aktien aus allen Wirtschaftssektoren, die an allen Märkten notiert sein können, einschließlich der Märkte für Nebenwerte.

Die Aktien im Vermögen des Fonds werden in diesem Fall so ausgewählt, dass die mit der Nachbildung des Index verbundenen Kosten begrenzt sind und eine Entwicklung des Aktienkorbes erzielt wird, die der Entwicklung des World Water Index CW Net Total Return Index möglichst nahe kommt.

Der Fonds investiert mindestens 75 % in Aktien, die auf einem oder mehreren Märkten in einem oder mehreren Ländern der Eurozone ausgegeben sind, und ist den Risiken des World Water Index CW Net Total Return Index ausgesetzt.

Im Rahmen der Verwaltung des Aktienportfolios gelten für den Fonds bezüglich der Anlagegrenzen die Ausnahmebestimmungen für indexbezogene OGAW: Er darf bis zu 20 % seines Vermögens in Aktien ein und desselben Emittenten anlegen. Diese Grenze von 20 % kann für Anlagen bei einem einzigen Emittenten auf bis zu 35 % angehoben werden.

## **RISIKOPROFIL**

Das Geld des Anteilnehmers wird hauptsächlich in Finanzinstrumenten angelegt, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden. Diese Instrumente unterliegen der Entwicklung und den Unwägbarkeiten der Märkte.

Der Anteilnehmer ist bezüglich des Fonds insbesondere den folgenden Risiken ausgesetzt:

### 1. Aktienbezogene Risiken

Aktienkurse können steigen, aber auch fallen, und spiegeln sowohl gesellschaftsbezogene als auch Makrorisiken wider. Aktieninstrumente sind volatil als die Märkte für festverzinsliche Titel, deren Erträge im gleichen Makrorisikoumfeld über einen bestimmten Zeitraum hinweg vorhersehbar sind.

### 2. Risiken aufgrund geringer Diversifizierung

Die Anleger sind in einem Benchmark-Index engagiert, der eine bestimmte Region, Branche oder Strategie abbildet und somit unter Umständen eine geringere Diversifizierung aufweist als ein breiter aufgestellter Index mit Engagements in mehreren Regionen, Branchen oder Strategien. Engagements in nicht diversifizierten Indizes können daher zu einer höheren Volatilität führen, als dies bei Engagements in diversifizierten Märkten der Fall ist. Die Diversifizierungsregeln im Rahmen von OGAW III finden jedoch nach wie vor auf die Basiswerte des Fonds Anwendung.

### 3. Verlustrisiko

Das ursprünglich angelegte Kapital ist nicht garantiert. Infolgedessen besteht in Bezug auf das Kapital des Anlegers ein Verlustrisiko, und der Anleger erhält den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise gar nicht oder nur teilweise zurück, insbesondere wenn der Benchmark-Index über den Anlagezeitraum eine negative Wertentwicklung aufweist.

### 4. Risiken in Bezug auf die Fondsliquidität

Die Liquidität und/oder der Wert des Fonds kann bzw. können beeinträchtigt werden, wenn im Zeitpunkt der Neugewichtung der Positionen durch den Fonds (oder seinen Kontrahenten bei dem Finanzderivat) die Handelsmärkte für die jeweilige Position von Einschränkungen betroffen oder geschlossen sind oder wenn die Spannen zwischen Geld- und Briefkursen dort sehr breit sind. Gelingt es aufgrund geringer Handelsvolumina nicht, Geschäfte entsprechend den Indexbewegungen auszuführen, so kann sich dies auch auf die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen auswirken.

### 5. Risiken in Bezug auf die Liquidität am Sekundärmarkt

Der Börsenkurs des ETF kann von seinem indikativen Nettoinventarwert abweichen. Die Liquidität an der Börse kann aufgrund einer vorübergehenden Einstellung eingeschränkt sein, insbesondere wenn sie bedingt ist durch:

- i) die vorübergehende oder endgültige Einstellung der Indexberechnung und/oder
- ii) die vorübergehende Einstellung des Referenzmarkts bzw. der Referenzmärkte, der bzw. die im Benchmark-Index vertreten sind, und/oder
- iii) die Tatsache, dass die Wertpapierbörse nicht in der Lage ist, den indikativen Nettoinventarwert von Dritten zu beziehen oder selbst zu berechnen, und/oder
- iv) eine Verletzung der einschlägigen Vorschriften und Richtlinien der Wertpapierbörse durch einen Market Maker und/oder
- v) einen Systemausfall bei einer der maßgeblichen Wertpapierbörsen.

### 6. Kontrahentenrisiko

Der Fonds ist dem Risiko einer Insolvenz oder eines sonstigen Ausfalls des Kontrahenten bzw. dem Risiko der Nichterfüllung durch den Kontrahenten in Bezug auf jedes vom Fonds abgeschlossene Handelsgeschäft bzw. jeden vom Fonds eingegangenen Kontrakt ausgesetzt. Der Fonds ist vorwiegend dem Kontrahentenrisiko aus dem Einsatz des mit der Société Générale oder einem Dritten geschlossenen OTC-Swap ausgesetzt. Nach Maßgabe der OGAW-Richtlinien ist das Kontrahentenrisiko in Bezug auf die Société Générale bzw. einen Dritten jeweils auf 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds begrenzt.

#### 7. Risiko, dass das Anlageziel des Fonds nur teilweise erreicht wird

Das Erreichen des Anlageziels ist nicht garantiert. Es gibt weder Vermögenswerte noch Finanzinstrumente, die eine automatische und kontinuierliche Nachbildung des Referenzwerts erlauben, insbesondere wenn ein oder mehrere der folgenden Risiken sich verwirklichen:

- Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von Finanzderivaten:

Zur Erreichung seines Anlageziels schließt der Fonds OTC-Finanzderivate ("FDs") ab, die die Wertentwicklung des Benchmark-Index abbilden und unterschiedliche Risiken beinhalten können, unter anderem das Kontrahentenrisiko sowie Risiken in Bezug auf Absicherungsstörungen, Indexstörungen, die Besteuerung, aufsichtsrechtliche Vorschriften, die Betriebsabläufe und die Liquidität. Diese Risiken können ein FD in wesentlicher Hinsicht beeinflussen und unter Umständen zu einer Anpassung oder sogar der vorzeitigen Beendigung der FD-Transaktion führen.

- Risiken aufgrund steuerrechtlicher Änderungen:

Jede Änderung des Steuerrechts in einer Rechtsordnung, in der der Fonds zum Vertrieb zugelassen bzw. börsennotiert ist, könnte sich auf die steuerliche Behandlung der Anteilinhaber des Fonds auswirken. Tritt ein solcher Fall ein, so haftet der Fondsverwalter gegenüber einem Anleger nicht für Zahlungen, die von der Gesellschaft bzw. dem jeweiligen Fonds an eine Steuerbehörde zu leisten sind.

- Risiken infolge von Änderungen der steuerlichen Behandlung der Basiswerte:

Jede Änderung des Steuerrechts in einer Rechtsordnung, der die Basiswerte des Fonds unterliegen, könnte sich auf die steuerliche Behandlung des Fonds auswirken. Infolgedessen kann es zu Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Fonds kommen, wenn die erwartete und die tatsächliche steuerliche Behandlung des Fonds und/oder des Kontrahenten des Fonds bei dem FD voneinander abweichen

- Aufsichtsrechtliche Risiken, die den Fonds betreffen:

Im Falle einer Änderung des Aufsichtsrechts in einer Rechtsordnung, in der der Fonds zum Vertrieb zugelassen bzw. börsennotiert ist, kann sich dies auf die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen auswirken.

- Aufsichtsrechtliche Risiken, die die Basiswerte des Fonds betreffen:

Im Falle einer Änderung des Aufsichtsrechts in einer Rechtsordnung, der die Basiswerte des Fonds unterliegen, kann sich dies auf den Nettoinventarwert des Fonds sowie die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen auswirken

- Risiken in Bezug auf Indexstörungen:

Liegt eine Störung des Benchmark-Index vor, so ist der Verwalter nach den geltenden gesetzlichen und sonstigen Vorschriften möglicherweise gezwungen, die Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen vorübergehend einzustellen, und/oder die Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds könnte beeinflusst werden

Dauert die Indexstörung an, so wird der Verwalter des Fonds geeignete Maßnahmen bestimmen, die zu ergreifen sind.

Eine Indexstörung liegt insbesondere dann vor, wenn

- i) der Index als fehlerhaft erachtet wird oder nicht die tatsächlichen Marktentwicklungen widerspiegelt,
- ii) der Index vom Indexanbieter dauerhaft eingestellt wird,
- iii) der Indexanbieter den Indexstand nicht berechnet und nicht bekanntgibt,
- iv) der Indexanbieter eine wesentliche Änderung bei der Formel bzw. Methode zur Berechnung des Index vornimmt (mit Ausnahme einer im Rahmen der betreffenden Formel bzw. Methode vorgesehenen Änderung mit dem Ziel der Fortsetzung der Berechnung des Indexstands im Falle von Änderungen bei den Indexbestandteilen und -gewichtungen und sonstigen routinemäßigen Ereignissen), die von dem Fonds nicht effektiv abgebildet kann, ohne dass ihm über das zumutbare Maß hinausgehende Kosten entstehen.

- Risiken in Bezug auf betriebliche Abläufe

Im Falle einer Störung der betrieblichen Abläufe innerhalb der Verwaltungsgesellschaft oder bei einem ihrer Vertreter müssen die Anleger unter Umständen Verzögerungen bei der Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- bzw. Rücknahmeanträgen oder sonstige Störungen hinnehmen.

- Risiko, das mit Wertpapiergeschäften verbunden ist

Ändert der Emittent eines Basiswerts des Index ein Wertpapiergeschäft unvorhergesehen ab und steht diese Änderung im Gegensatz zu einer früher gemachten, offiziellen Ankündigung, auf deren Grundlage der Fonds dieses Geschäft bewertet hat (und/oder die Gegenpartei des Fonds am Termingeschäft), so kann sich dies auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken, insbesondere in dem Fall, in dem die tatsächliche Behandlung des Geschäfts durch den Fonds von der Behandlung des Geschäfts nach der Methode des Benchmark-Index abweicht.

#### 8. Währungsrisiken in Bezug auf den Index:

Der Fonds ist Währungsrisiken ausgesetzt, da die Basiswertpapiere, aus denen sich der Benchmark-Index zusammensetzt, möglicherweise auf eine andere Währung lauten als der Index oder möglicherweise Derivate von Wertpapieren sind, die auf eine andere Währung lauten als der Index. Wechselkursschwankungen könnten sich also nachteilig auf den vom Fonds nachgebildeten Benchmark-Index auswirken

#### 9. Währungsrisiken in Bezug auf die Anteilklasse D-USD (USD/EUR)

Die vorgenannte Anteilklasse ist Währungsrisiken ausgesetzt, da sie auf eine andere Währung lautet als der Index. Infolgedessen kann sich der Nettoinventarwert dieser Anteilklasse aufgrund von Wechselkursänderungen verringern, obgleich der Benchmark-Index selbst im Wert steigt.

### **IN FRAGE KOMMENDE ZEICHNER UND PROFIL DES TYPISCHEN ANLEGERS**

Der Fonds steht allen Zeichnern offen.

Der Anleger, der diesen Fonds zeichnet, möchte ein Exposure gegenüber dem Aktienmarkt der Gesellschaften eingehen, die ihre Erträge hauptsächlich durch Aktivitäten erwirtschaften, die mit der Wassersparte verbunden sind (Infrastruktur, Produkte und Ausstattung für die Wasseraufbereitung, Versorgung und Management der Wasserversorgungsnetze).

Der Betrag, der für die jeweilige Anlage in dem Fonds angemessen ist, hängt von den persönlichen Umständen des jeweiligen Anlegers ab. Bei der Festlegung sollte der Anleger seinen Wohlstand und/oder sein Privatvermögen, seinen Geldbedarf zum jetzigen Zeitpunkt und in fünf Jahren berücksichtigen, aber auch die Frage, ob er bereit ist, Risiken einzugehen oder ob er eine sichere Anlage bevorzugt. Wir empfehlen Ihnen eine ausreichende Diversifizierung der Anlagen, um nicht ausschließlich den Risiken des Fonds ausgesetzt zu sein.

Jeder Anleger wird daher gebeten, seine individuellen Umstände mit seinem eigenen Vermögensberater zu erörtern.  
Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt über fünf Jahre.

	Anteile D-EUR	Anteile D-USD
<b>lautende Währung</b>	Euro	US-Dollar

## ANGABEN ZU KOSTEN, GEBÜHREN UND BESTEUERUNG

### KOSTEN UND GEBÜHREN

#### **AUSGABEAUFSCHLÄGE UND RÜCKNAHMEGEBÜHREN (GELTEN NUR AM PRIMÄRMARKT)**

Beim Kauf/Verkauf von Fondsanteilen an einer Börse, an der der Fonds zugelassen ist, werden keine Ausgabeaufschläge/Rücknahmegebühren erhoben.

Die am Primärmarkt erhobenen und nachstehend beschriebenen Ausgabeaufschläge werden zu dem vom Anleger gezahlten Ausgabepreis hinzugerechnet. Die Rücknahmegebühren werden von dem Rücknahmepreis abgezogen. Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren, die vom Fonds vereinnahmt werden, dienen der Erstattung der Kosten, die dem Fonds bei der Anlage oder Auflösung der Anlage des verwalteten Vermögens entstehen. Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren, die nicht vom Fonds vereinnahmt werden, fließen der Verwaltungsgesellschaft, Vertriebsgesellschaft u.a. zu.

#### **Anteile D-EUR:**

<b>Gebühren zu Lasten des Anlegers bei Zeichnungen und Rücknahmen</b>	<b>Bemessungsgrundlage</b>	<b>Satz</b>
Ausgabeaufschlag (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) 40.000 Euro pro Zeichnungsantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Ausgabeaufschlag (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt
Rücknahmegebühr (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) 40.000 Euro pro Rücknahmeantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Rücknahmegebühr (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt

#### **Anteile D-USD:**

<b>Gebühren zu Lasten des Anlegers bei Zeichnungen und Rücknahmen</b>	<b>Bemessungsgrundlage</b>	<b>Satz</b>
Ausgabeaufschlag (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) der Betrag in US-Dollar, der 40.000 Euro entspricht pro Zeichnungsantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Ausgabeaufschlag (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt
Rücknahmegebühr (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) der Betrag in US-Dollar, der 40.000 Euro entspricht pro Rücknahmeantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Rücknahmegebühr (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt

#### **BETRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN DER ANTEILE D-EUR UND D-USD**

Betriebs- und Verwaltungskosten, Transaktionskosten nicht eingeschlossen, werden dem Fonds direkt belastet. Die Transaktionskosten beinhalten Vermittlungsgebühren (Maklergebühren, Börsensteuern etc.) und die etwaige Umsatzprovision, die insbesondere von der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können außerdem hinzukommen:

- erfolgsabhängige Provisionen: Diese sind eine Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für den Fall, dass der Fonds seine Ziele übertrifft. Sie werden somit dem Fonds belastet;

- Umsatzprovisionen zu Lasten des Fonds;

- ein Teil der Erträge aus Wertpapierdarlehens- und Wertpapierpensionsgeschäften.

