

# LYXOR ETF EURO CASH

**rapport  
annuel**

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

ZUM 29.10.2010 ABGESCHLOSSENES GESCHÄFTSJAHR

# Inhaltsverzeichnis

<b>Informationen zu den Anlagen und der Verwaltung .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>6</b>
<b>Bericht des Wirtschaftsprüfers .....</b>	<b>7</b>
<b>Jahresabschluß.....</b>	<b>9</b>
<i>Bilanz.....</i>	<i>10</i>
<i>Aktiva .....</i>	<i>10</i>
<i>Passiva .....</i>	<i>11</i>
<i>Außerbilanzielle Engagements .....</i>	<i>12</i>
<i>Ergebnisrechnung.....</i>	<i>13</i>
<i>Anhang.....</i>	<i>14</i>
<i>Buchhalterische Regeln und Verfahren .....</i>	<i>14</i>
<i>Entwicklung des Reinvermögens .....</i>	<i>17</i>
<i>Zusätzliche Angaben.....</i>	<i>18</i>
<b>Bestandsaufnahme der Anlagegesellschaft.....</b>	<b>24</b>

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT 17, cours Valmy - 92800 Puteaux.
<b>Depositär und Depotbank</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE Tour Granite - 75886 Paris Cedex 18.
<b>Anlegendes Institut</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE Tour Granite - 75886 Paris Cedex 18.
<b>Abschlussprüfer</b>	PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDIT 63, rue de Villiers - 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex.

## INFORMATIONEN ZU DEN ANLAGEN UND DER VERWALTUNG

**Klassifizierung:** Monetär Euro.  
Der Fonds ist ein Indexfonds.

**Verwendung der Ergebnisse:** Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Erträge ganz oder teilweise jährlich auszuzahlen und/oder sie zu kapitalisieren.  
Die Verbuchung erfolgt nach der Methode der vereinnahmten Zinsen (*coupons encaissés*).

**Verwaltungsziel:** Das Verwaltungsziel ist die Replizierung der Entwicklung des in Euros umgerechneten Indexes EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> unter weitestgehender Minimierung der Verfolgungsabweichung („Tracking Error“) zwischen der jeweiligen Performance des Investmentfonds und denen des Indexes EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup>. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %. Sollte der Tracking Error dennoch einen Wert von 1 % überschreiten, so bleibt das Ziel bestehen, immerhin unter dem Wert von 5 % der Volatilität des EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> Index zu bleiben.

**Referenzindikator:** Der Referenzindikator ist der Index EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup>, ausgestellt in Euro (EUR), vom Typ „Total Return“ (d. h., dass er die Zinsen kapitalisiert). Der Index EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> wird auf der Grundlage des Referenzindikators EONIA (European Overnight Index Average) berechnet, der der tägliche Referenzsatz der Interbankenblankoeinlagen ist (d. h., die nicht durch Papiere beliehen sind), der von Tag zu Tag in der Eurozone angesetzt wird. Der Satz EONIA wird von der Europäischen Zentralbank berechnet und vom Europäischen Bankenverband veröffentlicht und ist das um die Beträge gewichtete Mittel, der effektiv auf dem Interbankengeldmarkt des Euros im Laufe des Tages über ein Muster von 57 Großbanken für die Einlagen / Darlehen bis zum nächsten Werktag behandelten Sätze. Es handelt sich zusammen mit dem EURIBOR, der seinerseits die jeweilige, von einer Woche bis zu einem Jahr reichende Dauer abdeckt, um einen der beiden Referenzsätze des Geldmarktes der Eurozone l'EURIBOR. Der Index EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> wird in Echtzeit gemäß der folgenden Formel vom EuroMTS berechnet:

$$I^{INV}[T+1] = I^{INV}[T] \left( 1 + \frac{n[T+3, T+4]}{360} \times r_E \right)$$

in der IINV[T+1] den Index zu dem Datum T+1 darstellt;

IINV[T] der Index des vorherigen Werktages ist;

n[T+3,T+4] die Anzahl der effektiven Tage zwischen T+3 und T+4 ist;

rE das Fixing des EONIA der am T zwischen 18.45 Uhr und 19.00 Uhr veröffentlicht wird.

Die vollständige Aufbaumethodologie des Indexes EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> ist auf der Internetseite des EuroMTS ([www.euromtsindex.com](http://www.euromtsindex.com)) verfügbar. Zusätzliche Informationen sind ebenfalls auf der Site [www.euribor.org](http://www.euribor.org) erhältlich.

Die verfolgte Performance ist die des Fixings um 9.00 Uhr (Pariser Zeit) des vom EuroMTS bestimmten Indexes.

### Anlagestrategie:

#### 1. Angesetzte Strategie

Der Investmentfonds wird die Anlageregeln beachten, die von der europäischen Richtlinie Nr. 85/611/CEE vom 20. Dezember 1985 herausgegeben wurden, die von den Richtlinien Nr. 2001/107/CE und 2001/108/CE abgeändert wurde. Um die höchst mögliche Korrelation mit der Performance des Indexes EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> zu erreichen, wird der Investmentfonds auf den Ankauf eines Korbes internationaler Aktien auf einen freihändig gehandelten Terminvertrag auf Aktien sowie auf Indexe zurückgreifen, die das Engagement in Aktien im Vermögen des Investmentfonds in ein Engagement in den Index EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> umwandeln.

Die Papiere im Vermögen des Investmentfonds werden ausgewählt, um die mit der Replizierung des Indexes verbundenen Kosten zu begrenzen.

Der Investmentfonds wird als monetär Euro eingestuft.

Der Investmentfonds profitiert im Rahmen der Verwaltung des Aktienkorbes von den Ausnahmesätzen der indizierten Anlagegesellschaften: Er kann bis zu 20 % seines Vermögens in Aktien eines und desselben Emittenten investieren. Diese Grenze von 20 % kann für einen und denselben Emittenten auf 35 % erhöht werden.

Im vorliegenden Fall hat der Verwalter die Absicht, im Wesentlichen die folgenden Aktiva zu nutzen:

## **2. Vermögenswerte innerhalb der Bilanz (ohne integrierte Derivate)**

Der Investmentfonds verwaltet unter Wahrung der von der Reglementierung vorgesehenen Quotienten Wertpapiere aus Ländern der Eurozone bis zu 100 % des Reinvermögens.

Die von einem und demselben Emittenten ausgegebenen garantierten Wertpapiere können bis zu 35 % des Vermögens und 100 % des Vermögens ausmachen, wenn die Anlagegesellschaft wenigstens 6 Ausgaben hält, von denen keine 30 % des Vermögens übersteigt. Die Wertpapiere sind Instrumente, die von einem Mitgliedsstaat der OECD, den Gebietskörperschaften eines Mitgliedsstaates der EG oder Partei der Vereinbarung des EWRs ausgegeben oder garantiert werden.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Verwaltung des Investmentfonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, weitere Instrumente unter den Beschränkungen der Reglementierung zu nutzen, um sein Verwaltungsziel zu erreichen.

Der Fonds kann in Anlagegesellschaften gemäß der Richtlinie 85/611/CE investieren, die von den Richtlinien 2001/107/CE und 2001/108/CE (Richtlinie Anlagegesellschaften) abgeändert wurde, sowie in sonstige Anlagegesellschaften im Sinne des Artikels 19(1)(e) der Richtlinie Anlagegesellschaften im Rahmen von 10 % des Reinvermögens.

Wenn die Gesellschaft Anteile an einem anderen Fonds erwirbt, der direkt oder indirekt von ihr oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der sie im Rahmen einer gemeinsamen Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmrechte verbunden ist, darf dem Vermögen des Fonds im Rahmen derartiger Anlagen keinerlei Provision belastet werden.

Die Gesellschaft kann darüber hinaus dem Fonds keine eventuellen Emissions- oder Rückkaufsprovisionen für verbundene, zugrunde liegende Fonds belasten.

## **3. Aktiva Außerhalb der Bilanz (Derivate-Instrumente)**

Der Investmentfonds wird im Rahmen von 10 % seines Reinvermögens auf total return swaps zurückgreifen, die freihändig gehandelt werden, und den Wert der Wertpapiere im Vermögen des Investmentfonds (oder ggf. jedes anderen Finanzinstrument im Vermögen des Investmentfonds) gegen den Wert des Indexes EUROMTS EONIA® Investable™ austauschen.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Verwaltung des Investmentfonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, unter den Beschränkungen der Reglementierung weitere Instrumente zu nutzen, um sein Anlageziel zu erreichen, wie z. B. andere Terminfinanzinstrumente als total return swaps.

Dieser Vertrag kann mit der Société Générale ohne Einschaltung eines Wettbewerbs zwischen mehreren Gegenstellen verhandelt werden. Um das Risiko zu begrenzen, dass derartige Instrumente nicht zu den besten Konditionen ausgeführt werden, hat die Société Générale die Einstufung des Investmentfonds in die Kategorie „professioneller Kunde“ akzeptiert, die einen höheren Schutz bietet als die der „qualifizierten Gegenstelle“. Wenn kein Wettbewerb zwischen mehreren Gegenstellen eingeschaltet wird, verlangt der Verwalter darüber hinaus, dass die Société Générale sich vertraglich zur Ergreifung jeglicher angemessener Maßnahmen verpflichtet, um bei der Ausführung der Aufträge gemäß Artikel L. 533-18 des französischen Geld- und Finanzgesetzes das für den Investmentfonds bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

## **4. Derivate beinhaltende Wertpapiere**

Keine.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Verwaltung des Investmentfonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, unter den Beschränkungen der Reglementierung weitere Instrumente zu nutzen, um sein Anlageziel zu erreichen, wie z. B. Forderungstitel mit integrierten Derivaten.