Nähere Angaben zu den Kosten, die dem Fonds tatsächlich belastet werden, sind im statistischen Teil des vereinfachten Prospekts enthalten.

<b>Kosten zu Lasten des Fonds</b>	<b>Bemessungsgrundlage</b>	<b>Satz</b>
Betriebs- und Verwaltungskosten (inkl. aller Steuern) <sup>(1)</sup>	Nettovermögen	maximal 0,60% per annum
Erfolgsabhängige Provision	Nettovermögen	Entfällt
Dienstleister, die Umsatzprovisionen erhalten	anfallend je Transaktion	Entfällt

<sup>(1)</sup> einschließlich aller Kosten außer Transaktionskosten, erfolgsabhängigen Provisionen und Kosten in Verbindung mit Anlagen in OGAW oder anderen Investmentfonds.

Beim Fonds fällt keine Umsatzprovision an.

#### **VERRECHNUNGSPROVISIONEN**

Lyxor International Asset Management erhält weder in eigenem Namen noch für Dritte Provisionen in Form von Sachleistungen (Soft Commissions bzw. Verrechnungsprovisionen).

## **BESTEUERUNG**

Entsprechend den Steuervorschriften, die auf den Anteilinhaber anwendbar sind, können die etwaigen Kapitalgewinne und Erträge aus den gehaltenen Fondsanteilen der Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen allen Anteilhabern, sich diesbezüglich bei der Vertriebsgesellschaft des Fonds zu informieren.

### **Anteile D-EUR (ausschließlich):**

Die Anteile D-EUR am Investmentfonds sind für Anlagen im Rahmen eines Aktiensparplanes (PEA) zugelassen.

Der Fonds kann auch als Anlagemöglichkeit für fondsgebundene Lebensversicherungen dienen, die auf die Rechnungswährung lauten.

## **ANGABEN ZUM VERTRIEB**

### **KAUF- UND VERKAUFSBEDINGUNGEN AM PRIMÄRMARKT**

#### **Anteile D-EUR:**

Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge für Anteile am Fonds werden an jedem Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) von der Wertpapier- und Börsenabteilung der Société Générale zusammengefasst und werden auf der Grundlage des Nettoinventarwertes, nachstehend „Referenz-NAV“, am nächsten Börsentag ausgeführt. Die an einem Börsentag nach 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingehenden Zeichnungs-/Rücknahmeanträge werden wie Anträge behandelt, die am folgenden Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingegangen sind. Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge müssen sich auf eine ganze Zahl an Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestwert in Höhe von EUR 100.000 entspricht.

**Zeichnungen/Rücknahmen gegen Lieferung von Aktien** Zeichnungen/Rücknahmen können gegen Lieferung von Aktien erfolgen, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt, sofern sie sich auf eine ganze Zahl an Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestwert in Höhe von EUR 100.000 entspricht.

Diese Anträge werden auf der Grundlage der von der Lyxor International Asset Management festgelegten Bedingungen bei Schließung des Referenzmarktes ausgeführt, d.h.:

(1) der Stückzahl der im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien, die zusammen einem Vielfachen des World Water Index CW Net Total Return Index und einem Mindestwert in Höhe von EUR 100.000 entsprechen und die der Zeichner zu liefern hat (abgerundet auf die nächst niedrigere Einheit), und gegebenenfalls

(2) eines vom Fonds gezahlten bzw. empfangenen in US-Dollar umgerechneten Barbetrages (den „Ausgleichsbetrag“). Dieser positive oder negative Ausgleichsbetrag entspricht der Differenz zwischen dem Referenz-NAV, multipliziert mit der Zahl an gezeichneten oder zurückgenommenen Anteilen, und dem Wert der zu liefernden Aktien am Tag des Referenz-NAV.

Die vorstehend unter (1) genannte Stückzahl aller im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien sowie der unter (2) genannte Ausgleichsbetrag werden auf der Reuters-Seite und auf der Internetseite [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com) veröffentlicht.

Sofern Zeichnungen gegen Lieferung von Wertpapieren erfolgen, behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, die angebotenen Wertpapiere abzulehnen; nach Hinterlegung dieser Wertpapiere verfügt sie über eine siebentägige Frist, um ihre Entscheidung bekanntzugeben.

#### **(ii) Gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen.**

Ausschließlich gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen erfolgen auf der Grundlage des Referenz-NAVs.

#### **(iii) Verfahren für die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen**

Die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen erfolgt spätestens fünf Börsentage nach dem Datum des Eingangs der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge.

Ein Börsentag ist ein Werktag, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes des Fonds vorgesehen ist.

Der Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER wird zum Schlusskurs in Euro des World Water Index CW Net Total Return Index berechnet.

#### **Anteile D-USD:**

Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge für Anteile am Fonds werden an jedem Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) von der Wertpapier- und Börsenabteilung der Société Générale zusammengefasst und werden auf der Grundlage des Nettoinventarwertes, nachstehend „Referenz-NAV“, am nächsten Börsentag ausgeführt. Die an einem Börsentag nach 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingehenden Zeichnungs-/Rücknahmeanträge werden wie Anträge behandelt, die am folgenden Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingegangen sind. Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge müssen sich auf eine ganze Zahl von Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestbetrag entspricht, der dem Gegenwert von EUR 100.000 in US-Dollar entspricht.

**Zeichnungen/Rücknahmen gegen Lieferung von Aktien** Zeichnungen/Rücknahmen können gegen Lieferung von Aktien erfolgen, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt, sofern sie sich auf eine ganze Zahl von Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestbetrag entspricht, der dem Gegenwert von EUR 100.000 in US-Dollar entspricht. Diese Anträge werden auf der Grundlage der von der Lyxor International Asset Management festgelegten Bedingungen bei Schließung des Referenzmarktes ausgeführt, d.h.:

(1) der Stückzahl der im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien, die zusammen einem Vielfachen des World Water Index CW Net Total Return Index und die der Zeichner zu liefern hat (abgerundet auf die nächst niedrigere Einheit), und die mindestens dem Gegenwert von EUR 100.000 in US-Dollar entsprechen und gegebenenfalls,

(2) eines vom Fonds gezahlten bzw. empfangenen Barbetrages (den „Ausgleichsbetrag“). Dieser positive oder negative Ausgleichsbetrag entspricht der Differenz, umgerechnet in USD, zwischen dem Referenz-NAV, multipliziert mit der Zahl an gezeichneten oder zurückgenommenen Anteilen, und dem Wert, umgerechnet in USD, der zu liefernden Aktien am Tag des Referenz-NAV.

Die vorstehend unter (1) genannte Stückzahl aller im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien sowie der unter (2) genannte Ausgleichsbetrag werden auf der Reuters-Seite und auf der Internetseite [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com) veröffentlicht.

Sofern Zeichnungen gegen Lieferung von Wertpapieren erfolgen, behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, die angebotenen Wertpapiere abzulehnen; nach Hinterlegung dieser Wertpapiere verfügt sie über eine siebentägige Frist, um ihre Entscheidung bekanntzugeben.

#### **(ii) Gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen.**

Ausschließlich gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen erfolgen auf der Grundlage des Referenz-NAVs.

#### **(iii) Verfahren für die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen**

Die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen erfolgt spätestens fünf Börsentage nach dem Datum des Eingangs der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge.

Ein Börsentag ist ein Werktag, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes des Fonds vorgesehen ist.

Der Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER wird zum Schlusskurs in Euro des World Water Index CW Net Total Return Index berechnet.

Zentrale Sammelstelle für Zeichnungs-/Rücknahmeanträge:

SOCIETE GENERALE - 32, rue du Champ de Tir - 44000 Nantes – France

## **ZEICHNUNGS- UND RÜCKNAHMEBEDINGUNGEN AM SEKUNDÄRMARKT**

Bei jedem Kauf/Verkauf von Fondsanteilen, der direkt an einer Börse erfolgt, an der der Fonds dauerhaft zum Handel zugelassen ist oder wird, ist keine Mindestabnahme-/verkaufsmenge vorgeschrieben, sofern die betreffende Börse keine solche festlegt.

Zentrale Sammelstelle für Zeichnungs-/Rücknahmeanträge:  
SOCIETE GENERALE - 32, rue du Champ de Tir - 44000 Nantes - FRANKREICH

## **ANGABEN ÜBER DIE ZULASSUNG DER ANTEILE AM INVESTMENTFONDS LYXOR ETF WORLD WATER DURCH DIE BÖRSE**

### **Anteile D-EUR:**

Am 10. Oktober 2007 bestehen 1.000.000 einfache Anteile, die vollständig gezeichnet und eingezahlt worden sind.  
Jeder neue Anteil am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER, der gemäß den Bestimmungen des von der Autorité des Marchés Financiers genehmigten vereinfachten Prospekts gezeichnet wird, wird automatisch zum Handel zugelassen.  
Es ist vorgesehen, dass die Zulassung der Anteile zum Handel an der Euronext Paris der NYSE Euronext am 17. Oktober 2007 erfolgt.

## **DEM MARKT ZUR VERFÜGUNG GESTELLTE TITEL**

### **Anteile D-EUR:**

Am 17. Oktober 2007 wird eine Anzahl von 1.000.000 Anteilen D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER dem Markt zu einem Preis pro Anteil zur Verfügung gestellt, der einem Hundertstel des auf Euro lautenden Wert des World Water Index CW entspricht.  
Der anfängliche Wert eines Anteils am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER belief sich am 10. Oktober 2007 auf EUR 20,45, was einem Hundertstel der auf Euro lautenden Schlussnotierung des World Water Index CW vom 9. Oktober 2007 entspricht.

### **Anteile D-USD**

Am [Datum der Notierung der Anteile D-USD] wird eine Anzahl von [Anzahl, die 20 Mio. Euro entspricht] Anteilen D-USD am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER dem Markt zu einem Preis pro Anteil zur Verfügung gestellt, der dem US-Dollar-Gegenwert eines Tausendstels des auf Euro lautenden Wert des World Water Index CW entspricht.

Am [Datum der Auflegung der Anteile D-USD] belief sich der anfängliche Wert eines Anteils am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER auf USD [anfänglicher NIW eines Anteils D-USD], was dem US-Dollar-Gegenwert eines Tausendstels der auf Euro lautenden Schlussnotierung des World Water Index CW am [Datum der Auflegung der Anteile D-USD – 1 Tag] entspricht. Der Wechselkurs, der eingesetzt wird, um den Wert des Indizes in US-Dollar umzurechnen, ist das von WM Reuters am Vortag für die Berechnung des anfänglichen Wertes vorgegebene Fixing.

## **FINANZINSTITUTE, DIE ALS MARKET-MAKER AGIEREN**

### **Anteile D-EUR:**

Am 17. Oktober 2007 sind die folgenden Finanzinstitute „Market-Maker“:

Société Générale Corporate and Investment Banking - Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92987 Paris-La Défense, FRANKREICH  
Banca IMI, Corso Matteotti 6, Milan, - ITALIEN

Gemäß den Bedingungen der Zulassung zum Handel am Euronext Paris-Markt verpflichten sich Société Générale und Banca IMI (die „Market-Maker“), für die Anteile am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ab ihrer Zulassung zur Notierung am Euronext Paris-Markt die Rolle des Market-Maker zu übernehmen.

Insbesondere verpflichten sich die Market-Maker, den Absatz durch ihre dauernde Präsenz am Markt zu beleben, welche sich in erster Linie durch die Positionierung einer Spanne zwischen An- und Verkaufskurs darstellt.

Im Einzelnen haben sich die „Market-Maker-Finanzinstitute“ vertraglich gegenüber der NYSE Euronext verpflichtet, für den Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER Folgendes zu beachten:

- einen maximalen Globalspread von 3% zwischen dem An- und Verkaufspreis im zentralen Orderbuch.

- einen Mindestbetrag von nominal 100.000 Euro beim Kauf und beim Verkauf.

Die Verpflichtungen der Market-Maker des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ruhen, wenn der World Water Index CW Net Total Return Index nicht verfügbar ist oder wenn der Handel mit einem der Werte, aus denen er sich zusammensetzt, ausgesetzt wird.

Die Verpflichtungen der Market-Maker ruhen bei Schwierigkeiten am Börsenmarkt, wie einer allgemeinen Verschiebung der Kurse, oder bei Störungen, die eine normale Durchführung der Marktbelebung unmöglich machen.

Darüber hinaus sind die Market-Maker verpflichtet sicherzustellen, dass der Börsenkurs nicht mehr als 3% nach oben und nach unten vom indikativen Nettoinventarwert abweicht. Der indikative Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ist ein theoretischer Nettoinventarwert, der während der gesamten Dauer der Notierung in Paris alle 15 Sekunden von NYSE Euronext unter Hinzuziehung des Wertes des World Water Index CW Net Total Return Index berechnet wird. Der indikative Nettoinventarwert ermöglicht es den Investoren, die von den „Market-Makern“ am Markt vorgeschlagenen Preise mit dem theoretischen von Euronext berechneten Nettoinventarwert zu vergleichen.

## **BILANZSTICHTAG**

Letzter Börsentag im Juni  
Erster Bilanzstichtag: letzter Werktag im Juni 2008.

## **ERGEBNISVERWENDUNG**

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Erträge des Fonds einmal oder mehrmals pro Jahr insgesamt oder teilweise auszuschütten und/oder zu thesaurieren. Verbuchung nach der Methode der vereinnahmten Zinsen (*méthode des coupons encaissés*).

## **DATUM UND HÄUFIGKEIT DER BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS**

Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet und veröffentlicht, vorausgesetzt, die Börsen, an denen die Anteile am Fonds gehandelt werden, sind geöffnet und eine Bearbeitung der auf den Primär- oder Sekundärmärkten erteilten Aufträge ist möglich.

An den Tagen der Veröffentlichung des Nettoinventarwertes berechnet und veröffentlicht NYSE Euronext darüber hinaus einen indikativen Nettoinventarwert in Euro.

## **INDIKATIVER NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTFONDS LYXOR ETF WORLD WATER**

### **Anteile D-EUR:**

Der indikative Nettoinventarwert der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER (nachstehend: „INIW“) wird an jedem Börsentag in Paris von der NYSE Euronext während der Börsenstunden berechnet und veröffentlicht.



Der indikative Nettoinventarwert wird an jedem Tag berechnet, der auf dem Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts vorgesehen ist. Für die Berechnung des indikativen Nettoinventarwertes der Anteile D-EUR des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER, die während der gesamten Dauer der Notierung in Paris (9.05 – 17.35 Uhr) erfolgt, zieht NYSE Euronext den verfügbaren Wert des World Water Index CW Net Total Return Index heran, der von Reuters veröffentlicht wird.

Die Börsenkurse der Aktien, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt, die zur Berechnung des Wertes des World Water Index CW Net Total Return Index und damit zur Bewertung des INIW eingesetzt werden, erhält Reuters von den Börsen, an denen die Aktien notiert sind, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt.

Wenn eine oder mehrere Börse(n), an denen die Aktien notiert werden, aus denen sich der Index zusammensetzt, geschlossen ist/sind (an Feiertagen im Sinne des Kalenders TARGET), und falls die Berechnung des indikativen Nettoinventarwertes unmöglich wird, kann der Handel mit den Anteilen am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ausgesetzt werden.

Reservierungsschwellen werden unter Anwendung eines Abweichungssatzes von 3% nach oben und nach unten vom indikativen Nettoinventarwert der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER festgelegt, der von NYSE Euronext berechnet und im Verlauf der Notierung in Abhängigkeit von der Entwicklung des World Water Index CW Net Total Return Index durch Schätzung aktualisiert wird.

Lyxor International Asset Management, die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER, liefert NYSE Euronext jegliche für die Berechnung des indikativen Nettoinventarwertes der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER durch NYSE Euronext notwendigen finanziellen und buchhalterischen Daten und insbesondere als Referenzinventarwert den Nettoinventarwert der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER des vorherigen Werktages, der mit einem Referenzwert des World Water Index CW Net Total Return Index verbunden ist, der dem Schlusskurs 1 Werktag zuvor entspricht.

Dieser Referenz-Nettoinventarwert und diese Referenzwerte des Index dienen als Grundlage für die von NYSE Euronext vorgenommenen Berechnungen des für den nächsten Börsentag geltenden und in Echtzeit aktualisierten indikativen Nettoinventarwertes des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER.

## **ORT UND BEDINGUNGEN DER VERÖFFENTLICHUNG ODER BEKANNTMACHUNG DES NETTOINVENTARWERTS**

Am Sitz der LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT, 17, cours Valmy - 92987 Paris La Défense CEDEX - FRANKREICH

Die Verteilung dieses vereinfachten Prospekts und das Angebot oder der Kauf von Anteilen des Fonds können in bestimmten Ländern Beschränkungen unterliegen. Dieser vereinfachte Prospekt stellt kein Angebot und keine Werbung seitens irgendeiner Person in einem Land, in dem ein solches Angebot oder eine solche Werbung rechtswidrig wäre oder in dem die Person, die ein solches Angebot machte oder eine solche Werbung verbreitete, nicht die hierfür erforderlichen Voraussetzungen erfüllen würde, oder gegenüber irgendeiner Person dar, gegenüber der es rechtswidrig wäre, ein solches Angebot zu machen oder eine solche Werbung vorzunehmen. Die Anteile am Fonds wurden und werden nicht in den Vereinigten Staaten für Rechnung oder zugunsten eines Staatsbürgers oder Einwohners der Vereinigten Staaten angeboten oder verkauft.

Keine anderen Personen als die in diesem vereinfachten Prospekt genannten sind ermächtigt, Angaben über den Fonds zu machen.

Potenzielle Zeichner von Fondsanteilen müssen sich über die für ihren Zeichnungsantrag geltenden rechtlichen Erfordernisse informieren und sich nach den Devisen- und Steuerbestimmungen des Landes erkundigen, dessen Staatsangehörigkeit sie besitzen oder in dem sie ihren Sitz oder Wohnsitz haben.

Der indikative Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER wird an jedem Börsentag von der Börse während der Börsenstunden berechnet.

Ein Börsentag ist ein Arbeitstag, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes des Fonds vorgesehen ist.

## **WÄHRUNG, AUF DIE DIE ANTEILE LAUTEN**

	Anteile D-EUR	Anteile D-USD
lautende Währung	Euro	US-Dollar

## **GRÜNDUNGSDATUM**

Der Fonds wurde am 02. Oktober 2007 von der Autorité des Marchés Financiers (AMF - französische Finanzmarktaufsicht) zugelassen.

### **Anteile D-EUR:**

Er wurde am 10. Oktober 2007 aufgelegt.

### **Anteile D-USD:**

Er wurde am [Datum der Auflegung der Anteile D-USD] aufgelegt.

## **ANFÄNGLICHER NETTOINVENTARWERT**

### **Anteile D-EUR:**

EUR 20,45 je Anteil (d.h. ein Hundertstel des auf Euro lautenden Schlusskurses des World Water Index CW Net Total Return Index vom 9. Oktober 2007).

### **Anteile D-USD:**

[anfänglicher NIW Anteile D-USD] USD je Anteil (d.h. der US-Dollar-Gegenwert eines Tausendstels des auf Euro lautenden Schlusskurses des World Water Index CW Net Total Return Index vom [Datum der Auflegung der Anteile D-USD – 1 Tag]). Der Wechselkurs, der eingesetzt wird, um den Wert des Indizes in US-Dollar umzurechnen, ist der von WM Reuters am Vortag für die Berechnung des anfänglichen Wertes vorgegebene Referenzkurs.

## ERGÄNZENDE ANGABEN

---

Der ausführliche Prospekt des Fonds und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte werden auf formlose schriftliche Anfrage des Anteilinhabers an nachstehende Anschrift innerhalb einer Woche zugesandt:

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT  
17, cours Valmy - 92987 Paris La Défense CEDEX - FRANKREICH  
E-Mail: [contact@lyxor.com](mailto:contact@lyxor.com)  
Auskünfte sind ferner über die Internetseite [www.lyxor.fr](http://www.lyxor.fr) erhältlich.

Die Internetseite der AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) enthält ergänzende Angaben zu der Liste der vorgeschriebenen Dokumente und allen Bestimmungen, die dem Schutz der Anleger dienen.

Der vorliegende vereinfachte Prospekt ist den Zeichnern vor Zeichnung vorzulegen.

Datum der Veröffentlichung des Prospekts: 6. Juni 2011.

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

---

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, Investmentanteile am Investmentfonds LYXOR ETF World Water (nachfolgend der „Fonds“) in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 132 Investmentgesetz angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb der Anteile in der Bundesrepublik Deutschland berechtigt.

Société Générale S.A. Frankfurt Branch  
Neue Mainzer Straße 46-50  
60311 Frankfurt am Main

hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle für den Fonds in der Bundesrepublik Deutschland übernommen (die "deutsche Zahl- und Informationsstelle"). Anfragen sind zu richten an Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Société Générale Securities Services (SGSS), Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden. Sämtliche für einen Anleger bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Anleger können den ausführlichen Verkaufsprospekt (bestehend aus Verwaltungsreglement, Detailbeschreibung und vereinfachtem Verkaufsprospekt) und den vereinfachten Prospekt, das Verwaltungsreglement, den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhalten. Sie können dort auch die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie den Nettoinventarwert der Anteile erfragen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteilklasse A sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger werden darüber hinaus in der Börsen-Zeitung veröffentlicht.

Die Anteile werden im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse innerhalb des Marktsegments Exchange Traded Fund & Exchange Traded Commodities der Deutschen Börse zugelassen und gehandelt.

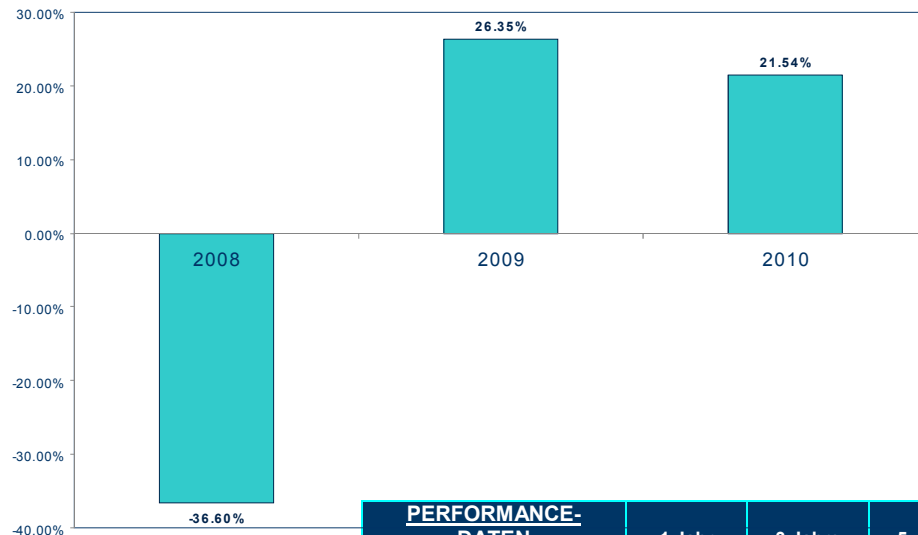
Eine transparente und somit für den Anleger günstige Besteuerung der Erträge des Fonds nach dem Investmentsteuergesetz wird nur erreicht, wenn sämtliche Besteuerungsgrundlagen im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG von dem Fonds bekannt gemacht werden (sog. steuerliche Bekanntmachungspflicht). Dies gilt auch insoweit, als der Fonds Anteile an anderen inländischen Sondervermögen und Investmentaktiengesellschaften, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile, die keine EG-Investmentanteile sind, erworben hat (Zielfonds i.S.d. § 10 InvStG) und diese ihren steuerlichen Bekanntmachungspflichten nachkommen.

Der Fonds ist bestrebt, sämtliche Besteuerungsgrundlagen, die ihr zugänglich sind, bekannt zu machen. Die erforderliche Bekanntmachung kann jedoch nicht garantiert werden. Insbesondere kann der Fonds die erforderliche Bekanntmachung nicht garantieren, soweit der Fonds Zielfonds erworben hat und diese ihren steuerlichen Bekanntmachungspflichten nicht nachkommen.

# STATISTISCHER TEIL

## Wertentwicklung des OGAW zum 31.12.2010

Performance-Daten auf Jahresbasis



PERFORMANCE-DATEN AUF JAHRESBASIS	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Lyxor ETF WORLD WATER	21,54%	-0,89%	
WORLD WATER Index CW Price Return (EUR)	22,34%	-0,38%	

Die Performanceberechnungen erfolgen auf der Basis vollständig reinvestierter Ausschüttungen, soweit einschlägig.

### HINWEIS UND KOMMENTARE

Die in der Vergangenheit erzielte Performance nimmt die künftige Wertentwicklung nicht vorweg.

Sie verläuft zeitlich nicht konstant.

WORLD WATER Index CW Price Return (EUR) Der Fonds bildet die Performance des Schlusskurses des Index World Water Index CW ab.

Ab dem 15. April 2011 ersetzt der Index World Water Index CW Net Total Return den Referenzwert World Water Index CW.

## DARSTELLUNG DER DEM OGAW IM LETZTEN, ZUM 30.06.2010 ABGELAUFENEN GESCHÄFTSJAHR BELASTETEN KOSTEN

<b>Betriebs- und Verwaltungskosten</b>	<b>0,60%</b>
<b>Kosten aus der Anlage in andere OGAW oder Investmentfonds</b> Diese Kosten werden wie folgt ermittelt:	- %
- Mit dem Kauf von OGAW- und Investmentfondsanteilen verbundene Kosten,	- %
- abzüglich der von der Verwaltungsgesellschaft des anlegenden OGAW ausgehandelten Rückerstattungen.	- %
<b>Sonstige Kosten zu Lasten des OGAW</b> Diese sonstigen Kosten setzen sich wie folgt zusammen:	- %
- erfolgsabhängige Provision	- %
- Umsatzprovisionen	- %
<b>Gesamtkosten, die der OGAW im letzten, abgeschlossenen Geschäftsjahr zu tragen hatte</b>	<b>0,60%</b>

### Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten decken alle Kosten ab, die dem OGAW direkt belastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und gegebenenfalls der erfolgsabhängigen Provision. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungskosten (Maklergebühren, Börsensteuer,...) und die Umsatzprovision (s.u.). In den Betriebs- und Verwaltungskosten sind insbesondere die Kosten der Finanzverwaltung, der allgemeinen und der buchhalterischen Verwaltung sowie die Gebühren der Depotbank und Verwahrstelle und die Prüfkosten enthalten.

### Kosten aus dem Kauf von OGAW- und/oder Investmentfondsanteilen

Bestimmte OGAW investieren in andere OGAW oder in Investmentfonds ausländischen Rechts (Ziel-OGAW). Erwirbt und hält ein OGAW einen Ziel-OGAW (oder einen Investmentfonds), so entstehen ihm zwei Arten von Kosten, die nachfolgend beschrieben sind:

- Ausgabeaufschläge/Rücknahmegebühren. Der Anteil dieser Gebühren, die vom Ziel-OGAW vereinnahmt werden, ist jedoch Transaktionskosten gleichgesetzt und wird hier nicht berücksichtigt,

- Kosten, die dem Ziel-OGAW direkt belastet werden, und die für den anlegenden OGAW indirekte Kosten darstellen.

In bestimmten Fällen kann der anlegende OGAW Rückerstattungen aushandeln, das heißt Ermäßigungen für einige dieser Kosten. Diese Ermäßigungen reduzieren die Gesamtkosten, die dem anlegenden OGAW tatsächlich entstehen.

### Sonstige Kosten zu Lasten des OGAW

Dem OGAW können auch andere Kosten berechnet werden. Dabei handelt es sich um:

- erfolgsabhängige Provisionen. Diese sind eine Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für den Fall, dass der OGAW seine Ziele übertrifft.

- Umsatzprovisionen. Die Umsatzprovision ist eine Provision, die dem OGAW für jedes Portfolio-Geschäft berechnet wird. Der ausführliche Prospekt gibt Auskunft über diese Provisionen. Unter den in Teil A des Kurzprospektes vorgesehenen Bedingungen kann diese Provision der Verwaltungsgesellschaft zufließen.

Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass diese Kosten von einem Jahr zum nächsten stark schwanken können, und dass es sich bei den hier angegebenen Zahlen um die Zahlen handelt, die für das vorhergehende Geschäftsjahr ermittelt wurden.

### **INFORMATIONEN ZU TRANSAKTIONEN IM LETZTEN GESCHÄFTSJAHRE, d.h. IM GESCHÄFTSJAHRE ZUM 30.06.2010**

Die für das Aktien-Portfolio ermittelte Umlaufzahl auf Jahresbasis entsprach 13,44-mal dem durchschnittlichen Nettovermögen; die Geschäfte werden einschließlich der Kosten verbucht. In der Buchhaltung des OGAW werden die Kosten nicht in einem separaten Kostenkonto aufgeführt.

Die Transaktionen, die die Verwaltungsgesellschaft im Namen der OGAW, die sie verwaltet, mit verbundenen Unternehmen durchgeführt hat, haben folgenden Anteil aller in diesem Geschäftsjahr durchgeführten Transaktionen ausgemacht:

Asset-Typ	Transaktionen
Aktien	100,00 %
Schuldtitle	100,00 %

# LYXOR ETF WORLD WATER

OGAW GEMÄSS EUROPÄISCHEN NORMEN

# DETAILBESCHREIBUNG

## ALLGEMEINE MERKMALE

### FORM DES OGAW

#### BEZEICHNUNG

LYXOR ETF WORLD WATER.

#### RECHTSFORM UND MITGLIEDSTAAT, IN DEM DER OGAW GEGRÜNDET WURDE

Fonds Commun de Placement (Investmentfonds) französischen Rechts, in Frankreich gegründet

#### GRÜNDUNGSDATUM UND VORGESEHENE DAUER

Dieser Investmentfonds wurde am 02. Oktober 2007 von der Autorité des Marchés Financiers zugelassen. Er wurde am 10. Oktober 2007 für eine Dauer von 99 Jahren aufgelegt.