## **5. Einlagen**

Um die Verwaltung seiner Barmittel zu verbessern, kann der Investmentfonds im Rahmen von 20 % seines Reinvermögens auf Einlagen in Kreditinstituten zurückgreifen, die zu derselben Gruppe gehören wie der Depositar.

## **6. Bargelddarlehen**

Der Investmentfonds kann im Rahmen von 10 % seines Reinvermögens auf Darlehen zurückgreifen, insbesondere um die Verwaltung seiner Barmittel zu optimieren.

## **7. Vorübergehende Erwerbs- und Abtretungsoperationen mit Wertpapieren**

Keine.

Im Rahmen einer zukünftigen Optimierung der Verwaltung des Investmentfonds behält sich der Verwalter die Möglichkeit vor, unter den Beschränkungen der Reglementierung weitere Instrumente zu nutzen, um sein Verwaltungsziel zu erreichen, wie z. B.:

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte, die gegen Bargeld geliefert werden und den Artikeln L.432-12 ff des französischen Geld- und Finanzrechts unterliegen, und zwar bis zu 10 % des Reinvermögens;
- Pensionsgeschäfte, die gegen Bargeld geliefert werden und den Artikeln L.432-12 ff des französischen Geld- und Finanzrechts unterliegen, und zwar bis zu 100 % des Reinvermögens;

- Verleihungen / Ausleihungen von Wertpapieren im Rahmen von 10 % des Reinvermögens.

Die eventuellen vorübergehenden Erwerbs- oder Abtretungsoperationen von Wertpapieren sowie die Verleihungen und Ausleihungen von Wertpapieren werden ausnahmslos unter Marktbedingungen realisiert.

**Risikoprofil:** Das Geld des Inhabers wird vorwiegend in durch die Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Finanzinstrumenten angelegt. Diese Finanzinstrumente unterliegen der Entwicklung und den Unwägbarkeiten der Märkte. Diese Finanzinstrumente unterliegen der Entwicklung und den Unwägbarkeiten der Märkte.

Das Engagement in das Wechselkursrisiko ist untersagt.

Das Engagement in das Aktienrisiko ist untersagt.

Der Inhaber der Anteile ist über den Fonds insbesondere den folgenden Risiken ausgesetzt:

1. Aktienrisiko

Da der Investmentfonds über einen freihändig gehandelten Termintauschvertrag direkt in den monetären Satz engagiert ist, weist er unter dieser Hypothese ein sehr geringes Zinssatzrisiko auf.

2. Dem Risiko, dass das Anlageziel des Fonds nur teilweise erreicht wird.

Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht, denn kein Vermögenswert oder Finanzinstrument erlaubt eine automatische und kontinuierliche Nachbildung des EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> Index:

3. Risiko des teilweisen Verlustes des investierten Kapitals

Das ursprünglich investierte Kapital genießt keinerlei Garantie. Da das Verwaltungsziel des Investmentfonds in der Replizierung der Performance des Indexes EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> besteht, besteht ein Risiko des teilweisen Verlustes des investierten Kapitals, da die Performance des Indexes EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup> unter extremen Marktbedingungen negativ sein kann.

Die Mindestdauer der Anlage muss einerseits der Bandbreite der Notierung zwischen dem Kaufpreis und dem Verkaufspreis Rechnung tragen und andererseits der Höhe der Rendite des Indexes EUROMTS EONIA<sup>®</sup> Investable<sup>™</sup>. Wenn somit die Bandbreite der Notierung z. B. maximal ist, d. h. 0,06 %, und der Index 4,00 % wert ist, wird dann empfohlen, seine Anteile eine Woche lang zu behalten, um die auf die Bandbreite der Notierung zurückzuführende Abweichung zu amortisieren und eine Performance seiner Anlage zu erreichen. Wenn die Bandbreite der Notierung niedriger ist als die maximale Bandbreite von 0,06 %, wird die Mindestdauer, über die die Anteile gehalten werden, dementsprechend verringert, um eine Performance der Anlage zu erreichen.

4. Dem Kontrahentenausfallrisiko:

Durch den Einsatz von Finanztermininstrumenten, die mit einem Kreditinstitut abgeschlossen werden, ist der Fonds dem Kontrahentenausfallrisiko ausgesetzt. Dabei handelt es sich um die Gefahr, dass dieses Kreditinstitut seine Verpflichtungen aus diesen Instrumenten nicht erfüllen kann. Das sich aus dem Einsatz von Finanztermininstrumenten ergebende Kontrahentenausfallrisiko ist jederzeit auf 10 % des Reinvermögens des Investmentfonds pro Kontrahent begrenzt.

**In Frage kommende Zeichner und Profil des typischen Anlegers:** Der Fonds steht allen Zeichnern offen.

Der Anleger, der diesen Investmentfonds zeichnet, möchte sich auf dem Geldmarkt der Eurozone engagieren.

Die angemessene Höhe des Betrages, den jeder Anleger in diesen Fonds investieren sollte, richtet sich nach seiner persönlichen Situation. Um diesen Betrag zu bestimmen, sollte der Anleger seinen persönlichen Wohlstand und/oder sein persönliches Vermögen, seinen Geldbedarf zum jetzigen Zeitpunkt und in fünf Jahren berücksichtigen und sich Gedanken darüber machen, ob er bereit ist, Risiken einzugehen oder einer sichereren Anlage den Vorzug geben möchte. Wir empfehlen außerdem, die Anlagen ausreichend zu diversifizieren, um nicht ausschließlich den Risiken dieses Fonds ausgesetzt zu sein.

Jeder Anleger sollte daher seine persönliche Situation mit seinem eigenen Vermögensberater erörtern.

Die empfohlene Mindestdauer der Anlage beträgt mehr als ein Jahr. Diese Mindestdauer muss insbesondere im Hinblick auf die Bandbreiten der Notierung, der Courtagegebühren und der eventuellen Börsensteuer gewürdigt werden, die vom Anleger getragen wird.

**Besteuerung:** Der Fonds kann als Grundlage für Lebensversicherungsverträge in Rechnungseinheiten verwendet werden. Je nach den für den Anteilinhaber geltenden steuerlichen Regelungen sind mögliche Wertzuwächse und Erträge, die sich aus den von ihm gehaltenen Fondsanteilen ergeben, eventuell zu besteuern. Wir empfehlen allen Anteilhabern, sich hierüber bei der Vertriebsgesellschaft des Fonds zu informieren.

**Für weitere Angaben kann der vollständige Prospekt durch einfache Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.**

- Der Liquidationswert kann am Sitz von Lyxor International Asset Management erfragt werden. Der vollständige Prospekt der Anlagegesellschaft und die letzten jährlich und regelmäßig erscheinenden Dokumente werden auf einfache schriftliche Anfrage des Anteilhabers innerhalb von einer Woche versendet. Die Anfrage ist an die folgende Anschrift zu richten: LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT, 17, cours Valmy - 92800 Puteaux
- Datum der Zulassung durch die französische Kapitalmarktaufsichtsbehörde (AMF): 21. August 2007.
- Datum der Gründung des Fonds: 13. September 2007.

# Tätigkeitsbericht

Zum 29. Oktober 2010 geltende Daten



LYXOR ETF EURO CASH  
RECHENSCHAFTSBERICHT vom 30. Oktober 2009 zum 29. Oktober 2010

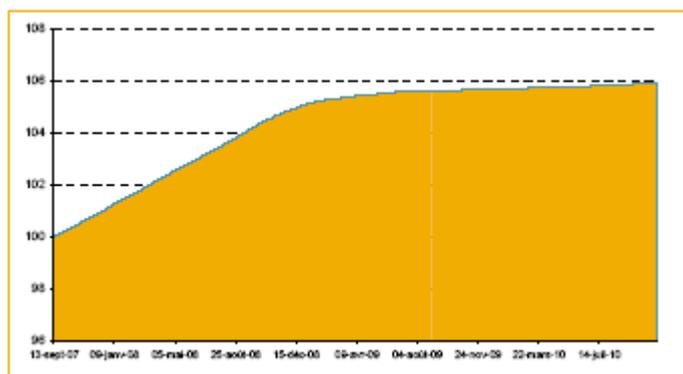
Klassifizierung durch die französische Finanzmarktaufsicht (AMF) : Monetär Euro

Code Wert: FR0010510800

Mindestdauer der Anlage	Mehr als 1 Jahr
Ursprünglicher Liquidationswert	: 100.00
Bezugsliquidationswert	: 100.00
Liquidationswert am 30. Oktober 2009:	105.64
Liquidationswert am 29. Oktober 2010:	105.9275
Performance seit Jahresbeginn	: 0.23%
Performance seit der Einführung	: 5.93%
Performance seit dem 30. Oktober 2009:	0.27%

**Verwaltungsziel**  
Das Verwaltungsziel ist die Replizierung der Entwicklung des in Euros umgerechneten Indexes EUROMTS EONIA® Investable™ unter weitestgehender Minimierung der Verfolgungsabweichung („Tracking Error“) zwischen der jeweiligen Performance des Investmentfonds und denen des Indexes EUROMTS EONIA® Investable™.  
Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.  
Sollte der Tracking Error dennoch einen Wert von 1 % überschreiten, so bleibt das Ziel bestehen, immerhin unter dem Wert von 5 % der Volatilität des EUROMTS EONIA® Investable™ Index zu bleiben.