### ZUSAMMENFASSUNG DES ANLAGEANGEBOTS

Anteile	Anfänglicher Nettoinventarwert	ISIN-Code	Ausschüttung	Währung	In Frage kommende Zeichner	Handelsplätze	Mindestzeichnungen
D-EUR	EUR 20,45	FR0010527275	Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Erträge insgesamt oder teilweise auszuschütten und/oder zu thesaurieren.	EUR	Die Anteile D-EUR am Fonds stehen allen Zeichnern offen	Euronext Paris, Deutsche Börse (Frankfurt), Borsa Italiana (Mailand), Bolsa de Madrid, Schweizer Börse (Zürich)	Entfällt
D-USD	[Anfängl. NIW Anteile D-USD]	FR0010532176	Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Erträge insgesamt oder teilweise auszuschütten und/oder zu thesaurieren.	USD	Die Anteile D-USD am Fonds stehen allen Zeichnern offen		Entfällt

### ANGABE DES ORTES, AN DEM DER LETZTE JAHRESBERICHT UND DER LETZTE HALBJAHRESBERICHT BEREITGEHALTEN WERDEN

Die letzten Jahres- und Halbjahresberichte werden auf formlose schriftliche Anfrage des Anteilinhabers an nachstehende Anschrift innerhalb einer Woche zugesandt:

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT  
17, cours Valmy - 92987 Paris La Défense CEDEX - FRANKREICH  
E-Mail: [contact@lyxor.com](mailto:contact@lyxor.com).  
Auskünfte sind ferner über die Internetseite [www.lyxor.fr](http://www.lyxor.fr) erhältlich.

### FÜR DEN FONDS TÄTIGE STELLEN

#### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT  
Aktiengesellschaft französischen Rechts (société anonyme) mit Vorstand und Aufsichtsrat  
Sitz: 17, cours Valmy - 92987 Paris La Défense CEDEX - FRANKREICH  
Postanschrift: Tour Société Générale - A08 - 17, Cours Valmy - 92987 Paris-La Défense Cedex – FRANKREICH

#### DEPOTBANK, VERWAHRSTELLE, ZENTRALE SAMMELSTELLE FÜR ZEICHNUNGS- UND RÜCKNAHMEANTRÄGE UND REGISTERSTELLE FÜR DIE ANTEILE

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE  
Am 8. Mai 1864 durch von Napoléon III. unterzeichneten Genehmigungserlass gegründetes Kreditinstitut  
Sitz: 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - FRANKREICH  
Die Postanschrift der Depotbank lautet: 75886 Paris Cedex 18 FRANKREICH  
Die Postanschrift der zentralen Sammelstelle für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge und der Registerstelle lautet: 32 rue du champ de tir - 44000 Nantes - Frankreich

#### ABSCHLUSSPRÜFER

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT  
Aktiengesellschaft französischen Rechts (société anonyme)  
Sitz: 63, rue de Villiers - 92208 Neuilly-sur-Seine – FRANKREICH  
Zeichnungsberechtigter: Marie-Christine JETIL

#### BEAUFTRAGTE

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ist für die finanzielle und administrative Verwaltung des Investmentfonds allein verantwortlich; Dritte werden hiermit - mit Ausnahme der buchhalterischen Verwaltung - nicht beauftragt. Diese wird übertragen auf:  
Société Générale Securities Services Net Asset Value Immeuble Colline Sud - 10, passage de l'Arche - 92081 Paris-La Défense Cedex – FRANKREICH

# FUNKTIONSWEISE UND VERWALTUNG

---

## ALLGEMEINE MERKMALE

### **MERKMALE DER ANTEILE**

Die Depotbank tritt als zentrale Sammelstelle für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge auf und führt das Register der Anteile. Jeder Anteilinhaber besitzt ein Miteigentumsrecht am Nettovermögen des Fonds in Höhe der von ihm gehaltenen Anteile. Die Anteile sind nicht stimmberechtigt. Alle Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die Anteile sind Inhaberanteile. Sie werden nicht in Bruchteile unterteilt.

### **BILANZSTICHTAG**

Letzter Börsentag im Juni  
Erster Bilanzstichtag: letzter Werktag im Juni 2008

### **ANGABEN ZUR BESTEUERUNG**

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die folgenden Angaben lediglich eine allgemeine Zusammenfassung der auf Anlagen in einem französischen Fonds Commun de Placement anwendbaren Steuervorschriften entsprechend dem gegenwärtigen Stand der französischen Gesetzgebung darstellen. Die Anleger werden daher gebeten, ihre individuellen Umstände mit ihrem eigenen Steuerberater zu erörtern.

Anteile D-EUR (ausschließlich):

Die Anteile D-EUR sind für Anlagen im Rahmen eines Aktiensparplanes (PEA) zugelassen.

### **1. BESTEUERUNG DES FONDS**

In Frankreich sind Investmentfonds durch ihren Miteigentumscharakter von Rechts wegen von der Anwendung der Körperschaftsteuer befreit; sie weisen somit von Natur aus eine gewisse Transparenz auf. Daher werden die vom Fonds im Rahmen seiner Verwaltung erzielten und realisierten Erträge auf Fondsebene nicht besteuert.

Im Ausland (in den Ländern, in denen der Fonds anlegt) können die aus der Veräußerung von ausländischen Wertpapieren realisierten Kapitalgewinne und die vom Fonds erzielten Erträge aus ausländischen Quellen gegebenenfalls einer Steuer (im Allgemeinen in Form eines Einbehalts von Quellensteuer) unterliegen. Die ausländische Steuer kann in bestimmten eng begrenzten Fällen verringert oder aufgehoben werden, falls etwaige Steuerabkommen anwendbar sind.

### **2. BESTEUERUNG VON ANTEILINHABERN DES FONDS**

#### **2.1 Anteilinhaber mit Sitz in Frankreich**

Die eingenommenen Erträge und die realisierten Kapitalgewinne sind in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften steuerpflichtig.

Die Anteilinhaber werden gebeten, ihre individuellen Umstände mit ihrem eigenen Steuerberater zu erörtern.

#### **2.2 Anteilinhaber mit Sitz außerhalb Frankreichs**

Vorbehaltlich anwendbarer Steuerabkommen können die vom Fonds ausgeschütteten Erträge in Frankreich gegebenenfalls einem Abzug oder Einbehalt von Quellensteuer unterliegen.

Gemäß Artikel 244 bis C des Code Général des Impôts (CGI) unterliegen die aus einer Rücknahme bzw. einer Veräußerung von Anteilen des Fonds erzielten Kapitalgewinne in Frankreich keiner Steuer.

Anteilinhaber mit Sitz außerhalb Frankreichs unterliegen den geltenden Steuervorschriften in ihrem jeweiligen Heimatland.

## **BESONDERE BESTIMMUNGEN**

### **KLASSIFIZIERUNG**

Internationale Aktien

Der Investmentfonds ist ein Indexfonds.

### **ANLAGEZIEL**

Das Anlageziel des Investmentfonds besteht darin, die Entwicklung des World Water Index CW Net Total Return Index (s. Abschnitt „Referenzwert“) nachzubilden und dabei die Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen dem Fonds und dem World Water Index CW Net Total Return Index so gering wie möglich zu halten.

Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1%.

Sollte der Tracking Error trotz allem 1% übersteigen, besteht das Ziel darin, unterhalb von 5% der Volatilität des World Water Index CW Net Total Return Index zu bleiben

### **REFERENZWERT**

Referenzwert ist der World Water Index CW Net Total Return Index (Cap-Weighted).

Beim World Water Index CW Net Total Return Index handelt es sich um einen Aktienindex, der von DOW JONES berechnet, von SAM (Sustainable Asset Management) zusammengestellt und von der Société Générale-Gruppe veröffentlicht wird.

Der World Water Index CW Net Total Return Index ist ein für den Industriezweig Wasser maßgeblicher Referenzindex.

Im September 2007 setzte sich der Index aus 20 Werten zusammen.

Der Index setzt sich aus Aktien zusammen, die auf den Märkten in Europa, Amerika, Asien und Ozeanien notiert sind. Der Hauptteil ihrer Erträge wird auf einem der drei folgenden Geschäftsfelder erzielt:

- Infrastruktur: Kanalisationsbau, Lieferung von Pumpen und Zählern und Ingenieurbüros;
  - Produkte und Ausstattung für Wasseraufbereitung; Hersteller von Ausstattungsgegenständen und Technologien zur Wasserdeseinfektion, -reinigung und -entsalzung;
  - Wasserversorgung und Management der Versorgungsnetze: Wasserversorgungsgesellschaften und Unternehmen, die die Wassernetze und -aufarbeitungseinheiten verwalten, um ein weltweites Management des Wasserzyklus zu gewährleisten.
- Aus jedem dieser Geschäftsfelder kommen maximal 10 Werte.

Die Indexgewichtung wird auf der Grundlage des Free-Float-Börsenwerts der einzelnen Komponenten berechnet und keine Komponente kann mehr als 10% des Indices ausmachen.

Der World Water Index CW Net Total Return Index wird alle drei Monate - jeweils nach Börsenschluss des 3. Freitags im März, Juni, September und Dezember - analysiert und neu gewichtet.

Der World Water Index CW Net Total Return Index wird in Echtzeit berechnet und veröffentlicht.

Die maßgebliche Performance ist die der Schlussnotierungen des Index.

## **VERÖFFENTLICHUNG DES WORLD WATER INDEX CW NET TOTAL RETURN INDEX**

Der World Water Index CW Net Total Return Index wird täglich unter Hinzuziehung des offiziellen Schlusskurses der Börse berechnet, an der die Aktien, aus denen sich der Index zusammensetzt, gehandelt werden.

Der World Water Index CW Net Total Return Index wird außerdem an allen Börsentagen, bei denen es sich um Wertpapiere handelt, in Echtzeit berechnet.

Der World Water Index CW Net Total Return Index ist in Echtzeit über Reuters und Bloomberg verfügbar.

Via Reuters : .WOWAXC

Via Bloomberg : WOWAXC

## **ÜBERPRÜFUNG DES INDEX**

Die Zusammensetzung des World Water Index CW Net Total Return Index wird alle 6 Monate (nach Börsenschluss am dritten Freitag im Juni und Dezember) überprüft, um die Änderungen zu berücksichtigen, die jede Aktie, die in den Index mitaufgenommen werden kann, beeinflussen. Die wichtigsten Veränderungen in der Kapitalstruktur eines Unternehmens können in Echtzeit berücksichtigt werden (Mergers & Acquisitions, ...)

## **ANLAGESTRATEGIE**

### **1. Eingesetzte Strategie**

Der Fonds wird die Anlagevorschriften gemäß der Richtlinie 85/611/EWG vom 20. Dezember 1985, geändert durch die Richtlinien 2001/107/EG und 2001/108/EG, einhalten.

Um die größtmögliche Korrelation mit der Performance des World Water Index CW Net Total Return Index zu erreichen, kann der Fonds (i) in ein Portfolio aus bilanziellen Aktiva (wie in der Detailbeschreibung definiert), und insbesondere in internationale Aktien, anlegen und/oder (ii) in einen außerbörslich gehandelten Termin-Swap anlegen, welcher dem Investmentfonds das Erreichen seines Anlageziels gegebenenfalls ermöglicht, indem das Exposure gegenüber seinen Aktiva gegen ein Exposure gegenüber dem World Water Index CW Net Total Return Index getauscht wird.

Die Aktien im Vermögen des Fonds werden gegebenenfalls insbesondere Aktien sein, die im World Water Index CW Net Total Return Index enthalten sind, sowie andere internationale Aktien aus allen Wirtschaftssektoren, die an allen Märkten notiert sein können, einschließlich der Märkte für Nebenwerte.

Die Aktien im Vermögen des Fonds werden in diesem Fall so ausgewählt, dass die mit der Nachbildung des Index verbundenen Kosten begrenzt sind und eine Entwicklung des Aktienkorbes erzielt wird, die der Entwicklung des World Water Index CW Net Total Return Index möglichst nahe kommt.

Der Fonds investiert mindestens 75 % in Aktien, die auf einem oder mehreren Märkten in einem oder mehreren Ländern der Eurozone ausgegeben sind, und ist den Risiken des World Water Index CW Net Total Return Index ausgesetzt.

Im Rahmen der Verwaltung des Aktienportfolios gelten für den Fonds bezüglich der Anlagegrenzen die Ausnahmebestimmungen für indexbezogene OGAW: Er darf bis zu 20 % seines Vermögens in Aktien ein und desselben Emittenten anlegen. Diese Grenze von 20 % kann für Anlagen bei einem einzigen Emittenten auf bis zu 35 % angehoben werden.

Im vorliegenden Fall beabsichtigt der Verwalter des Fonds, vorwiegend auf die folgenden Vermögenswerte zurückzugreifen:

### **2. Bilanzielle Aktiva (außer Finanzinstrumente mit eingebetteten Derivaten)**

Der Investmentfonds verwaltet internationale Aktien (aller auf allen Märkten notierter Wirtschaftssektoren) unter Beachtung der von den Vorschriften vorgesehenen Quotienten bis zu 100 % des Nettovermögens.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Anlageverwaltung des Fonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, zur Erreichung des Anlageziels innerhalb der von den Vorschriften gesetzten Grenzen andere Instrumente einzusetzen.

Der Fonds darf insgesamt höchstens 10% seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die der Richtlinie 85/611/EWG, geändert durch die Richtlinien 2001/107/EG und 2001/108/EG (OGAW Richtlinie), entsprechen, und in andere Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne des Artikel 19 (1) e) der OGAW-Richtlinie investieren.

Wenn die Gesellschaft Anteile an einem anderen Fonds erwirbt, den sie direkt oder indirekt verwaltet, oder den eine Gesellschaft verwaltet, mit der sie im Rahmen einer Verwaltungs- oder Kontrollgemeinschaft oder über eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10% am Kapital oder an den Stimmen verbunden ist, so können im Rahmen solcher Anlagen keine Provisionen aus dem Vermögen des Fonds entnommen werden. Außerdem kann die Gesellschaft dem Fonds keine etwaigen Ausgabeaufschläge oder Rücknahmegebühren der mit ihm verbundenen Teilfonds berechnen.

### **3. Außerbilanzielle Aktiva (derivative Finanzinstrumente)**

Der Fonds wird in außerbörslich gehandelte *index-linked swaps* anlegen, durch die ein Tausch zwischen dem Wert von Aktien aus dem Vermögen des Fonds (oder gegebenenfalls jedem anderen vom Fonds gehaltenen Finanzinstrument oder Vermögenswert) und dem Wert des World Water Index CW Net Total Return Index erfolgt.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Anlageverwaltung des Fonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, zur Erreichung des Anlageziels innerhalb der von den Vorschriften gesetzten Grenzen andere Instrumente einzusetzen, wie zum Beispiel andere Finanzinstrumente als *index-linked swaps*.

Die Methode zur Berechnung des außerbilanziellen Engagements setzt auf eine lineare Methode.

Dieser Vertrag kann mit der Société Générale ausgehandelt werden, ohne dass sie in einen Wettbewerb mit mehreren Gegenparteien eintritt. Um das Risiko einzuschränken, das darin besteht, dass solche Instrumente nicht zu den besten Bedingungen ausgeführt werden, hat sich die Société Générale bereit erklärt, den Fonds in die Kategorie „professioneller Kunde“ (*client professionnel*) einzuordnen, die ein höheres Schutzniveau bietet als die Kategorie „geeignete Gegenpartei“ (*contrepartie éligible*). Wenn kein Wettbewerb mit mehreren Gegenparteien besteht, verlangt der Verwalter außerdem, dass die Société Générale sich vertraglich dazu verpflichtet, alle angemessenen Maßnahmen zu ergreifen, um bei Ausführung der Aufträge, gemäß Artikel L. 533-18 des *Code monétaire et financier*, das für den Fonds bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

### **4. Finanzinstrumente mit eingebetteten Derivaten**

Entfällt.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Anlageverwaltung des Fonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, zum Erreichen des Anlageziels innerhalb der von den Vorschriften gesetzten Grenzen andere Instrumente einzusetzen, wie zum Beispiel Schuldtitel mit eingebetteten Derivaten.

### **5. Einlagen**

Der Fonds darf bis zur Höhe von 20 % seines Nettovermögens Einlagen bei Kreditinstituten halten, die derselben Gruppe wie die Depotbank angehören, um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren.

### **6. Aufnahme von Barkrediten**

Der Fonds darf bis zur Höhe von 10 % seines Nettovermögens Kredite aufnehmen, insbesondere um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren.

### **7. Wertpapierdarlehens- oder Wertpapierpensionsgeschäfte**

Entfällt.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Anlageverwaltung des Fonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, zum Erreichen des Anlageziels innerhalb der von den Vorschriften gesetzten Grenzen andere Instrumente einzusetzen, wie zum Beispiel:

- Pensionsgeschäfte mit Lieferung gegen Zahlung eines Barbetrages gemäß Artikel R.214-16 des Code Monétaire et Financier, durch die Wertpapiere entgegengenommen werden, bis zur Höhe von 100 % des Nettovermögens;
  - Pensionsgeschäfte mit Lieferung gegen Zahlung eines Barbetrages gemäß Artikel R.214-16. des Code Monétaire et Financier, durch die Wertpapiere übertragen werden, bis zur Höhe von 100 % des Nettovermögens;
  - Wertpapierdarlehensgeschäfte bis zur Höhe von 100% des Nettovermögens.
- Die etwaigen Wertpapierdarlehens- oder Wertpapierpensionsgeschäfte sowie die Wertpapierleihgeschäfte erfolgen alle zu Marktbedingungen.

## RISIKOPROFIL

Das Geld des Anteilnehmers wird hauptsächlich in Finanzinstrumenten angelegt, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden. Diese Instrumente unterliegen der Entwicklung und den Unwägbarkeiten der Märkte.

Der Anteilhaber ist bezüglich des Fonds insbesondere den folgenden Risiken ausgesetzt:

### 1. Aktienbezogene Risiken

Aktienkurse können steigen, aber auch fallen, und spiegeln sowohl gesellschaftsbezogene als auch Makrorisiken wider. Aktieninstrumente sind volatil als die Märkte für festverzinsliche Titel, deren Erträge im gleichen Makrorisikoumfeld über einen bestimmten Zeitraum hinweg vorhersehbar sind.

### 2. Risiken aufgrund geringer Diversifizierung

Die Anleger sind in einem Benchmark-Index engagiert, der eine bestimmte Region, Branche oder Strategie abbildet und somit unter Umständen eine geringere Diversifizierung aufweist als ein breiter aufgestellter Index mit Engagements in mehreren Regionen, Branchen oder Strategien. Engagements in nicht diversifizierten Indizes können daher zu einer höheren Volatilität führen, als dies bei Engagements in diversifizierten Märkten der Fall ist. Die Diversifizierungsregeln im Rahmen von OGAW III finden jedoch nach wie vor auf die Basiswerte des Fonds Anwendung.

### 3. Verlustrisiko

Das ursprünglich angelegte Kapital ist nicht garantiert. Infolgedessen besteht in Bezug auf das Kapital des Anlegers ein Verlustrisiko, und der Anleger erhält den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise gar nicht oder nur teilweise zurück, insbesondere wenn der Benchmark-Index über den Anlagezeitraum eine negative Wertentwicklung aufweist.

### 4. Risiken in Bezug auf die Fondsliquidität

Die Liquidität und/oder der Wert des Fonds kann bzw. können beeinträchtigt werden, wenn im Zeitpunkt der Neugewichtung der Positionen durch den Fonds (oder seinen Kontrahenten bei dem Finanzderivat) die Handelsmärkte für die jeweilige Position von Einschränkungen betroffen oder geschlossen sind oder wenn die Spannen zwischen Geld- und Briefkursen dort sehr breit sind. Gelingt es aufgrund geringer Handelsvolumina nicht, Geschäfte entsprechend den Indexbewegungen auszuführen, so kann sich dies auch auf die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen auswirken.

### 5. Risiken in Bezug auf die Liquidität am Sekundärmarkt

Der Börsenkurs des ETF kann von seinem indikativen Nettoinventarwert abweichen. Die Liquidität an der Börse kann aufgrund einer vorübergehenden Einstellung eingeschränkt sein, insbesondere wenn sie bedingt ist durch:

- i) die vorübergehende oder endgültige Einstellung der Indexberechnung und/oder
- ii) die vorübergehende Einstellung des Referenzmarkts bzw. der Referenzmärkte, der bzw. die im Benchmark-Index vertreten sind, und/oder
- iii) die Tatsache, dass die Wertpapierbörse nicht in der Lage ist, den indikativen Nettoinventarwert von Dritten zu beziehen oder selbst zu berechnen, und/oder
- iv) eine Verletzung der einschlägigen Vorschriften und Richtlinien der Wertpapierbörse durch einen Market Maker und/oder
- v) einen Systemausfall bei einer der maßgeblichen Wertpapierbörsen.

### 6. Kontrahentenrisiko

Der Fonds ist dem Risiko einer Insolvenz oder eines sonstigen Ausfalls des Kontrahenten bzw. dem Risiko der Nichterfüllung durch den Kontrahenten in Bezug auf jedes vom Fonds abgeschlossene Handelsgeschäft bzw. jeden vom Fonds eingegangenen Kontrakt ausgesetzt. Der Fonds ist vorwiegend dem Kontrahentenrisiko aus dem Einsatz des mit der Société Générale oder einem Dritten geschlossenen OTC-Swap ausgesetzt. Nach Maßgabe der OGAW-Richtlinien ist das Kontrahentenrisiko in Bezug auf die Société Générale bzw. einen Dritten jeweils auf 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds begrenzt.

### 7. Risiko, dass das Anlageziel des Fonds nur teilweise erreicht wird

Das Erreichen des Anlageziels ist nicht garantiert. Es gibt weder Vermögenswerte noch Finanzinstrumente, die eine automatische und kontinuierliche Nachbildung des Referenzwerts erlauben, insbesondere wenn ein oder mehrere der folgenden Risiken sich verwirklichen:

- Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von Finanzderivaten:  
Zur Erreichung seines Anlageziels schließt der Fonds OTC-Finanzderivate ("FDs") ab, die die Wertentwicklung des Benchmark-Index abbilden und unterschiedliche Risiken beinhalten können, unter anderem das Kontrahentenrisiko sowie Risiken in Bezug auf Absicherungsstörungen, Indexstörungen, die Besteuerung, aufsichtsrechtliche Vorschriften, die Betriebsabläufe und die Liquidität. Diese Risiken können ein FD in wesentlicher Hinsicht beeinflussen und unter Umständen zu einer Anpassung oder sogar der vorzeitigen Beendigung der FD-Transaktion führen.

- Risiken aufgrund steuerrechtlicher Änderungen:

Jede Änderung des Steuerrechts in einer Rechtsordnung, in der der Fonds zum Vertrieb zugelassen bzw. börsennotiert ist, könnte sich auf die steuerliche Behandlung der Anteilhaber des Fonds auswirken. Tritt ein solcher Fall ein, so haftet der Fondsverwalter gegenüber einem Anleger nicht für Zahlungen, die von der Gesellschaft bzw. dem jeweiligen Fonds an eine Steuerbehörde zu leisten sind.

- Risiken infolge von Änderungen der steuerlichen Behandlung der Basiswerte:

Jede Änderung des Steuerrechts in einer Rechtsordnung, der die Basiswerte des Fonds unterliegen, könnte sich auf die steuerliche Behandlung des Fonds auswirken. Infolgedessen kann es zu Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Fonds kommen, wenn die erwartete und die tatsächliche steuerliche Behandlung des Fonds und/oder des Kontrahenten des Fonds bei dem FD voneinander abweichen

- Aufsichtsrechtliche Risiken, die den Fonds betreffen:

Im Falle einer Änderung des Aufsichtsrechts in einer Rechtsordnung, in der der Fonds zum Vertrieb zugelassen bzw. börsennotiert ist, kann sich dies auf die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen auswirken.



- Aufsichtsrechtliche Risiken, die die Basiswerte des Fonds betreffen:

Im Falle einer Änderung des Aufsichtsrechts in einer Rechtsordnung, der die Basiswerte des Fonds unterliegen, kann sich dies auf den Nettoinventarwert des Fonds sowie die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen auswirken

- Risiken in Bezug auf Indexstörungen:

Liegt eine Störung des Benchmark-Index vor, so ist der Verwalter nach den geltenden gesetzlichen und sonstigen Vorschriften möglicherweise gezwungen, die Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen vorübergehend einzustellen, und/oder die Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds könnte beeinflusst werden

Dauert die Indexstörung an, so wird der Verwalter des Fonds geeignete Maßnahmen bestimmen, die zu ergreifen sind.

Eine Indexstörung liegt insbesondere dann vor, wenn

- i) der Index als fehlerhaft erachtet wird oder nicht die tatsächlichen Marktentwicklungen widerspiegelt,
- ii) der Index vom Indexanbieter dauerhaft eingestellt wird,
- iii) der Indexanbieter den Indexstand nicht berechnet und nicht bekanntgibt,
- iv) der Indexanbieter eine wesentliche Änderung bei der Formel bzw. Methode zur Berechnung des Index vornimmt (mit Ausnahme einer im Rahmen der betreffenden Formel bzw. Methode vorgesehenen Änderung mit dem Ziel der Fortsetzung der Berechnung des Indexstands im Falle von Änderungen bei den Indexbestandteilen und -gewichtungen und sonstigen routinemäßigen Ereignissen), die von dem Fonds nicht effektiv abgebildet kann, ohne dass ihm über das zumutbare Maß hinausgehende Kosten entstehen.

- Risiken in Bezug auf betriebliche Abläufe

Im Falle einer Störung der betrieblichen Abläufe innerhalb der Verwaltungsgesellschaft oder bei einem ihrer Vertreter müssen die Anleger unter Umständen Verzögerungen bei der Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- bzw. Rücknahmeanträgen oder sonstige Störungen hinnehmen.

- Risiko, das mit Wertpapiergeschäften verbunden ist

Ändert der Emittent eines Basiswerts des Index ein Wertpapiergeschäft unvorhergesehen ab und steht diese Änderung im Gegensatz zu einer früher gemachten, offiziellen Ankündigung, auf deren Grundlage der Fonds dieses Geschäft bewertet hat (und/oder die Gegenpartei des Fonds am Termingeschäft), so kann sich dies auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken, insbesondere in dem Fall, in dem die tatsächliche Behandlung des Geschäfts durch den Fonds von der Behandlung des Geschäfts nach der Methode des Benchmark-Index abweicht.

#### 8. Währungsrisiken in Bezug auf den Index:

Der Fonds ist Währungsrisiken ausgesetzt, da die Basiswertpapiere, aus denen sich der Benchmark-Index zusammensetzt, möglicherweise auf eine andere Währung lauten als der Index oder möglicherweise Derivate von Wertpapieren sind, die auf eine andere Währung lauten als der Index. Wechselkursschwankungen könnten sich also nachteilig auf den vom Fonds nachgebildeten Benchmark-Index auswirken

#### 9. Währungsrisiken in Bezug auf die Anteilklasse D-USD (USD/EUR)

Die vorgenannte Anteilklasse ist Währungsrisiken ausgesetzt, da sie auf eine andere Währung lautet als der Index. Infolgedessen kann sich der Nettoinventarwert dieser Anteilklasse aufgrund von Wechselkursänderungen verringern, obgleich der Benchmark-Index selbst im Wert steigt.

### IN FRAGE KOMMENDE ZEICHNER UND PROFIL DES TYPISCHEN ANLEGRERS

Der Fonds steht allen Zeichnern offen.

Der Anleger, der diesen Fonds zeichnet, möchte ein Exposure gegenüber dem Aktienmarkt der Gesellschaften eingehen, die ihre Erträge hauptsächlich durch Aktivitäten erwirtschaften, die mit der Wassersparte verbunden sind (Infrastruktur, Produkte und Ausstattung für die Wasseraufbereitung, Versorgung und Management der Wasserversorgungsnetze).

Der Betrag, der für die jeweilige Anlage in dem Fonds angemessen ist, hängt von den persönlichen Umständen des jeweiligen Anlegers ab. Bei der Festlegung sollte der Anleger seinen Wohlstand und/oder sein Privatvermögen, seinen Geldbedarf zum jetzigen Zeitpunkt und in fünf Jahren berücksichtigen, aber auch die Frage, ob er bereit ist, Risiken einzugehen oder ob er eine sichere Anlage bevorzugt. Wir empfehlen Ihnen eine ausreichende Diversifizierung der Anlagen, um nicht ausschließlich den Risiken des Fonds ausgesetzt zu sein.

Jeder Anleger wird daher gebeten, seine individuellen Umstände mit seinem eigenen Vermögensberater zu erörtern.

Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt über fünf Jahre.

	Anteile D-EUR	Anteile D-USD
<b>lautende Währung</b>	Euro	US-Dollar

### ART DER BERECHNUNG UND ERGEBNISVERWENDUNG

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Erträge des Fonds einmal oder mehrmals pro Jahr, insgesamt oder teilweise auszuschütten und/oder zu thesaurieren. Verbuchung nach der Methode der vereinnahmten Zinsen (*méthode des coupons encaissés*).

### HÄUFIGKEIT DER AUSSCHÜTTUNGEN

Im Fall einer Ausschüttung behält sich die Verwaltungsgesellschaft die Möglichkeit vor, diese einmal oder mehrmals pro Jahr vorzunehmen.

### MERKMALE DER ANTEILE

Zeichnungen werden in ganzen Beträgen oder Stücken von Anteilen durchgeführt.

Rücknahmen werden in ganzen Stücken von Anteilen durchgeführt.

### ZEICHNUNGS- UND RÜCKNAHMEBEDINGUNGEN

#### Anteile D-EUR:

Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge für Anteile am Fonds werden an jedem Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) von der Wertpapier- und Börsenabteilung der Société Générale zusammengefasst und werden auf der Grundlage des Nettoinventarwertes, nachstehend „Referenz-NAV“, am nächsten Börsentag ausgeführt. Die an einem Börsentag nach 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingehenden Zeichnungs-/Rücknahmeanträge werden wie Anträge behandelt, die am folgenden Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingegangen sind. Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge müssen sich auf eine ganze Zahl an Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestwert in Höhe von EUR 100.000 entspricht.

**Zeichnungen/Rücknahmen gegen Lieferung von Aktien** Zeichnungen/Rücknahmen können gegen Lieferung von Aktien erfolgen, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt, sofern sie sich auf eine ganze Zahl an Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestwert in Höhe von EUR 100.000 entspricht.