**Entwicklung des Liquidationswertes seit Gründung des Investmentfonds**



**Besondere Ereignisse**  
Keine.

**Entwicklung des Korbs seit Gründung des Investmentfonds**

	Performance	Schlusskurs vom 29. Oktober 2010	Ursprünglicher Kurs vom 12. September 2007
In der Hausse			
EuroMTS Eonia	6.42%	139.23	130.83

**Erklärung des Liquidationswertes**

Der Liquidationswert des Investmentfonds LYXOR ETF EURO CASH, verzeichnet für das Geschäftsjahr eine Steigerung von 0,27 % und spielt sich zum 29. Oktober 2010 bei 105,9275 EUR ein, was die Performance des Fonds seit dem Datum seiner Vermarktung auf +5,93% steigen lässt.

Der Fonds repliziert die Performance des auf Euros (EUR) lautenden Indexes EUROMTS EONIA® Investable™, ein Index vom Typ „Total Return“. Dieser Index verzeichnet über das Geschäftsjahr eine Entwicklung von +0,42%.

Gemäß einer synthetischen Verwaltungsmethode des Indexes wird die Replizierung des Indexes über einen total return Swap gewährleistet. Dieser freihändig gehandelte Termintauschvertrag lässt die Umwandlung des Engagements in Obligationen in den Aktiva des Investmentfonds in ein Engagement in den Index EUROMTS EONIA® Investable™ zu.

Zum 29. Oktober 2010 erreicht der Tracking Error das Niveau von 0,0048189 %.

Gemäß dem Prospekt der Anlagegesellschaft und auf Vorschlag des Anlageberaters hat der Verwalter die Terminfinanzinstrumente direkt mit der Société Générale abgehandelt, ohne mehrere Vertragspartner

**Vorgeschriebene Informationen**

**Umsatzprovision** (nicht vom Abschlussprüfer geprüft) entfällt

**Bedingungen, unter denen den Anlegern die verschiedenen Dokumente und Berichte im Zusammenhang mit der Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Umsetzung zur Verfügung gestellt werden.**

In Anwendung von Artikel 322-75, 322-76 und 322-77 des allgemeinen Reglements der französischen Kapitalmarktaufsichtsbehörde können das Dokument mit dem Titel „Abstimmungspolitik“, der Bericht der Verwaltungsgesellschaft, in dem sie Rechenschaft über die Bedingungen ablegt, unter denen sie die Stimmrechte der von ihr verwalteten Anlagengesellschaften wahrnimmt sowie die Informationen zur Abstimmung über die einzelnen Beschlüsse entweder auf der Website der Verwaltungsgesellschaft oder (auf einfache Anfrage) an ihrem Geschäftssitz eingesehen werden.

**Verfahren für die Auswahl der Vermittler**

Der Verwalter wählt Vermittler, die obligatorisch auf der Liste der von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Vermittler stehen.

Diese Liste wird auf der Grundlage objektiver Kriterien erstellt, die insbesondere die Qualität der erbrachten Leistungen und der angewendeten Tarifbedingungen berücksichtigt.

Gemäß Artikel 314-82 der Allgemeinen Vorschrift der AMF steht der Bericht über die Vermittlergebühren auf unserer Website unter der Adresse: [www.lyxor.fr](http://www.lyxor.fr) zur Verfügung.

# Bericht des Wirtschaftsprüfers



ERNST & YOUNG ET AUTRES  
41, rue Ybry  
92576 Neuilly-sur-Seine cedex  
Tel.: 01.55.61.00.00  
Fax : 01.55.61.05.05

## Investmentfonds LYXOR ETF EURO CASH Zum 29. Oktober 2010 abgeschlossenes Geschäftsjahr

### Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss

Sehr geehrte Anteilhaber,

In Erfüllung des Auftrags, der uns vom Verwaltungsrat erteilt wurde, legen wir Ihnen unseren Bericht über den Jahresabschluss zum 29. Oktober 2010 vor:

- Prüfung des Jahresabschlusses des Investmentfonds LYXOR ETF EURO CASH, so wie er diesem Bericht als Anlage beigefügt ist,
- die Begründung unserer Beurteilung,
- Sonderprüfungen und Informationen gemäß den gesetzlichen Vorschriften.

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

### I. Beurteilung des Jahresabschlusses

Wir haben die Prüfung der Angaben gemäß den in Frankreich geltenden Berufsregeln durchgeführt. Diese Regeln setzen eine angemessene Sorgfalt voraus, um ein hinreichend sicheres Urteil abgeben zu können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist. Eine Abschlussprüfung schließt eine stichprobengestützte oder mit anderen Auswahlmethoden durchgeführte Prüfung der Nachweise für die Wertansätze und Angaben im Abschluss ein. Die Abschlussprüfung beinhaltet auch die Prüfung der angewandten Bilanzierungsmethoden und der wesentlichen Einschätzungen, die dem Abschluss zugrunde liegen, sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns gesammelten Elemente hinreichend und geeignet sind, um die Grundlage unseres Prüfungsurteils zu sein.

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



## II. Erläuterungen zu unseren Einschätzungen

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

Sofern es sich um die Valorisierung von nicht auf reglementierten Märkten gehandelten Derivaten handelt, haben wir uns von dem Vorhandensein innerhalb der Verwaltungsgesellschaft eines von der Gegenstelle vorgelegten Kontrollverfahrens für die Valorisierung und der ordnungsgemäßen Anwendung dieses Verfahrens vergewissert.

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

## III. Sonderprüfungen und -Informationen

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

Wir haben keine Vorbehalte gegen die Richtigkeit und die Übereinstimmung der Informationen im Jahresbericht und in den Mitteilungen über die Finanzlage und den Jahresabschluss, die an die Anteilshaber verteilt werden.

Neuilly sur Seine, den 4. Februar 2011

Der Wirtschaftsprüfer  
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Isabelle Santenac', written over a faint horizontal line.

Isabelle Santenac

## **JAHRESABSCHLUß**

**BILANZ Aktiva**

	29.10.2010	30.10.2009
Währung	EUR	EUR
<b>Nettoanlagevermögen</b>	-	-
<b>Einlagen</b>	-	-
<b>Finanzinstrumente</b>	<b>1 112 371 630,12</b>	<b>1 479 348 199,98</b>
• <b>AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• <b>OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	1 112 260 847,51	1 479 348 199,98
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• <b>SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt		
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• <b>PAPIERE VON ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>		
Koordinierte europäische Anlagegesellschaften		
und allgemein ausgerichtete französische Anlagegesellschaften	-	-
bestimmten Anlegern vorbehaltene Anlagegesellschaften –		
Risikokapitalfonds (FCPR) – Terminmarktfonds (FCIMT)	-	-
Notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-	-
Nicht notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-	-
• <b>VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE</b>		
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
Geliehene Wertpapiere	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• <b>FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN</b>		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Positionen	110 782,61	-
• <b>ANDERE FINANZINSTRUMENTE</b>	-	-
<b>Forderungen</b>	<b>34 199 571,59</b>	<b>21 255 082,08</b>
Devisentermingeschäfte	-	-
Andere	34 199 571,59	21 255 082,08
<b>Finanzkonten</b>	<b>3 630 117,10</b>	-
Barbestände	3 630 117,10	-
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>1 150 201 318,81</b>	<b>1 500 603 282,06</b>

**BILANZ Passiva**

Währung	29.10.2010	30.10.2009
	EUR	EUR
<b>Eigenkapital</b>		
• Kapital	1 113 892 909,45	1 455 632 062,40
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	-1 653 801,18	23 389 358,16
<b>Gesamtbetrag des Eigenkapitals</b> <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	<b>1 112 239 108,27</b>	<b>1 479 021 420,56</b>
<b>Finanzinstrumente</b>	-	<b>137 938,20</b>
• VERKÄUFE VON FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE		
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Andere Geschäfte	-	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-	-
Andere Positionen	-	137 938,20
<b>Schulden</b>	<b>37 962 210,54</b>	<b>8 442 533,61</b>
Devisentermingeschäfte	-	-
Andere	37 962 210,54	8 442 533,61
<b>Finanzkonten</b>	-	<b>13 001 389,69</b>
Laufende Bankkredite	-	13 001 389,69
Darlehen	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>1 150 201 318,81</b>	<b>1 500 603 282,06</b>

# außerbilanzielle Engagements

Währung	29.10.2010	30.10.2009
	EUR	EUR
<b>Deckungsgeschäfte</b>		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Andere Engagements		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
<b>Andere Operationen</b>		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Freihändige Engagements		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Performance-Swaps	1 050 000 000,00	1 400 000 100,00
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Andere Engagements		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

# Ergebnisrechnung

	29.10.2010	30.10.2009
Währung	EUR	EUR
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	-	-
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	8 135,00	42 213 059,20
• Erträge aus Forderungspapieren	-	-
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
<b>Gesamtbetrag (I)</b>	<b>8 135,00</b>	<b>42 213 059,20</b>
<b>Kosten aus Finanzgeschäften</b>		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
<b>Gesamtbetrag (II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)</b>	<b>8 135,00</b>	<b>42 213 059,20</b>
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-1 873 711,76	-3 191 278,13
<b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)</b>	<b>-1 865 576,76</b>	<b>39 021 781,07</b>
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	211 775,58	-15 632 422,91
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
<b>Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):</b>	<b>-1 653 801,18</b>	<b>23 389 358,16</b>

# 1. Buchhalterische Regeln und Verfahren

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

## **Bewertungsregeln**

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

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente werden zum Abschlusskurs bewertet, der am Tag des Liquidationswertes festgestellt wird.