Diese Anträge werden auf der Grundlage der von der Lyxor International Asset Management festgelegten Bedingungen bei Schließung des Referenzmarktes ausgeführt, d.h.:

(1) der Stückzahl der im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien, die zusammen einem Vielfachen des World Water Index CW Net Total Return Index und einem Mindestwert in Höhe von EUR 100.000 entsprechen und die der Zeichner zu liefern hat (abgerundet auf die nächst niedrigere Einheit), und gegebenenfalls

(2)

(2) eines vom Fonds gezahlten bzw. empfangenen in US-Dollar umgerechneten Barbetrages (den „Ausgleichsbetrag“). Dieser positive oder negative Ausgleichsbetrag entspricht der Differenz zwischen dem Referenz-NAV, multipliziert mit der Zahl an gezeichneten oder zurückgenommenen Anteilen, und dem Wert der zu liefernden Aktien am Tag des Referenz-NAV.

Die vorstehend unter (1) genannte Stückzahl aller im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien sowie der unter (2) genannte Ausgleichsbetrag werden auf der Reuters-Seite und auf der Internetseite [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com) veröffentlicht.

Sofern Zeichnungen gegen Lieferung von Wertpapieren erfolgen, behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, die angebotenen Wertpapiere abzulehnen; nach Hinterlegung dieser Wertpapiere verfügt sie über eine siebentägige Frist, um ihre Entscheidung bekanntzugeben.

**(ii) Gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen.**

Ausschließlich gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen erfolgen auf der Grundlage des Referenz-NAVs.

**(iii) Verfahren für die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen**

Die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen erfolgt spätestens fünf Börsentage nach dem Datum des Eingangs der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge.

Ein Börsentag ist ein Werktag, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts des Fonds vorgesehen ist.

Der Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER wird zum Schlusskurs in Euro des World Water Index CW Net Total Return Index berechnet.

**Anteile D-USD:**

Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge für Anteile am Fonds werden an jedem Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) von der Wertpapier- und Börsenabteilung der Société Générale zusammengefasst und werden auf der Grundlage des Nettoinventarwertes, nachstehend „Referenz-NAV“, am nächsten Börsentag ausgeführt. Die an einem Börsentag nach 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingehenden Zeichnungs-/Rücknahmeanträge werden wie Anträge behandelt, die am folgenden Börsentag zwischen 9.00 Uhr und 18.00 Uhr (Ortszeit Paris) eingegangen sind. Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge müssen sich auf eine ganze Zahl von Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestbetrag entspricht, der dem Gegenwert von EUR 100.000 in US-Dollar entspricht.

**Zeichnungen/Rücknahmen gegen Lieferung von Aktien** Zeichnungen/Rücknahmen können gegen Lieferung von Aktien erfolgen, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt, sofern sie sich auf eine ganze Zahl von Fondsanteilen belaufen, die einem Mindestbetrag entspricht, der dem Gegenwert von EUR 100.000 in US-Dollar entspricht. Diese Anträge werden auf der Grundlage der von der Lyxor International Asset Management festgelegten Bedingungen bei Schließung des Referenzmarktes ausgeführt, d.h.:

(1) der Stückzahl der im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien, die zusammen einem Vielfachen des World Water Index CW Net Total Return Index und die der Zeichner zu liefern hat (abgerundet auf die nächst niedrigere Einheit), und die mindestens dem Gegenwert von EUR 100.000 in US-Dollar entsprechen und gegebenenfalls,

(2) eines vom Fonds gezahlten bzw. empfangenen Barbetrages (den „Ausgleichsbetrag“). Dieser positive oder negative Ausgleichsbetrag entspricht der Differenz, umgerechnet in USD, zwischen dem Referenz-NAV, multipliziert mit der Zahl an gezeichneten oder zurückgenommenen Anteilen, und dem Wert, umgerechnet in USD, der zu liefernden Aktien am Tag des Referenz-NAV.

Die vorstehend unter (1) genannte Stückzahl aller im World Water Index CW Net Total Return Index enthaltenen Einzelaktien sowie der unter (2) genannte Ausgleichsbetrag werden auf der Reuters-Seite und auf der Internetseite [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com) veröffentlicht.

Sofern Zeichnungen gegen Lieferung von Wertpapieren erfolgen, behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, die angebotenen Wertpapiere abzulehnen; nach Hinterlegung dieser Wertpapiere verfügt sie über eine siebentägige Frist, um ihre Entscheidung bekanntzugeben.

**(ii) Gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen.**

Ausschließlich gegen Barzahlung vorgenommene Zeichnungen/Rücknahmen erfolgen auf der Grundlage des Referenz-NAVs.

**(iii) Verfahren für die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen**

Die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen erfolgt spätestens fünf Börsentage nach dem Datum des Eingangs der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge.

Ein Börsentag ist ein Werktag, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts des Fonds vorgesehen ist.

Der Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER wird zum Schlusskurs in Euro des World Water Index CW Net Total Return Index berechnet.

Zentrale Sammelstelle für Zeichnungs-/Rücknahmeanträge:

SOCIETE GENERALE - 32, rue du Champ de Tir - 44000 Nantes – France

**KOSTEN UND GEBÜHREN**

**AUSGABEAUFSCHLÄGE UND RÜCKNAHMEGEBÜHREN**

Die Ausgabeaufschläge werden zu dem vom Anleger gezahlten Ausgabepreis hinzugerechnet. Die Rücknahmegebühren werden von dem Rücknahmepreis abgezogen. Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren, die vom Fonds vereinnahmt werden, dienen der Erstattung der Kosten, die dem Fonds bei der Anlage oder Auflösung der Anlage des verwalteten Vermögens entstehen. Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren, die nicht vom Fonds vereinnahmt werden, fließen der Verwaltungsgesellschaft, Vertriebsgesellschaft u. a. zu.

**Anteile D-EUR:**

Gebühren zu Lasten des Anlegers bei Zeichnungen und Rücknahmen	Bemessungsgrundlage	Satz
Ausgabeaufschlag (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) 40.000 Euro pro Zeichnungsantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Ausgabeaufschlag (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt
Rücknahmegebühr (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) 40.000 Euro pro Rücknahmeantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Rücknahmegebühr (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt

**Anteile D-USD:**

Gebühren zu Lasten des Anlegers bei Zeichnungen und Rücknahmen	Bemessungsgrundlage	Satz
Ausgabeaufschlag (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) der Betrag in US-Dollar, der 40.000 Euro entspricht pro Zeichnungsantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Ausgabeaufschlag (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt
Rücknahmegebühr (nicht vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Der höhere der folgenden Beträge: (i) der Betrag in US-Dollar, der 40.000 Euro entspricht pro Rücknahmeantrag oder (ii) 2%, an Dritte abtretbar
Rücknahmegebühr (vom Fonds vereinnahmt)	Nettoinventarwert × Anzahl der Anteile	Entfällt

#### BETRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN ANTEILE D-EUR UND D-USD

Betriebs- und Verwaltungskosten, Transaktionskosten nicht eingeschlossen, werden dem Fonds direkt belastet. Die Transaktionskosten beinhalten Vermittlungsgebühren (Maklergebühren, Börsensteuern etc.) und die etwaige Umsatzprovision, die insbesondere von der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können außerdem hinzukommen:

- erfolgsabhängige Provisionen: Diese sind eine Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für den Fall, dass der Fonds seine Ziele übertrifft. Sie werden somit dem Fonds belastet;
- Umsatzprovisionen zu Lasten des Fonds;
- ein Teil der Erträge aus Wertpapierdarlehens- und Wertpapierpensionsgeschäften.

Nähere Angaben zu den Kosten, die dem Fonds tatsächlich belastet werden, sind im statistischen Teil des vereinfachten Prospekts enthalten.

Kosten zu Lasten des Fonds	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebs- und Verwaltungskosten (inkl. aller Steuern) <sup>(1)</sup>	Nettovermögen	maximal 0,60% per annum
Erfolgsabhängige Provision	Nettovermögen	Entfällt
Dienstleister, die Umsatzprovisionen erhalten	anfallend je Transaktion	Entfällt

<sup>(1)</sup> einschließlich aller Kosten außer Transaktionskosten, erfolgsabhängigen Provisionen und Kosten in Verbindung mit Anlagen in OGAW oder anderen Investmentfonds.

Beim Fonds fällt keine Umsatzprovision an.

#### VERRECHNUNGSPROVISIONEN

Lyxor International Asset Management erhält weder in eigenem Namen noch für Dritte Provisionen in Form von Sachleistungen (Soft Commissions bzw. Verrechnungsprovisionen).

#### VERFAHREN FÜR DIE BERECHNUNG UND DIE AUFTEILUNG DER VERGÜTUNG FÜR DIE VERÜBERGEHENDE VERÄUßERUNG VON WERTPAPIEREN

Der OGAW und die Verwaltungsgesellschaft teilen sich die Vergütung für Wertpapierdarlehensgeschäfte. Diese fließt zu 50% dem OGAW und zu 50% der Verwaltungsgesellschaft zu.

## ANGABEN ZUM VERTRIEB

Die Verteilung dieses Prospekts und das Angebot oder der Kauf von Anteilen des Fonds können in bestimmten Ländern Beschränkungen unterliegen. Dieser vereinfachte Prospekt stellt kein Angebot und keine Werbung seitens irgendeiner Person in einem Land, in dem ein solches Angebot oder eine solche Werbung rechtswidrig wäre oder in dem die Person, die ein solches Angebot machte oder eine solche Werbung verbreitete, nicht die hierfür erforderlichen Voraussetzungen erfüllen würde, oder gegenüber irgendeiner Person dar, gegenüber der es rechtswidrig wäre, ein solches Angebot zu machen oder eine solche Werbung vorzunehmen. Die Anteile am Fonds wurden und werden nicht in den Vereinigten Staaten für Rechnung oder zugunsten eines Staatsbürgers oder Einwohners der Vereinigten Staaten angeboten oder verkauft.

Keine anderen Personen als die in diesem vereinfachten Prospekt genannten sind ermächtigt, Angaben über den Fonds zu machen.

Potenzielle Zeichner von Fondsanteilen müssen sich über die für ihren Zeichnungsantrag geltenden rechtlichen Erfordernisse informieren und sich nach den Devisen- und Steuerbestimmungen des Landes erkundigen, dessen Staatsangehörigkeit sie besitzen oder in dem sie ihren Sitz oder Wohnsitz haben.

#### Anteile D-EUR:

Die Anteile D-EUR am Fonds sind für die Geschäfte von Euroclear France S.A. zugelassen.

Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden von den Finanzintermediären (Mitgliedern von Euroclear France S.A.) der Anleger an die Wertpapier- und Börsenabteilung der Société Générale gesandt, wo sie entgegengenommen und zusammengefasst werden.

Die Anteile D-EUR am Fonds sind zum Handel an der Euronext Paris der NYSE Euronext zugelassen.

Die Zulassung der Fondsanteile D-EUR zur Notierung an einer Börse kann auch bei anderen Börsen beantragt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds geht die Verpflichtung ein, dass der Börsenkurs der Anteile am Fonds nicht mehr als 3% nach oben und nach unten vom indikativen Nettoinventarwert abweicht. Unter Börsentag sind alle Tage zu verstehen, an denen die Börse in Paris zum ordnungsgemäßen Handel geöffnet ist.

#### ANGABEN ÜBER DIE ZULASSUNG DER ANTEILE AM INVESTMENTFONDS LYXOR ETF WORLD WATER DURCH DIE BÖRSE

#### Anteile D-EUR:

Am 10. Oktober 2007 bestehen 1.000.000 einfache Anteile, die vollständig gezeichnet und eingezahlt worden sind.

Jeder neue Anteil am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER, der gemäß den Bestimmungen des von der Autorité des Marchés Financiers genehmigten vereinfachten Prospekts gezeichnet wird, wird automatisch zum Handel zugelassen.

Es ist vorgesehen, dass die Zulassung der Anteile zum Handel an der Euronext Paris der NYSE Euronext am 17. Oktober 2007 erfolgt.

#### DEM MARKT ZUR VERFÜGUNG GESTELLTE TITEL

#### Anteile D-EUR:

Am 17. Oktober 2007 wird eine Anzahl von 1.000.000 Anteilen D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER dem Markt zu einem Preis pro Anteil zur Verfügung gestellt, der einem Hundertstel des auf Euro lautenden Wert des World Water Index CW entspricht.  
Der anfängliche Wert eines Anteils am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER belief sich am 10. Oktober 2007 auf EUR 20,45, was einem Hundertstel der auf Euro lautenden Schlussnotierung des World Water Index CW vom 9. Oktober 2007 entspricht.

#### **Anteile D-USD**

Am [Datum der Notierung der Anteile D-USD] wird eine Anzahl von [Anzahl, die 20 Mio. Euro entspricht] Anteilen D-USD am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER dem Markt zu einem Preis pro Anteil zur Verfügung gestellt, der dem US-Dollar-Gegenwert eines Tausendstels des auf Euro lautenden Wert des World Water Index CW entspricht.

Am [Datum der Auflegung der Anteile D-USD] belief sich der anfängliche Wert eines Anteils am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER auf USD [anfänglicher NIW eines Anteils D-USD], was dem US-Dollar-Gegenwert eines Tausendstels der auf Euro lautenden Schlussnotierung des World Water Index CW am [Datum der Auflegung der Anteile D-USD – 1 Tag] entspricht. Der Wechselkurs, der eingesetzt wird, um den Wert des Indizes in US-Dollar umzurechnen, ist das von WM Reuters am Vortag für die Berechnung des anfänglichen Wertes vorgegebene Fixing.

### **„MARKET-MAKER“-FINANZINSTITUTE**

#### **Anteile D-EUR:**

Am 17. Oktober 2007 sind die folgenden Finanzinstitute „Market-Maker“:

Société Générale Corporate and Investment Banking - Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92987 Paris-La Défense, FRANKREICH  
Banca IMI, Corso Matteotti 6, Milan, - ITALIEN.

Gemäß den Bedingungen der Zulassung zum Handel am Euronext Paris-Markt verpflichten sich Société Générale und Banca IMI (die „Market-Maker“), für die Anteile am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ab ihrer Zulassung zur Notierung am Euronext Paris-Markt die Rolle des Market-Maker zu übernehmen.

Insbesondere verpflichten sich die Market-Maker, den Absatz durch ihre dauernde Präsenz am Markt zu beleben, welche sich in erster Linie durch die Positionierung einer Spanne zwischen An- und Verkaufskurs darstellt.

Im Einzelnen haben sich die „Market-Maker-Finanzinstitute“ vertraglich gegenüber der NYSE Euronext verpflichtet, für den Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER Folgendes zu beachten:

- einen maximalen Globalspread von 3% zwischen dem An- und Verkaufspreis im zentralen Orderbuch.
- einen Mindestbetrag von nominal 100.000 Euro beim Kauf und beim Verkauf.

Die Verpflichtungen der Market Maker des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ruhen, wenn der World Water Index CW Net Total Return Index nicht verfügbar ist.

Die Verpflichtungen der Market-Maker ruhen bei Schwierigkeiten am Börsenmarkt, wie einer allgemeinen Verschiebung der Kurse, oder bei Störungen, die eine normale Durchführung der Marktbelegung unmöglich machen.

Darüber hinaus sind die Market-Maker verpflichtet sicherzustellen, dass der Börsenkurs nicht mehr als 3% nach oben und nach unten vom indikativen Nettoinventarwert abweicht. Der indikative Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ist ein theoretischer Nettoinventarwert, der während der gesamten Dauer der Notierung in Paris alle 15 Sekunden von NYSE Euronext unter Hinzuziehung des Wertes des World Water Index CW Net Total Return Index berechnet wird. Der indikative Nettoinventarwert ermöglicht es den Investoren, die von den „Market-Makern“ am Markt vorgeschlagenen Preise mit dem theoretischen von Euronext berechneten Nettoinventarwert zu vergleichen.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds geht die Verpflichtung ein, dass der Börsenkurs der Anteile am Fonds nicht mehr als 3% nach oben und nach unten vom indikativen Nettoinventarwert abweicht. Unter Börsentag sind alle Tage zu verstehen, an denen die Börse in Paris zum ordnungsgemäßen Handel geöffnet ist.

### **HANDELBARKEIT DER ANTEILE**

#### **Anteile D-EUR:**

Sämtliche Anteile sind an der Euronext Paris der NYSE Euronext zu den Bedingungen und gemäß den geltenden gesetzlichen und satzungsgemäßen Bestimmungen frei handelbar.

Die zum Handel an der Euronext Paris der NYSE Euronext zugelassenen Anteile am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER werden in einer besonderen Notierungsgruppe notiert, deren Regeln hinsichtlich ihrer Arbeitsweise in den folgenden von der NYSE Euronext veröffentlichten Vorschriften festgelegt sind:

- Vorschrift N4-01 „Handbuch für den Handel an den Wertpapiermärkten der Euronext“
- Anhang zur Vorschrift N°4-01 „Handbuch für den Handel an den Wertpapiermärkten der Euronext“
- Vorschrift N3-03 „Zulassung von Organismen für gemeinsame Anlagen in Indizes (OGAI)“

Unter Bezugnahme auf das Dekret Nr. 89-624 vom 6. September 1989 in seiner geänderten Fassung (Artikel 1), gemäß dem Anteile oder Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere unter der Voraussetzung zur Notierung zugelassen werden können, dass diese Organismen Vorkehrungen getroffen haben, um sicherzustellen, dass der Börsenkurs der Anteile oder Aktien sich nicht deutlich von ihrem Nettoinventarwert unterscheidet, gelten die folgenden Regeln hinsichtlich ihrer Arbeitsweise, die von der NYSE Euronext festgelegt wurden, für die Notierung der Anteile am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER:

Reservierungsschwellen werden unter Anwendung eines Abweichungssatzes von 3% nach oben und nach unten vom indikativen Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER festgelegt, der von NYSE Euronext berechnet und im Verlauf der Notierung in Abhängigkeit von der Entwicklung des World Water Index CW Net Total Return Index durch Schätzung aktualisiert wird.

- der Handel wird ausgesetzt, falls die Berechnung des indikativen Nettoinventarwertes und somit die Aktualisierung der oben genannten Schwellenwerte unmöglich wird. Dies gilt in folgenden Fällen:
  - Einstellung der Notierung oder der Berechnung des World Water Index CW Net Total Return Index ;
  - der Kurs des World Water Index CW Net Total Return Index steht NYSE Euronext nicht zur Verfügung;
  - bei Unmöglichkeit für NYSE Euronext, den täglichen indikativen Nettoinventarwert des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER einzuholen.

### **INDIKATIVER NETTOINVENTARWERT**

#### **Anteile D-EUR:**

Der indikative Nettoinventarwert der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER (nachstehend: „INIW“) wird an jedem Börsentag in Paris von der NYSE Euronext während der Börsenstunden berechnet und veröffentlicht.

Der indikative Nettoinventarwert wird an jedem Tag berechnet, der auf dem Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts vorgesehen ist.

Für die Berechnung des indikativen Nettoinventarwertes der Anteile D-EUR des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER, die während der gesamten Dauer der Notierung in Paris (9.05 – 17.35 Uhr) erfolgt, zieht NYSE Euronext den verfügbaren Wert des World Water Index CW Net Total Return Index heran, der von Reuters veröffentlicht wird.

Die Börsenkurse der Aktien, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt, die zur Berechnung des Wertes des World Water Index CW Net Total Return Index und damit zur Bewertung des INIW eingesetzt werden, erhält Reuters von den Börsen, an denen die Aktien notiert sind, aus denen sich der World Water Index CW Net Total Return Index zusammensetzt.

Wenn eine oder mehrere Börse(n), an denen die Aktien notiert werden, aus denen sich der Index zusammensetzt, geschlossen ist/sind (an Feiertagen im Sinne des Kalenders TARGET), und falls die Berechnung des indikativen Nettoinventarwertes unmöglich wird, kann der Handel mit den Anteilen am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER ausgesetzt werden.

Reservierungsschwellen werden unter Anwendung eines Abweichungssatzes von 3% nach oben und nach unten vom indikativen Nettoinventarwert der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER festgelegt, der von NYSE Euronext berechnet und im Verlauf der Notierung in Abhängigkeit von der Entwicklung des World Water Index CW Net Total Return Index durch Schätzung aktualisiert wird.

Lyxor International Asset Management, die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER, liefert NYSE Euronext jegliche für die Berechnung des indikativen Nettoinventarwerts der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER durch NYSE Euronext notwendigen finanziellen und buchhalterischen Daten und insbesondere als Referenzinventarwert den Nettoinventarwert der Anteile D-EUR am Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER des vorherigen Werktages, der mit einem Referenzwert des World Water Index CW Net Total Return Index verbunden ist, der dem Schlusskurs 1 Werktag zuvor entspricht.

Dieser Referenz-Nettoinventarwert und diese Referenzwerte des Index dienen als Grundlage für die von NYSE Euronext vorgenommenen Berechnungen des für den nächsten Börsentag geltenden und in Echtzeit aktualisierten indikativen Nettoinventarwerts des Investmentfonds LYXOR ETF WORLD WATER.

## ANLAGEVORSCHRIFTEN

---

Der Fonds wird die in den anwendbaren Vorschriften genannten Grenzen einhalten und kann insbesondere die in Artikel R.214-6, R.214-7 und R.214-25 des *Code Monétaire et Financier – Partie réglementaire* vorgesehenen Bestimmungen in Anspruch nehmen.

Der Fonds darf bis zu 20% seines Vermögens in die Instrumente ein- und desselben Emittenten anlegen, die in Art. R.214-1-1, Abs. 2, Buchstaben a, b, d und f genannt sind. Unter Anwendung von Art. R.214-28 des *Code monétaire et financier – partie réglementaire* kann diese Grenze für Anlagen bei einem einzigen Emittenten auf bis zu 35% angehoben werden.

Die Methode zur Berechnung des außerbilanziellen Engagements setzt auf eine lineare Methode.

## VORSCHRIFTEN ZUR VERMÖGENSBEWERTUNG UND -BILANZIERUNG

---

### A. BEWERTUNGSVORSCHRIFTEN

Die Vermögenswerte des Fonds werden gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften bewertet, insbesondere gemäß den Vorschriften der Verordnung des Comité de la Réglementation Comptable (Ausschuss für Rechnungslegungsnormen) Nr. 2003-02 vom 2. Oktober 2003 in Bezug auf den Kontenplan von OGAW (1. Teil).

Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum Schlusskurs des Vortages der Berechnung des Nettoinventarwertes bewertet. Falls diese Finanzinstrumente an mehreren geregelten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, ist der Schlusskurs der des geregelten Marktes, der den Hauptmarkt für diese Finanzinstrumente darstellt.

Falls jedoch keine signifikanten Geschäfte an einem geregelten Markt vorliegen, werden die folgenden Finanzinstrumente gemäß den folgenden spezifischen Methoden bewertet:

- marktfähige Schuldtitel (*titres de créances négociables* bzw. „TCN“) mit einer Restlaufzeit von drei Monaten oder kürzer zum Zeitpunkt des Erwerbs werden durch lineare Verteilung der Differenz zwischen dem Anschaffungswert und dem Rückzahlungswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, diese Wertpapiere im Fall einer besonderen Sensitivität gegenüber Marktrisiken (Zinsen etc.) zum Barwert zu bewerten. Der angesetzte Wert entspricht dem von Emissionen vergleichbarer Wertpapiere unter Berücksichtigung der mit dem Emittenten verbundenen Risikomarge;

- TCN mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten zum Zeitpunkt des Erwerbs, aber drei Monaten oder kürzer am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts werden durch lineare Verteilung der Differenz zwischen dem letzten angesetzten Barwert und dem Rückzahlungswert über die Restlaufzeit bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, diese Wertpapiere im Fall einer besonderen Sensitivität gegenüber Marktrisiken (Zinsen etc.) zum Barwert zu bewerten. Der angesetzte Wert entspricht dem von Emissionen vergleichbarer Wertpapiere unter Berücksichtigung der mit dem Emittenten verbundenen Risikomarge;

- TCN mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten zum Zeitpunkt der Feststellung des Nettoinventarwerts werden zum Barwert bewertet. Der angesetzte Wert entspricht dem von Emissionen vergleichbarer Wertpapiere unter Berücksichtigung der mit dem Emittenten verbundenen Risikomarge.

- Finanzinstrumente, die ein festes Termingeschäft beinhalten und an organisierten Märkten gehandelt werden, werden zu ihrem Abrechnungskurs am Vortag der Berechnung des Nettoinventarwertes bewertet. Finanzinstrumente, die ein bedingtes Termingeschäft beinhalten und an organisierten Märkten gehandelt werden, werden zu ihrem Marktwert am Vortag der Berechnung des Nettoinventarwertes bewertet. Finanzinstrumente, die ein festes oder bedingtes Termingeschäft beinhalten und außerbörslich gehandelt werden, werden zu dem Preis bewertet, den die Gegenpartei des Finanzinstruments angibt. Die Verwaltungsgesellschaft führt eine unabhängige Überprüfung dieser Bewertung durch.

- Einlagen werden zu ihrem Nennwert zuzüglich darauf aufgelaufener Zinsen bewertet.

- Bezugsrechtsscheine, Kassenscheine (Bons de Caisse), Solawechsel und Hypothekenscheine (Billets hypothécaires) werden durch die Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Realisationswert bewertet.

- Wertpapierdarlehens- und Wertpapierpensionsgeschäfte werden zum Marktpreis bewertet.

- Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren französischen Rechts werden zum zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds bewertet.

- Anteile von Investmentfonds ausländischen Rechts werden zum zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds bewertet.

- An einem geregelten Markt gehandelte Finanzinstrumente, für die kein Kurs festgestellt wurde oder deren Kurs berichtigt wurde, werden durch die Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Realisationswert bewertet.

Die für die Bewertung von Finanzinstrumenten, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lauten, verwendeten Umrechnungskurse sind die Wechselkurse, die vom Fixing von WM Reuters am Vortag der Festlegung des Nettoinventarwerts des Fonds veröffentlicht werden.

### B. METHODE DER BILANZIERUNG VON HANDELSKOSTEN

Es wird die Methode der Einbeziehung der Kosten verwendet.

### C. METHODE DER BILANZIERUNG DER ERTRÄGE AUS FESTVERZINSLICHEN WERTPAPIEREN

Es wird die Methode der vereinnahmten Zinsen (*méthode des coupons encaissés*) verwendet.

### D. AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Erträge des Fonds einmal oder mehrmals pro Jahr, insgesamt oder teilweise auszuschütten und/oder zu thesaurieren. Verbuchung nach der Methode der vereinnahmten Zinsen (*méthode des coupons encaissés*).

#### **E. RECHNUNGSWÄHRUNG**

Die Rechnungslegung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Index World Water Index CW Net Total Return (Wowax) wird von Dow Jones Indexes, einer Abteilung der Gesellschaft Dow Jones & Company, Inc. („Dow Jones“) berechnet und von der SAM-Gruppe („SAM“) zusammengestellt. „Dow Jones“ und „Dow Jones Indexes“ sind eingetragene Marken der Dow Jones & Company, Inc. Anlageprodukte, die auf dem Wowax beruhen, werden weder von Dow Jones Indexes noch von der Gesellschaft SAM angeboten, garantiert, verkauft oder beworben; Dow Jones Indexes und SAM äußern sich in keiner Weise darüber, ob die besagten Produkte empfehlenswert oder nicht empfehlenswert sind. Dow Jones, SAM und die jeweils mit ihnen verbundenen Gesellschaften, Quellen und Vertriebsstellen (übergreifend als die „Index-Parteien“ bezeichnet), lehnen jedwede Haftungsansprüche der Société Générale, von Lyxor AM, eines beliebigen Kunden oder einer dritten Partei im Falle eines direkten oder indirekten Verlustes oder Schadens ab, der sich aus (i) ungenauen oder unvollständigen Angaben ergibt, die der Wowax geliefert hat oder aus Verzögerungen, Unterbrechungen oder Versäumnissen, die diese Angaben oder jedwede Daten betreffen, die damit verbunden sind (die „Index-Daten“) oder die sich (ii) aus jedweder Entscheidung oder Maßnahme ergeben, die Société Générale, Lyxor AM, ein beliebiger Kunden oder eine dritte Partei im Vertrauen auf die Index-Daten getroffen haben. Die Index-Parteien geben keinerlei explizite oder implizite Bestätigungen gegenüber der Société Générale, Lyxor AM, einem beliebigen ihrer Kunden oder einer beliebigen dritten Partei ab, die sich auf die Index-Daten beziehen; insbesondere bestätigen sie weder die Zweckmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit, Vollständigkeit, Gültigkeit und Vertriebsstauglichkeit, noch die Ergebnisse, die Société Générale, Lyxor AM, ein beliebiger ihrer Kunden oder eine dritte Partei im Zusammenhang mit der Nutzung der Index-Daten erzielen sollten. Die Indexparteien lehnen jedwede Haftungsansprüche der Société Générale, von Lyxor AM, ihrer jeweiligen Kunden oder von dritten Parteien im Falle von Betriebsverlusten, Gewinnausfällen oder von indirekten, besonderen oder entsprechenden Schäden jedweder Art ab, unabhängig davon, ob es sich um Vertragsverluste handelt, die auf Fahrlässigkeit oder andere Ursachen zurückzuführen sind; sie lehnen diese Haftungsansprüche auch dann ab, wenn sie über die Möglichkeit solcher Verluste informiert waren. Zwischen Dow Jones bzw. der SAM-Gruppe und einem beliebigen Kunden der Société Générale oder von Lyxor AM, der die Anlageprodukte nutzt, die auf dem Wowax basieren, bzw. mit diesem Index verbunden sind, bestehen keinerlei vertraglichen Verbindungen. Der ETF Lyxor AM, der auf dem Wowax beruht, wird von den Index-Parteien, die keinerlei Stellungnahme dazu abgeben, ob eine Anlage in diesen Fonds empfehlenswert ist, weder vorgeschlagen, noch garantiert, verkauft oder beworben.

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

---

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, Investmentanteile am Investmentfonds LYXOR ETF World Water (nachfolgend der „Fonds“) in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 132 Investmentgesetz angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb der Anteile in der Bundesrepublik Deutschland berechtigt.