Wenn diese Finanzinstrumente auf mehreren reglementierten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, gilt der Abschlusskurs, der auf dem reglementierten Markt festgestellt wird, auf dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

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

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

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

anhang

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

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

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

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

#### **Verbuchungsmethode der Handelskosten**

Die gewählte Methode ist die der inbegriffenen Kosten.

#### **Verbuchungsmethode der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren**

Die gewählte Methode ist die des vereinnahmten Coupons (coupon encaissé).

#### **Bewertungsmethoden des Engagements außerhalb der Bilanz**

Die Geschäfte außerhalb der Bilanz werden zum Wert des Engagements bewertet.

Der Wert des Engagements für die Festterminverträge ist gleich dem Kurs (in der Währung der Anlagegesellschaft), multipliziert mit der Anzahl der Verträge, multipliziert mit dem Nennwert.

Der Wert des Engagements bei den bedingten Geschäften ist gleich dem Kurs des zugrunde liegenden Papiers (in der Währung der Anlagegesellschaft), multipliziert mit der Anzahl von Verträgen, multipliziert mit dem Delta, multipliziert mit dem Nennwert des zugrunde liegenden Wertes.

Der Wert des Engagements bei den Tauschverträgen ist gleich dem Nennbetrag des Vertrages (in der Währung der Anlagegesellschaft).

#### **Betriebs- und Verwaltungskosten**

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

- Provisionen für Übererfüllung der Performance. Sie stellen die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft dar, wenn der Investmentfonds seine Ziele übererfüllt ist. Sie werden daher dem Investmentfonds in Rechnung gestellt;
- dem Investmentfonds in Rechnung gestellte Provisionen für Kontobewegungen;
- ein Anteil der Einkünfte aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren.

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

<b>Dem Investmentfonds in Rechnung gestellte Kosten</b>	<b>Berechnungsgrundlage</b>	<b>Satz (alle Steuern inbegriffen)</b>
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto <sup>(1)</sup>	Reinvermögen	0,15 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Reinvermögen	Entfällt
Dienstleister, die Provisionen für Kontobewegungen erhalten:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

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

Auf den Investmentfonds wird keinerlei Provision für Kontobewegungen erhoben.

**Rechnungswährung**

Die Verbuchung der Anlagegesellschaften erfolgt in Euro.

**Ausweis von der besonderen Information der Inhaber unterliegenden Buchführungsveränderungen:**

- Eingetretene Änderung: keine
- Einzutretende Änderung: keine

**Ausweis von der besonderen Information der Inhaber unterliegenden anderen Veränderungen (nicht vom Abschlussprüfer beglaubigt):**

- Eingetretene Änderung: keine
- Einzutretende Änderung: keine

**Ausweis und Rechtfertigung der Änderungen bei der Bewertung und bei den Durchführungsbestimmungen**

Keine

**Ausweis der im Verlauf des Geschäftsjahres korrigierten Fehler**

Keine

**Mit den einzelnen Anteilskategorien verbundene Ansprüche und Bedingungen**

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Einkünfte ganz oder teilweise auszuschütten und / oder sie zu kapitalisieren.

Lyxor ETF EuroCash genießt auf keinerlei Weise eine Bürgschaft, Unterstützung oder Förderung seitens EuroMTS Limited (gemeinsam bezeichnet als „Inhaber“) und wird auch nicht von EuroMTS Limited verkauft. EuroMTS Limited übernimmt keinerlei Haftung für die Verkaufsförderung oder die Vermarktung des Lyxor ETF EuroCash. EuroMTS und die Namen des Indexes EuroMTS (EuroMTS Index™) und der Indexe EuroMTS (EuroMTS Indices™) sind angemeldete Marken von EuroMTS Limited. Die Indexe EuroMTS werden von EuroMTS berechnet und von MTSNext vermarktet und vertrieben. EuroMTS Limited übernimmt keinerlei Haftung für die Förderung oder die Vermarktung des Lyxor ETF EuroCash. EuroMTS und die Namen des Indexes EuroMTS (EuroMTS Index™) und die Indexe EuroMTS (EuroMTS Indices™) sind angemeldete Marken von EuroMTS Limited. Die Indexe EuroMTS werden von EuroMTS berechnet und von MTSNext, vermarktet und vertrieben von MTSNext, einer von EuroMTS gehaltenen Gesellschaft. Weder EuroMTS noch MTSNext übernehmen irgendeine Haftung für einen Verlust oder Schaden, ganz gleich welcher Art (insbesondere unter Einschluss des Verlustes von Anlagen), die ganz oder teilweise mit der Gattung des Lyxor ETF EuroCash oder der Bereitstellung des Indexes EuroMTS Global™, der Unterindexe oder der angemeldeten Marken verbunden sind.

## 2. Entwicklung des Reinvermögens

Währung	29.10.2010 EUR	30.10.2009 EUR
<b>Reinvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>1 479 021 420,56</b>	<b>2 536 289 345,76</b>
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	132 190 000,00	52 605 000,00
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-502 259 055,74	-1 133 582 500,00
Mit Einlagen und Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	244 533 320,27	357 799 216,01
Mit Einlagen und Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-153 238 066,22	-258 375 662,25
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	172 237 160,20	336 456 304,82
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-236 574 463,70	-459 267 269,76
Handelskosten	-	-
Wechselkursdifferenzen	-	-
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente:	-26 484 070,96	18 101 711,66
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	22 472 297,79	48 956 368,75
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	48 956 368,75	30 854 657,09
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	4 678 440,62	-10 026 506,75
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	2 458 133,82	-2 220 306,80
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-2 220 306,80	7 806 199,95
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor der Abgrenzung	-1 865 576,76	39 021 781,07
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-	-
Andere Elemente	-	-
<b>Reinvermögen am Geschäftsjahresende</b>	<b>1 112 239 108,27</b>	<b>1 479 021 420,56</b>

### 3. Zusätzliche Angaben

#### 3.1. Finanzinstrumente: Aufschlüsselung nach juristischem oder wirtschaftlichem Typ des Instruments

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

	Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt
Festverzinsliche Obligationen	3 925 017,25	-
Konvertible Obligationen	-	-
Festverzinsliche Schuldverschreibungen	705 721 003,51	-
Schuldverschreibungen mit variablen Zinssatz	2 192 269,42	-
Nullkuponschuldverschreibun gen	400 422 557,33	-
Beteiligungen	-	-
Andere Instrumente	-	-

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

	Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt
Schatzanweisungen	-	-
Handelspapiere	-	-
Depotscheine	-	-
Gehandelte mittelfristige Scheine	-	-
Andere Instrumente	-	-

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

	Verkaufte, in Pension genommene Wertpapiere	Verkaufte, geliehene Wertpapiere	Verkaufte, als Pensionsgeschäft erworbene Wertpapiere	Blankoverkäufe
Aktien	-	-	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Andere Instrumente	-	-	-	-

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

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
<b>Deckungsgeschäfte</b>				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
<b>Andere Geschäfte</b>				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	1 050 000 000,00	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-

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

	Festverzinslich	Variabler Satz	revidierbarer Satz	Andere
<b>Aktiva</b>				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	1 106 143 560,84	-	6 117 286,67	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	3 630 117,10
<b>Passiva</b>				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	1 050 000 000,00

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

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	517 269,37	33 107 111,75	472 608 995,86	160 240 132,56	445 787 337,97
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	3 630 117,10	-	-	-	-
<b>Passiva</b>					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-	1 050 000 000,00

### 3.4. Aufschlüsselung der Aktiva-, Passiva- und außerbilanziellen Posten nach der Bewertungs- oder Notierungswährung

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

Nach Hauptwährung	-	-	-	Andere Währungen
<b>Aktiva</b>	-	-	-	-
Einlagen	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Papiere von Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Terminfinanzinstrumente in den Aktiva	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
<b>Passiva</b>	-	-	-	-
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Terminfinanzinstrumente in den Passiva	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>	-	-	-	-
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-

### 3.5. Forderungen und Schulden: Aufschlüsselung nach Typ

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

<b>Forderungen</b>	<b>34 199 571,59</b>
Devisentermingeschäfte:	
Devisenterminkauf	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenankäufe mit Fixtermin	-
Andere Forderungen:	
Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung	34 199 571,59
Rückstellungskonten	-
-	-
-	-
-	-
Andere Operationen	-
<b>Schulden</b>	<b>37 962 210,54</b>
Devisentermingeschäfte:	
Devisenterminverkauf	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenverkäufe mit Fixtermin	-
Andere Schulden	
Einkäufe mit aufgeschobener Zahlung	37 829 689,50
Zurückgestellte Kosten	132 521,04
-	-
-	-
-	-
Andere Operationen	-

### 3.6. Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:	1 250 000	132 190 000,00	4 750 001	502 259 055,74
Zeichnungs- / Rückkaufprovisionen		-		-
Retrozessionen		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision		-		-

### 3.7. Verwaltungskosten

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten): % des durchschnittlichen Reinvermögens	<b>0,15</b>
Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten): Höhe der Kosten des Geschäftsjahres	-
Rückübertragung von Verwaltungskosten:	
- Gesamtbetrag der an die Anlagegesellschaft rückübertragenen Verwaltungskosten	-
- Aufschlüsselung nach "Ziel- Anlagegesellschaft "	
- Anlagegesellschaft "1"	-
- Anlagegesellschaft "2"	-

### 3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

- 3.8.1. Beschreibung der von der Anlagegesellschaft erhaltenen Garantien mit Vermerk der Kapitalgarantie ..... **Entfällt**  
 3.8.2. Beschreibung der anderen erhaltenen und / oder eingegangenen Engagements ..... **Entfällt**

### 3.9. Andere Angaben

3.9.1. Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:	
- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert)	-
- Sonstige vorübergehende Geschäfte	-
3.9.2. Aktueller Wert der den Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:	
Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente:	
- Aktien	-
- Obligationen	-
- Schuldverschreibungen	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-
Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente:	
- Aktien	-
- Obligationen	-
- Schuldverschreibungen	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-
3.9.3. Im Wertpapierportfolio gehaltene, von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern (Investierungsgesellschaft mit wechselndem Grundkapital) verbundenen Gesellschaften ausgegebene und von diesen Gesellschaften verwaltete Anlagegesellschaften:	
- Wertpapiere von Anlagegesellschaften	-
- Swap	<b>110 782,61</b>

**3.10. Zuführungstabelle des Ergebnisses (auf Rechnungswährung der Anlagegesellschaft lautendes Ergebnis)**

**Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen**

Datum	Gesamtbetrag	Einheitsbetrag	Steuergutschriften insgesamt	Einheits- steuergutschriften
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>Anzahlungen insgesamt</b>	-	-	-	-

	29.10.2010	30.10.2009
<b>Ergebnisverwendung</b>	EUR	EUR
<b>Zuzuführende Beträge</b>		
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
Ergebnis	-1 653 801,18	23 389 358,16
<b>Total</b>	<b>-1 653 801,18</b>	<b>23 389 358,16</b>
<b>Zuführung</b>		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	-1 653 801,18	23 389 358,16
<b>Total</b>	<b>-1 653 801,18</b>	<b>23 389 358,16</b>
<b>Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Wertpapiere</b>		
Anzahl der Wertpapiere	10 500 000,00	14 000 001,00
Ausschüttung pro Einheit	-	-
<b>Steuergutschriften</b>	-	-

**3.11. Tabelle der Ergebnisse und anderer charakteristischer Elemente des Investmentfonds im Verlauf der letzten 5 Geschäftsjahre**

Währung Anlagegesellschaft EUR	29.10.2010	30.10.2009	31.10.2008	Date n-3	Date n-4
<b>Reinvermögen</b>	<b>1 112 239 108,27</b>	1 479 021 420,56	2 536 289 345,76	-	-
<b>Anzahl der sich um Umlauf befindenden Anteile</b>	<b>10 500 000,00</b>	14 000 001,00	24 250 001,00	-	-
<b>Liquidationswert</b>	<b>105,9275</b>	105,64	104,58	-	-
<b>Ausschüttung pro Anteil (unter Einschluss von Anzahlungen)</b>	-	-	-	-	-
<b>Auf die Inhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)<sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Kapitalisierung pro Anteil</b>	<b>-0,15</b>	1,67	2,19	-	-

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

*Gründungsdatum der Anlagegesellschaft: 13. September 2007.*

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

## 4. Bestandsverzeichnis Anlagegesellschaft

# anhang

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Vermögen
LYXOR ETF EURO CASH					
Wertpapiere					
Obligation					
ES0413900178	SCH 4.5% 14/11/12	22 500 000,00	24 343 572,33	EUR	2,19
FR0000186249	CRH 4.20% 25/04/11	779 000,00	807 295,68	EUR	0,07
X50176120268	KOMMUNALKREDIT 4.5 10/09/2013	2 569 000,00	2 766 676,53	EUR	0,25
ES0000011835	SPGB 0% 31/01/2011	1 111 000,00	1 107 922,53	EUR	0,10
ES0000011884	SPGB 0% 31/01/2014	8 194 000,00	7 514 389,64	EUR	0,68
ES0000011918	SPGB 0% 31/01/2017	984 000,00	795 388,66	EUR	0,07
ES0000011967	SPGB 0% 31/01/2022	216 000,00	131 490,00	EUR	0,01
ES0000012007	SPGB 0% 31/01/2026	267 190,00	126 495,76	EUR	0,01
ES0000012085	SPAIN 0% 31/01/2037	570 000,00	147 823,80	EUR	0,01
BE0000046945	STRIP INTL 2.803/15	1 195 839,45	1 078 730,89	EUR	0,10
IT0001247110	ITALY 8 TIPS 0% 01/05/13	567 000,00	527 534,70	EUR	0,05
BE0000210628	BELGIQUE 0% STRIP 28/08/15	1 949 000,00	1 728 587,59	EUR	0,16
IT0003540371	ITALY 0% 01/08/34 PPMAT 5% 01/08/34	403 000,00	126 155,12	EUR	0,01
IT0001247235	ITALY 0% 01/05/2019	778 000,00	563 810,56	EUR	0,05
IT0001247219	ITALY 0% 01/05/2018	20 534 000,00	15 793 315,42	EUR	1,42
IT0001247151	ITALY 0% 01/05/2015	273 000,00	240 884,28	EUR	0,02
IT0001247094	ITALY 0% 01/05/12 IPMAT BTP STRIP	2 500 000,00	2 428 525,00	EUR	0,22
ES0000012381	SPAIN 0% 31/01/2034	630 000,00	189 157,50	EUR	0,02
IT0003246326	ITALY 0% 01/08/2015	132 000,00	115 562,04	EUR	0,01
IT0003246284	BUONI POLIENALI STRIP 0% 01/02/2017	70 000,00	57 415,40	EUR	0,01
IT0001247409	ITALY 0% 01/11/2027	632 000,00	271 842,16	EUR	0,02
IT0001247201	ITALY 0% 11/01/2017	285 000,00	232 878,31	EUR	0,02
ES0000012973	SPAIN 0% 31/01/2033	633 000,00	201 085,11	EUR	0,02
ES0000012940	SPAIN 0% 31/01/2030	635 000,00	234 918,25	EUR	0,02
ES0000012968	SPAIN 0% 30/07/2021	2 206 000,00	1 380 073,60	EUR	0,12
ES0000012049	SPGB 0% 31/01/2029	67 190,00	26 493,69	EUR	0,00
ES0000012031	SPGB 0% 31/01/2028	67 190,00	26 205,69	EUR	0,00
DE0002516473	HVB 5.50% 21/03/12	58 000,00	63 143,72	EUR	0,01
ES0400230068	BCL ESP 3.75% 20/10/11 *EUR	700 000,00	711 627,63	EUR	0,06
ES0413900145	SCH 4.125% 09/01/17	12 000 000,00	12 610 860,83	EUR	1,13
ES0052981009	AYT TERII 5.25% 20/04/11 *EUR	600 000,00	623 080,07	EUR	0,06
X50003879128	EUROFINA 4.375% 21/10/19 *EUR	4 294 000,00	4 753 534,46	EUR	0,43
X50411331803	SWEDBANK 3.125% 02/02/12 *EUR	8 668 000,00	9 058 027,82	EUR	0,81
ES0312298005	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL EURBOR3M 5 BP 14/12/2012	700 000,00	650 317,08	EUR	0,06