Société Générale S.A. Frankfurt Branch  
Neue Mainzer Straße 46-50  
60311 Frankfurt am Main

hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle für den Fonds in der Bundesrepublik Deutschland übernommen (die "deutsche Zahl- und Informationsstelle"). Anfragen sind zu richten an Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Société Générale Securities Services (SGSS), Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden. Sämtliche für einen Anleger bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Anleger können den ausführlichen Verkaufsprospekt (bestehend aus Verwaltungsreglement, Detailbeschreibung und vereinfachtem Verkaufsprospekt) und den vereinfachten Prospekt, das Verwaltungsreglement, den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhalten. Sie können dort auch die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie den Nettoinventarwert der Anteile erfragen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteilklasse A sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger werden darüber hinaus in der Börsen-Zeitung veröffentlicht.

Die Anteile werden im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse innerhalb des Marktsegments Exchange Traded Fund & Exchange Traded Commodities der Deutschen Börse zugelassen und gehandelt.

Eine transparente und somit für den Anleger günstige Besteuerung der Erträge des Fonds nach dem Investmentsteuergesetz wird nur erreicht, wenn sämtliche Besteuerungsgrundlagen im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG von dem Fonds bekannt gemacht werden (sog. steuerliche Bekanntmachungspflicht). Dies gilt auch insoweit, als der Fonds Anteile an anderen inländischen Sondervermögen und Investmentaktiengesellschaften, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile, die keine EG-Investmentanteile sind, erworben hat (Zielfonds i.S.d. § 10 InvStG) und diese ihren steuerlichen Bekanntmachungspflichten nachkommen.

Der Fonds ist bestrebt, sämtliche Besteuerungsgrundlagen, die ihr zugänglich sind, bekannt zu machen. Die erforderliche Bekanntmachung kann jedoch nicht garantiert werden. Insbesondere kann der Fonds die erforderliche Bekanntmachung nicht garantieren, soweit der Fonds Zielfonds erworben hat und diese ihren steuerlichen Bekanntmachungspflichten nicht nachkommen.

## KAPITEL 1

### VERMÖGEN UND ANTEILE

#### ARTIKEL 1 - MITEIGENTUMSANTEILE

Die Rechte der Miteigentümer werden in Anteilen ausgedrückt, wobei jeder Anteil einem gleich großen Anteil am Vermögen des Fonds entspricht. Jeder Anteilinhaber besitzt ein Miteigentumsrecht am Vermögen des Fonds im Verhältnis zur Anzahl der Anteile in seinem Besitz.

Die Laufzeit des Fonds beginnt ab dem Datum der Genehmigung durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF - französische Finanzmarktaufsicht) und endet nach 99 Jahren außer bei vorzeitiger Auflösung oder der in diesem Verwaltungsreglement vorgesehenen Verlängerung.

Der Fonds behält sich die Möglichkeit vor, Anteile zusammenzulegen oder zu teilen.

Die Anteile können auf Beschluss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Stücke von einem Hunderttausendstel unterteilt werden, die als Anteilsbruchteile bezeichnet werden.

Die Bestimmungen des Verwaltungsreglements über die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen gelten auch für die Anteilsbruchteile, deren Wert stets anteilig dem Wert des Anteils entspricht, den sie repräsentieren. Alle anderen Bestimmungen des Verwaltungsreglements über die Anteile gelten auch für die Anteilsbruchteile, ohne dass es einer Spezifizierung bedarf, sofern nichts anderes festgelegt ist.

Schließlich kann der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft auf eigenen Beschluss die Anteile durch die Schaffung neuer Anteile teilen, die den Inhabern im Austausch gegen die alten Anteile zugeteilt werden.

#### ARTIKEL 2 - MINDESTVERMÖGEN

Das Mindestvermögen, das der Fonds bei Gründung haben muss, beträgt 400.000 Euro.

Es dürfen keine Anteile zurückgenommen werden, wenn das Vermögen des Fonds unter 300.000 Euro sinkt; in diesem Falle unternimmt die Verwaltungsgesellschaft, wenn das Vermögen nicht inzwischen wieder über diesen Betrag steigt, die notwendigen Schritte, um innerhalb von dreißig Tagen die Verschmelzung oder Auflösung des Fonds vorzunehmen.

#### ARTIKEL 3 - AUSGABE UND RÜCKNAHME DER ANTEILE

Die Anteile werden jederzeit auf Antrag von Anteilhabern auf der Grundlage ihres Nettoinventarwerts, zuzüglich etwaiger Ausgabeaufschläge, ausgegeben.

Zeichnungen und Rücknahmen erfolgen zu den Bedingungen und Modalitäten, die im vereinfachten Prospekt und in der Detailbeschreibung im ausführlichen Prospekt angegeben sind.

Gemäß den geltenden Vorschriften kann die Zulassung der Fondsanteile zur Notierung an einer Börse beantragt werden.

Die Zeichnungen müssen am Tag der Berechnung des Nettoinventarwertes voll eingezahlt sein. Die Einzahlung kann durch Barzahlung oder durch Einlage von Wertpapieren erfolgen.

Die Rücknahmen erfolgen durch Barzahlung oder durch Einlage von Wertpapieren. Sie werden durch die Depotbank innerhalb einer Frist von höchstens fünf Tagen nach dem Zeitpunkt der Bewertung des jeweiligen Anteils abgewickelt. Wenn die Rückzahlung unter außergewöhnlichen Umständen jedoch die vorherige Veräußerung von Vermögenswerten des Fonds erfordert, kann diese Frist verlängert werden, darf aber 30 Tage nicht übersteigen.

Außer im Falle der Erbfolge oder vorweggenommenen Erbfolge (*donation-partage*) ist die Abtretung oder Übertragung von Anteilen zwischen Inhabern oder von Inhabern zugunsten eines Dritten einer Rücknahme mit anschließender Zeichnung gleichgestellt; wenn es sich um einen Dritten handelt, muss der Betrag der Abtretung oder Übertragung gegebenenfalls durch den Begünstigten aufgestockt werden, damit mindestens die Höhe der etwaigen Mindestzeichnung, die im vereinfachten Prospekt oder ausführlichen Prospekt angegeben ist, erreicht wird.

In Anwendung von Artikel L. 214-30 des Code Monétaire et Financier können die Rücknahme von Anteilen durch den Fonds und die Ausgabe neuer Anteile von der Verwaltungsgesellschaft vorübergehend ausgesetzt werden, wenn außergewöhnliche Umstände und die Interessen der Anteilhaber ein solches Vorgehen erfordern.

Wenn das Nettovermögen des Fonds unter den durch die Vorschriften festgesetzten Betrag sinkt, darf keine Rücknahme von Anteilen erfolgen.

#### ARTIKEL 4 - BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt unter Beachtung der Bewertungsvorschriften, die in der Detailbeschreibung im ausführlichen Prospekt angegeben sind.

## KAPITEL 2

### ARBEITSWEISE DES FONDS

#### ARTIKEL 5 - DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT: LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

Die Verwaltung des Fonds wird durch die Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit der für den Fonds festgelegten Zielsetzung durchgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft handelt unter allen Umständen für Rechnung der Anteilhaber und ist allein berechtigt, die mit den im Fonds enthaltenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte auszuüben.

#### ARTIKEL 5 A - VORSCHRIFTEN ZUR ARBEITSWEISE

Die Instrumente und Einlagen, die in das Vermögen des Fonds aufgenommen werden dürfen, sowie die Anlagevorschriften sind in der Detailbeschreibung im ausführlichen Prospekt aufgeführt.

Der Fonds darf insgesamt höchstens 10% seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die der Richtlinie 85/611/EWG, geändert durch die Richtlinien 2001/107/EG und 2001/108/EG (OGAW Richtlinie), entsprechen, und in andere Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne des Artikel 19 (1) e) der OGAW-Richtlinie investieren.



## **ARTIKEL 6 - DIE DEPOTBANK: SOCIETE GENERALE**

Die Depotbank befasst sich mit der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds und bearbeitet die Aufträge der Verwaltungsgesellschaft bezüglich der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren sowie bezüglich der Ausübung der mit den im Fonds enthaltenen Wertpapieren verbundenen Bezugs- und Zuteilungsrechte. Sie erledigt alle ein- und ausgehenden Zahlungen.

Die Depotbank muss sich über die Ordnungsmäßigkeit der Entscheidungen der Verwaltungsgesellschaft vergewissern. Sie muss gegebenenfalls alle Sicherungsmaßnahmen ergreifen, die sie für zweckmäßig hält. Im Falle einer Streitigkeit mit der Verwaltungsgesellschaft unterrichtet sie die Autorité des Marchés Financiers.

## **ARTIKEL 7 - DER ABSCHLUSSPRÜFER**

Ein Abschlussprüfer wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nach Abstimmung mit der Autorité des Marchés Financiers für sechs Geschäftsjahre bestellt. Er führt die vom Gesetz vorgesehenen Maßnahmen und Prüfungen durch und bescheinigt insbesondere jeweils die Richtigkeit und Ordnungsmäßigkeit des Abschlusses und der im Rechenschaftsbericht enthaltenen Angaben zur Rechnungslegung.

Er kann wieder bestellt werden.

Er teilt der Autorité des Marchés Financiers sowie der Verwaltungsgesellschaft des Fonds etwaige Unstimmigkeiten und Unrichtigkeiten mit, die er bei der Erfüllung seiner Aufgaben festgestellt hat.

Die Bewertungen der Vermögenswerte und die Ermittlung des Umtauschverhältnisses bei Umwandlungen, Verschmelzungen oder Aufspaltungen erfolgen unter der Kontrolle des Abschlussprüfers.

Er bewertet jede Sacheinlage und erstellt unter seiner Verantwortung einen Bericht über deren Bewertung und Vergütung.

Er bescheinigt die Richtigkeit der Zusammensetzung des Vermögens und der sonstigen Bestandteile vor der Veröffentlichung.

Die Honorare des Abschlussprüfers werden anhand eines Arbeitsprogramms, in dem die für erforderlich gehaltenen Maßnahmen aufgeführt sind, einvernehmlich zwischen diesem und dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Im Falle der Liquidation bewertet er das Vermögen und erstellt einen Bericht über die Bedingungen dieser Liquidation.

Er bescheinigt die Umstände, auf deren Grundlage Vorabausschüttungen vorgenommen werden.

Seine Honorare sind in den Verwaltungskosten enthalten.

## **ARTIKEL 8 - ABSCHLÜSSE UND RECHENSCHAFTSBERICHT**

Zum Ende jedes Geschäftsjahres erstellt die Verwaltungsgesellschaft die Jahresabschlussdokumente und einen Bericht über die Verwaltung des Fonds während des abgelaufenen Geschäftsjahres.

Die Bestände werden von der Depotbank bescheinigt, und alle vorstehenden Dokumente werden vom Abschlussprüfer geprüft.

Die Verwaltungsgesellschaft hält diese Dokumente vier Monate nach Ablauf des Rechnungsjahres zur Verfügung der Anteilinhaber und teilt ihnen die Höhe der Erträge mit, auf die sie Anspruch haben: Diese Dokumente werden entweder auf ausdrücklichen Wunsch der Anteilinhaber per Post übersandt oder bei der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank zur Einsicht bereitgehalten.

## **KAPITEL 3**

### **BESTIMMUNGEN ZUR ERGEBNISVERWENDUNG**

## **ARTIKEL 9**

Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres ist gleich dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Aufgelder und Gewinne aus Losanleihen, Sitzungsgelder sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagenbestand des Fonds zuzüglich des Ertrags der zeitweilig verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungsaufwendungen und der Kosten für Kreditaufnahmen.

Die ausschüttungsfähigen Beträge sind gleich dem Nettoergebnis des Geschäftsjahres zuzüglich Ergebnisvorträge sowie zuzüglich oder abzüglich der Ertragsabgrenzungen für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Die Verwaltungsgesellschaft entscheidet jedes Jahr über die Verwendung des Ergebnisses. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Laufe des Rechnungsjahres im Rahmen der bis zum Zeitpunkt des Beschlusses vereinnahmten Nettoerträge die Leistung einer oder mehrerer Zwischenausschüttungen beschließen.

## **KAPITEL 4**

### **VERSCHMELZUNG - AUFSPALTUNG - AUFLÖSUNG - LIQUIDATION**

## **ARTIKEL 10 - VERSCHMELZUNG - AUFSPALTUNG**

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Vermögen des Fonds ganz oder teilweise in einen anderen von ihr verwalteten OGAW einbringen oder den Fonds in zwei oder mehr Fonds Commun de Placement aufspalten, für die sie die Verwaltung übernimmt.

Diese Verschmelzungen oder Aufspaltungen dürfen erst einen Monat nach entsprechender Unterrichtung der Inhaber vorgenommen werden. Sie führen zur Ausstellung einer neuen Bescheinigung über die von jedem Inhaber gehaltene Anzahl Anteile.

## **ARTIKEL 11 - AUFLÖSUNG - VERLÄNGERUNG**

- Wenn das Vermögen des Fonds dreißig Tage lang unter der vorstehend im Artikel 2 festgelegten Höhe liegt, unterrichtet die Verwaltungsgesellschaft die Autorité des Marchés Financiers und nimmt, sofern keine Verschmelzung mit einem anderen Fonds Commun de Placement stattfindet, die Auflösung des Fonds vor.

- Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds vorzeitig auflösen; sie teilt den Anteilinhabern ihre Entscheidung mit, und ab diesem Zeitpunkt werden keine Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge mehr angenommen.

- Die Verwaltungsgesellschaft nimmt auch im Falle von Rücknahmeanträgen für die Gesamtheit der Anteile, der Beendigung der Funktion der Depotbank, wenn keine andere Depotbank bestellt worden ist, oder bei Ablauf der Laufzeit des Fonds, wenn diese nicht verlängert worden ist, die Auflösung des Fonds vor.

Die Verwaltungsgesellschaft unterrichtet die Autorité des Marchés Financiers brieflich vom Datum und vom Verfahren für die beschlossene Auflösung. Danach übersendet sie der Autorité des Marchés Financiers den Bericht des Abschlussprüfers.

Die Verlängerung eines Fonds kann von der Verwaltungsgesellschaft im Einvernehmen mit der Depotbank beschlossen werden. Der Beschluss muss mindestens drei Monate vor Ablauf der für den Fonds vorgesehenen Laufzeit gefasst und den Anteilinhabern sowie der Autorité des Marchés Financiers zur Kenntnis gebracht werden.

## **ARTIKEL 12 - LIQUIDATION**

Im Falle der Auflösung wird die Depotbank oder die Verwaltungsgesellschaft mit der Liquidation beauftragt. Ihr werden zu diesem Zweck die weitestgehenden Befugnisse zur Realisierung des Vermögens, Befriedigung etwaiger Gläubiger und Verteilung des verfügbaren Saldos an die Anteilhaber in bar oder in Wertpapieren erteilt. Der Abschlussprüfer und die Depotbank üben ihre Funktionen bis zum Ende der Liquidation aus.

## **KAPITEL 5**

### **STREITIGKEITEN**

## **ARTIKEL 13 - ZUSTÄNDIGKEIT - WAHL DES GERICHTSSTANDS**

Jegliche Rechtsstreitigkeiten bezüglich des Fonds, die sich während seiner Laufzeit oder bei seiner Liquidation entweder unter den Anteilhabern oder zwischen diesen und der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank ergeben sollten, werden der Rechtsprechung durch die zuständigen Gerichte unterworfen.