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Vermögen
ES0414670402	CAIXA 4.625% 04/06/19	4 050 000,00	4 156 237,82	EUR	0,37
PTBCUBIE0005	BCJAL PRT 4.75% 22/06/2017 *EUR	2 650 000,00	2 538 077,83	EUR	0,23
BE0000180326	BELGIUM 0% 28/09/2014	599 980,00	551 552,81	EUR	0,05
BE00008120694	BELGQUE 0% 28/09/11 PPMT	1 294 000,00	1 280 982,36	EUR	0,12
ES0371622020	CEDULAS 4.25% 10/04/31 T2	5 000 000,00	3 646 291,51	EUR	0,33
ES0414660784	CAJIA MADRID 3.50% 13/11/2014	12 200 000,00	12 200 014,51	EUR	1,10
X50425413209	QUEBEC PROVINCE 5% 29/04/2019	5 902 000,00	6 944 466,95	EUR	0,62
X50306876263	ROYAL BK SCOTLAND PLC 3.75% 14/11/11	4 012 000,00	4 265 065,48	EUR	0,38
X50249239830	SLOVAKIA 4% 28/03/21 *EUR	300 000,00	311 096,75	EUR	0,03
ES0312360003	AYT TERR6 4% 07/04/14 A	5 200 000,00	5 197 322,57	EUR	0,47
FR0010809665	OAT 0% 25/04/2055	5 450 000,00	1 209 791,00	EUR	0,11
ES0000012601	SPAIN 0% STRIP 30/07/15	15 169 000,00	13 029 108,17	EUR	1,17
ES0000012363	SPAIN STRIPS 0% 30/07/14	6 253 000,00	5 638 217,55	EUR	0,51
ES0000012346	STRIP INT 30/07/13	6 148 000,00	5 751 085,12	EUR	0,52
ES0000012338	SPAIN STRIPS 0% 30/07/12	21 850 000,00	21 062 307,50	EUR	1,89
ES0000012304	SPAIN STRIPS 0% 30/07/14	900 000,00	811 513,80	EUR	0,07
ES00000120W1	SPGB 0% 30/07/2040	709 000,00	160 673,58	EUR	0,01
ES00000120V3	SPGB 0% 30/07/2039	709 000,00	166 792,25	EUR	0,02
ES00000120U5	SPGB 0% 30/07/2038	709 000,00	171 060,43	EUR	0,02
ES00000120S9	SPGB 0% 30/07/2036	709 000,00	188 452,20	EUR	0,02
ES0233813163	EUROFIMA 11% 18/11/14 *ESP	1 099 851,98	1 591 410,02	EUR	0,14
ES0000012775	SPAIN 0% STRIP 30/07/2032	1 054 000,00	342 982,14	EUR	0,03
ES0000012767	SPGB 0% 30/07/2031	161 000,00	55 264,86	EUR	0,01
ES0000012759	BON Y OBLIG 0% 30/07/2030	191 000,00	68 805,84	EUR	0,01
ES0000012742	BON Y OBLIG 0% 30/07/2029	290 000,00	109 930,30	EUR	0,01
ES0000012734	BON Y OBLIG 0% 2028	753 000,00	304 543,32	EUR	0,03
ES0000012726	SPGB STRIP 0% 30/07/27	1 456 000,00	626 630,40	EUR	0,06
ES0000012718	STRIP INT 30/07/26	756 000,00	346 429,44	EUR	0,03
ES0000012700	SPGB STRIP 0% 30/07/25	809 000,00	382 793,77	EUR	0,04
FR0010810226	FRANCE OAT 0% 25/04/12	202 500,00	199 422,00	EUR	0,02
FR0010810192	OAT 0% 25/11/2011	1 803 750,01	1 787 317,85	EUR	0,16
FR0010810184	OAT 0% 25/04/2028	2 102 500,00	1 154 461,73	EUR	0,10
FR0010810176	OAT 0% 25/10/2027	1 231 250,00	689 992,50	EUR	0,06
FR0010810150	OAT 0% 25/04/11	302 500,00	301 277,90	EUR	0,03
FR0010810077	OAT 0% 25/04/2037	764 990,00	259 921,98	EUR	0,03
FR0010810069	OAT 0% 25/04/2025	396 102,52	246 355,96	EUR	0,02
FR0010810044	OAT 0% 25/10/2036	599 990,00	244 027,93	EUR	0,02
FR0010810010	OAT 0% 25/10/2035	739 990,00	307 768,24	EUR	0,03
BE0000054034	BELGQUE 0% STRIP 28/03/20	1 142 537,59	832 475,73	EUR	0,08
BE0000062110	BELGQUE 0% STRIP 28/03/27	1 352 502,73	729 188,32	EUR	0,07
BE0000061104	BELGQUE 0% STRIP 28/03/26	1 352 502,71	761 337,30	EUR	0,07
BE0000059082	BELGQUE 0% STRIP 28/03/25	1 141 174,17	671 101,71	EUR	0,06
BE0000057060	BELGQUE 0% STRIP 23	1 141 174,17	729 484,18	EUR	0,07
BE0000053028	BELGQUE 0% STRIP 28/03/19	1 142 537,58	870 990,67	EUR	0,08
BE0000055049	BELGQUE 0% STRIP 28/03/21	1 142 537,58	796 805,71	EUR	0,07
BE0000052012	BELGQUE 0% STRIP 28/03/18 18	1 142 537,58	912 601,89	EUR	0,08
BE0000051972	BELGQUE 0% STRIP 28/03/17	1 142 537,58	951 551,00	EUR	0,09
BE0000065147	BELGIUM 0% 28/03/2030	1 142 460,00	554 559,65	EUR	0,05

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswahrung	% Vermogen
BE0009054132	BELGIUM 0% 28/03/2029	1 354 960,00	676 356,81	EUR	0,06
BE0009063126	BELGIQUE 0% STRIP 28/03/2028	1 352 502,72	702 449,34	EUR	0,06
IT0001247102	ITALY BTFS 0% 11/12	557 000,00	534 647,59	EUR	0,05
FR0010810168	CAT 0% 25/04/2027	2 102 500,00	1 202 188,48	EUR	0,11
FR0010809475	CAT 0% 25/04/2034	2 102 500,00	921 378,58	EUR	0,08
FR0010809459	CAT 0% 25/04/2033	2 102 500,00	960 072,53	EUR	0,09
BE0008240922	BELGIQUE 0% 28/03/17	710 000,00	562 090,30	EUR	0,05
BE0008049950	BELGIQUE 0% STRIP 28/03/16	1 113 905,97	965 511,42	EUR	0,09
XS0184695311	AYT TERII 5,25% 28/06/12 *EUR	13 100 000,00	13 552 090,02	EUR	1,22
NL0000103299	STRIP INT 15/01/22	400 000,00	442 842,85	EUR	0,04
NL0000102754	NETHERLAND PRINC S STRIP 0% 15/07/2014	199 990,00	144 152,79	EUR	0,01
NL0000102713	NETHERLAND 0% 15/07/2013	2 810 893,00	2 654 523,02	EUR	0,24
NL0000003465	NETHER 0% 15/07/2013	649 000,00	624 959,98	EUR	0,06
NL0000003440	NETHER 0% 15/07/2011	324 000,00	313 308,00	EUR	0,03
NL0000003416	NETHER 0% 15/07/2012	824 000,00	818 227,88	EUR	0,07
IT0004289616	BUONI ORD 0% 01/08/2038	221 000,00	808 272,31	EUR	0,07
IT0004039318	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/08/2016	4 900 000,00	55 921,84	EUR	0,01
IT0003725261	ITALY BTFS STRIP 0% 01/02/15	8 939 000,00	4 109 786,80	EUR	0,37
IT0003631238	BUONI POLENNALI PRINCIP 0% 01/08/14	42 530 000,00	7 983 331,51	EUR	0,72
IT0003540397	BUONI TP STRIP 0% 01/02/2034	2 790 000,00	38 696 771,10	EUR	3,48
IT0003269039	ITALY BTFS 0% 01/08/2032	830 490,00	88 531,88	EUR	0,01
IT0003269013	ITALY BTFS STRIP 01/08/2031	1 228 460,00	277 599,59	EUR	0,03
IT0003269089	BUONI ORDINARI 0% 01/02/2031	2 015 000,00	430 203,63	EUR	0,04
IT0003269073	BUONI POLENNALI STRI 0% 01/08/2030	915 000,00	728 281,45	EUR	0,07
IT0003269057	BUONI POLENNALI ST 0% 01/02/2030	2 159 000,00	342 612,60	EUR	0,03
IT0003269032	BUONI POLENNALI ST 0% 01/08/2029	1 409 000,00	823 248,29	EUR	0,07
IT0003269024	BUONI POLENNALI ST 01/02/2029	2 159 000,00	553 863,81	EUR	0,05
IT0003269090	BUONI POLENNALI STRIP 01/02/2028	1 263 000,00	867 550,97	EUR	0,08
IT0003269074	ITALY STRIP 0% 01/08/27	1 815 000,00	538 896,84	EUR	0,05
IT0003269068	ITALY BTFS 0% 01/08/26	2 159 000,00	752 864,60	EUR	0,07
IT0003269041	ITALY STRIP 0% 01/02/27	1 599 000,00	966 519,53	EUR	0,09
IT0003269033	ITALY 0% STRIP 01/08/25	1 668 000,00	1 001 365,79	EUR	0,09
IT0003269025	ITALY 0% 01/02/2025 STRIPS	1 168 000,00	797 354,04	EUR	0,07
IT0003269017	ITALY 0% 2024 STRIPS	2 668 000,00	573 090,88	EUR	0,05
IT0003269002	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/02/2023	2 369 000,00	1 197 994,88	EUR	0,11
IT0003269001	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/08/2022	1 528 000,00	1 405 497,05	EUR	0,13
IT0003269000	ITALY BTFS STRIP 01/02/22	4 398 000,00	907 952,88	EUR	0,08
IT0003269000	ITALY BTFS STRIP 01/08/21	869 000,00	2 703 054,78	EUR	0,24
IT0003269000	ITALY BTFS STRIP 0% 01/02/21	20 538 000,00	590 936,95	EUR	0,05
IT0003269000	ITALY BTFS STRIP 0% 01/02/21	90 000,00	13 408 775,84	EUR	1,21
IT0003269000	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/08/2019	348 000,00	60 162,30	EUR	0,01
IT0003269000	ITALY BTFS STRIP 0% 01/02/19	540 000,00	249 825,72	EUR	0,02
IT0003269000	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/02/2018	5 051 000,00	368 574,00	EUR	0,04
IT0003269000	ITALY BTFS 0% 01/02/2014	3 714 000,00	3 937 961,64	EUR	0,35
IT0003269000	BUONI POLENNALI 0% 01/08/2014	138 000,00	3 434 372,94	EUR	0,31
IT0003269000	BUONI POLENNALI 0% 01/02/2015	421 000,00	125 396,46	EUR	0,01
IT0003269000	BUONI POLENNALI 0% 01/02/2016	1 628 000,00	375 418,33	EUR	0,03
IT0003269000	BUONI POLENNALI 0% 01/02/2016	1 628 000,00	1 386 335,60	EUR	0,13

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Vermögen
IT0003246292	BUONI POLENNNA 0% 01/08/2016	258 000,00	216 996,06	EUR	0,02
IT0003246288	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/08/2017	1 402 000,00	1 120 520,46	EUR	0,10
IT0001464210	ITALY BTPS STRIP 01/05/2031	1 689 000,00	600 236,82	EUR	0,05
IT0001312815	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/11/2029	1 436 000,00	569 609,20	EUR	0,05
IT0001312807	BUONI POLENNALI ST 0% 01/05/2029	886 000,00	362 441,94	EUR	0,03
IT0001312799	BUONI ORDINARI 0% 2028	1 280 000,00	504 761,60	EUR	0,05
IT0001312781	BUONI ORDINARI 0% 01/05/2028	2 198 000,00	927 072,44	EUR	0,08
IT0001247391	ITALY STRIP 0% 01/05/27	1 113 000,00	489 853,56	EUR	0,04
IT0001247383	BTP 0% 01/11/2026	608 000,00	275 138,24	EUR	0,03
IT0001247367	ITALY 0% STRIP 01/11/25	1 425 000,00	685 325,25	EUR	0,06
IT0001247359	ITALY 0% 01/05/25 STRIPS	1 475 000,00	734 255,00	EUR	0,07
IT0001247342	ITALY 0% 2024 STRIPS	789 000,00	405 569,67	EUR	0,04
IT0001247300	ITALY BTPS STRIP 01/11/22	676 000,00	407 810,52	EUR	0,04
IT0001247292	ITALY STRIPS 0% 01/05/22	21 487 000,00	13 368 253,03	EUR	1,20
IT0001247284	ITALY BTPS STRIP 01/11/21	23 857 000,00	15 354 603,77	EUR	1,38
ES0000012320	SPAIN STRIPS 0% 30/07/11	6 141 000,00	6 070 010,04	EUR	0,55
IT0001247086	STRIP INT 01/11/11	1 031 000,00	1 013 833,85	EUR	0,09
IT0004640881	MONTE DEI PASCHI SIENA 2,5% 23/09/13	21 789 000,00	21 681 659,11	EUR	1,95
ES0000012247	SPB 0% STRIP 30/07/41	563 980,00	115 612,31	EUR	0,01
ES0413770134	B PASTOR 3,625% 24/09/12	2 700 000,00	2 688 912,69	EUR	0,24
FR0010809805	FRANCE OAT 0% 25/04/44	1 040 000,00	323 471,20	EUR	0,03
FR0010809883	FRANCE OAT 0% 25/04/2043	1 040 000,00	334 214,40	EUR	0,03
ES0414650826	CAJA MADRID 3,5% 14/03/2013	7 500 000,00	7 469 767,23	EUR	0,67
ES0414670584	CAJA HORROS BARCELONA 3,125% 16/08/13	21 150 000,00	21 068 968,82	EUR	1,89
FR0010809862	OAT ST 0% 29/10/2034	800 000,00	346 920,00	EUR	0,03
FR0010809839	OAT STRIP 0% 25/10/2033	800 000,00	355 024,00	EUR	0,03
X50037421736	ING BANK NV 2,25% 31/09/15	10 074 000,00	9 981 660,41	EUR	0,90
SK4120007543	SLOVAKIA GOVERNMENT 4,35 14/10/25	7 439 225,00	7 332 207,16	EUR	0,66
IT0004618226	MONTE 3,125% 30/06/2015	4 425 000,00	4 468 249,69	EUR	0,40
IT0004648464	BANCA CARIGE 3,75% 25/11/2016	16 296 000,00	17 042 597,67	EUR	1,53
ES0413679079	BANKINTER 2,625% 09/04/13	20 950 000,00	20 083 711,82	EUR	1,81
ES0413440167	BANCO ESPAGNOL CREDITO 2,625% 28/02/13	1 700 000,00	1 208 234,04	EUR	0,11
ES0413440076	BANESTO 2,75% 07/09/12	7 700 000,00	7 728 776,27	EUR	0,70
X50477543721	CANADA GOVERNMENT 3,50 13/01/20	325 000,00	358 422,82	EUR	0,03
X50463008496	POLAND 4,675 15/10/2019	150 000,00	159 714,82	EUR	0,01
ES0468759000	CAJA RONDA CADIZ 4,375% 14/10/2015	8 250 000,00	8 213 744,53	EUR	0,74
FR0010871079	STRIP OAT 0% 25/04/2060	1 049 990,00	194 279,65	EUR	0,02
FR0010871061	STRIP OAT 0% 25/04/2059	1 040 000,00	189 368,00	EUR	0,02
FR0010871053	STRIP OAT 0% 25/04/2058	1 040 000,00	205 805,60	EUR	0,02
FR0010871046	STRIP OAT 0% 25/04/2057	1 040 000,00	212 420,00	EUR	0,02
FR0010871038	STRIP OAT 0% 25/04/2056	1 040 000,00	219 284,00	EUR	0,02
X50544606817	ONTARIO 3% 28/09/20 *EUR	9 900 000,00	9 776 078,85	EUR	0,88
DE000NLB2588	NORDEUTSCHE 4,25% 15/03/2012	1 026 000,00	1 082 837,43	EUR	0,10
X50544664699	SNS BANK 3,5 28/09/2020	8 650 000,00	8 533 849,22	EUR	0,77
X50400892736	BKS OOTLAND 3,5% 21/11/11 *EUR	134 353 000,00	141 504 505,48	EUR	12,72
FR0010815918	BPCE 2,625% 30/06/15	1 500 000,00	1 511 557,09	EUR	0,14
FR0010845907	GCE 2% 30/09/2013	24 400 000,00	24 387 170,95	EUR	2,19
FR0010014602	DEXIA VRN 24/09/13 *EUR	2 700 000,00	2 883 860,00	EUR	0,26

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Vermögen
X50419081491	SWEDBANK 2.375% 24/03/11 *EUR	2 315 000,00	2 360 876,99	EUR	0,21
X50498288351	POLAND 3.75% 29/03/17 *EUR	5 267 000,00	5 555 090,47	EUR	0,50
X50479333311	POLAND 5.25% 20/01/2025	4 650 000,00	5 185 479,99	EUR	0,47
X50430015742	SLOVAKIA 4.375% 21/01/2015	7 258 000,00	7 946 646,00	EUR	0,71
X50389238079	LLOYDS TSB 3.75% 17/11/11	26 150 000,00	27 727 156,29	EUR	2,49
X50396883686	BANK OF SCOTLAND P.L.C. 3.875% 05/11/10	498 000,00	517 289,37	EUR	0,05
PTCPRROE0027	BANCO SANT 2.625% 15/04/2013	3 450 000,00	3 376 140,60	EUR	0,30
FR0010717785	CREDIT AGRICOLE 4.5% 28/01/2016	5 250 000,00	5 884 920,35	EUR	0,53
FR0010398347	BNP PARIB 3.75% 13/12/11 *EUR	6 400 000,00	6 774 794,70	EUR	0,61
BEO00807266	BELGIUM 0% 28/03/41	425 000,00	129 472,00	EUR	0,01
BEO008076250	BELGIUM 0% 28/03/2040	425 000,00	133 382,00	EUR	0,01
BEO008075245	BELGIUM 0% 28/03/2038	425 000,00	138 116,50	EUR	0,01
BEO008074230	BELGIUM 0% 28/03/38	425 000,00	145 575,25	EUR	0,01
BEO008073224	BELGIUM 0% 28/03/37	425 000,00	152 150,00	EUR	0,01
BEO008072218	BELGIUM 0% 28/03/2036	425 000,00	168 427,25	EUR	0,01
X50543370430	ABNAMRO NV 3.5% 21/09/22 *EUR	24 725 000,00	24 289 108,07	EUR	2,18
IT0004619109	UBI BANCA SPCA 3.375% 15/08/2017	2 950 000,00	2 905 532,75	EUR	0,26
X50493444060	IRISH LIFE 4% 10/03/2015	52 000,00	48 136,45	EUR	0,00
FR0010852707	OCLE 2.25% 10-04/2013	4 250 000,00	4 355 188,54	EUR	0,39
ES0414870519	CAIXA 3.75% 26/05/2014	6 000 000,00	6 131 924,14	EUR	0,55
ES0414870238	CAIXA 3.375% 30/06/14 T1	6 600 000,00	6 621 345,85	EUR	0,60
FR0010910240	CAISSE REFINANCE L'HABIT 3.5% 22/06/20	5 500 000,00	5 596 444,87	EUR	0,50
X50368800073	CZECH 5% 11/06/18 *EUR	1 227 000,00	1 300 966,87	EUR	0,13
X50483954144	CYPRUS GOVERNMENT BOND 4.625% 03/02/20	10 800 000,00	11 346 855,34	EUR	1,02
X50467956529	OP MORTGAGE BANK 3.125 19/11/14	3 680 000,00	3 912 611,04	EUR	0,35
SK4120005372	SLOVAKIA 4.2% 04/04/17	899 557,40	964 500,52	EUR	0,09
S0002102919	SLOVENIA 4.25% 05/02/12	11 471 000,00	12 257 891,74	EUR	1,10
S0002102570	SLOVENIA REPUBLIKA 3.50% 23/03/2017	8 053 472,70	8 418 934,88	EUR	0,78
ES0414950628	CAJA MADRID 4% 03/02/25	100 000,00	90 498,42	EUR	0,01
DE00090FAAA7	VL BANK 2.75% 01/10/12	13 000 000,00	13 330 082,47	EUR	1,20
FR0010809632	FRANCE OAT 0% 25/04/2052	1 179 890,00	285 250,78	EUR	0,03
FR0010809634	FRANCE OAT 0% 25/04/2051	1 179 890,00	284 442,90	EUR	0,03
FR0010809517	FRANCE OAT 0% 25/04/2046	1 040 000,00	305 011,20	EUR	0,03
FR0010809830	FRANCE OAT 0% 25/04/2042	1 179 890,00	365 568,05	EUR	0,04
FR0010809657	FRANCE OAT 0% 25/04/2054	1 179 890,00	287 940,33	EUR	0,02
FR0010809640	FRANCE OAT 0% 25/04/2053	1 168 000,00	273 171,84	EUR	0,03
FR0010809608	FRANCE OAT 0% 25/04/2050	1 268 000,00	326 852,35	EUR	0,03
FR0010809674	OAT 0% 25/04/2049	1 179 890,00	314 361,14	EUR	0,03
FR0010809658	FRANCE OAT 0% 25/04/2048	1 168 000,00	321 608,80	EUR	0,03
FR0010809633	FRANCE OAT 0% 25/04/47	1 167 890,00	329 501,66	EUR	0,03
FR0010809491	FRANCE OAT 0% 25/04/2045	1 362 678,00	409 988,93	EUR	0,04
X50470851400	ONTARIO 4% 03/04/19	595 000,00	681 188,46	EUR	0,06
IT0001247318	ITALY BTPS S TRIP 23	757 000,00	441 103,90	EUR	0,04
IT0001464202	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/11/2030	235 000,00	86 425,95	EUR	0,01
DE00090L96AL0	WESTLB 4.125% 08/06/16 *EUR	4 017 000,00	4 422 608,60	EUR	0,40
ES0413900152	SCH 4.25% 06/05/13	600 000,00	633 874,74	EUR	0,06
IT0004391626	BANCO POPOLARE DI MILANO 5.5% 15/07/11	2 153 000,00	2 243 131,78	EUR	0,20
IT0004288590	ITALY 0% BTPS STRIP 01/08/37	687 000,00	185 771,67	EUR	0,02

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Vermögen
IT0004288574	BUONI POLENI 0% 01/08/2030	25 000 000,00	6 089 750,00	EUR	0,55
IT0001246799	BUONI POLENNALI PRINCIP 0% 01/11/2023	6 899 000,00	3 830 338,60	EUR	0,34
ES0000012077	SPGB 0% STRIP 30/07/37	727 000,00	184 846,29	EUR	0,02
ES0000012010	SPAIN STRIPS 0% 31/01/16	400 000,00	336 784,00	EUR	0,03
BE0008140890	BELGIUM OLO STRIP 28/09/12	10 000 000,00	9 742 100,00	EUR	0,88
BE0008071202	BELGIUM 0% 28/03/2035	1 354 990,00	535 386,53	EUR	0,05
BE0008069180	BELGIUM 0% 28/03/34	1 354 990,00	545 695,12	EUR	0,05
BE0008068174	BELGIUM 0% 28/03/33	1 354 990,00	569 143,22	EUR	0,05
BE0008047939	BELGIUM 0% 28/03/2014	1 354 491,45	1 268 002,52	EUR	0,11
BE0008046923	BELGIUM 0% 28/03/13	1 352 508,30	1 301 851,54	EUR	0,12
BE0008045917	BELGIUM 0% 28/03/2012	1 352 508,30	1 327 527,47	EUR	0,12
BE0008044902	BELGIUM 0% 28/03/2011	1 336 643,10	1 331 924,75	EUR	0,12
IT0004934650	BUONI POLENNALI 0% 01/08/2018	1 636 000,00	1 242 509,28	EUR	0,11
BE0008056054	BELGIQUE 0% STRIP 28/03/22	1 142 537,58	781 489,87	EUR	0,07
BE0008058076	BELGIUM 0% 28/03/2024	1 141 174,17	701 342,82	EUR	0,06
XS0127672938	REP OF SLOV 5,375% 11/04/2011	6 328 000,00	6 641 984,96	EUR	0,60
BE0008067168	BELGIQUE 0% STRIP 28/03/2032	1 142 460,00	466 766,08	EUR	0,05
BE0008066152	BELGIQUE 0% STRIP 28/03/2031	1 142 460,00	514 611,77	EUR	0,05
IT0001247276	ITALY BTPS 0% 01/05/21	20 603 000,00	13 500 321,78	EUR	1,21
IT0001247250	ITALY BTPS STRIP 0% 01/05/20	676 000,00	466 527,88	EUR	0,04
IT0001247243	ITALY BTPS STRIP 0% 01/11/19	17 212 000,00	12 213 463,08	EUR	1,10
IT0001247227	ITALY BTPS STRIP 0% 01/11/18	9 976 000,00	7 437 866,18	EUR	0,67
IT0001247193	ITALY BTPS 0% STRIP 01/05/17	9 527 000,00	7 713 916,63	EUR	0,69
IT0001247144	ITALY BTPS STRIP 0% 01/11/14	762 000,00	684 679,86	EUR	0,06
IT0001247136	ITALY BTPS 0% 01/05/14	881 000,00	807 427,69	EUR	0,07
IT0001247128	ITALY BTPS 0% 11/13	557 000,00	519 246,54	EUR	0,05
FR0010909848	OAT 0% 25/10/2021	1 677 789,25	1 196 414,74	EUR	0,11
FR0010909814	OAT 0% 25/04/2021	489 762,35	341 766,20	EUR	0,03
FR0010909764	OAT 0% 25/10/2020	51 666 701,50	38 417 292,57	EUR	3,45
FR0010909541	FRANCE OAT 0% 25/04/14	1 565 595,20	1 484 973,22	EUR	0,13
FR0010909483	FRANCE OAT 0% 25/04/2035	11 184 695,05	4 756 621,69	EUR	0,43
FR0010451039	CJE FINANCIEMENT FONCIER EUR(B3)M-0,035% 20/03/2017	1 592 850,00	1 531 952,34	EUR	0,14
ES0414940308	CAIXA CATA 4,875% 29/08/17	4 700 000,00	4 791 968,50	EUR	0,43
ES0371622046	CEJULAS TDA A-5 4,25% 28/03/2027	4 600 000,00	3 578 004,20	EUR	0,32
ES0000012692	BON Y OBLIG ESTADO 0% 30/07/2024	5 655 000,00	2 949 460,45	EUR	0,27
ES0000012684	SPGB 0% 30/07/2023	5 205 000,00	2 897 571,45	EUR	0,26
ES0000012676	SPAIN 0% STRIP 30/07/22	4 287 000,00	2 534 002,83	EUR	0,23
ES0000012650	SPAIN 0% STRIP 30/07/20	1 880 000,00	1 241 364,00	EUR	0,11
ES0000012643	SPAIN 0% STRIP 30/07/19	1 587 000,00	1 110 955,55	EUR	0,10
ES0000012635	SPAIN 0% STRIP 30/07/18	846 000,00	627 300,54	EUR	0,06
ES0000012627	SPAIN 0% STRIP 30/07/17	6 878 000,00	5 332 809,15	EUR	0,48
ES0000012619	SPAIN 0% STRIP 30/07/16	5 668 000,00	4 646 686,60	EUR	0,42
ES00000120R1	SPGB STRIP 0% 30/07/26	1 054 000,00	269 620,58	EUR	0,03
ES00000120C3	SPGB STRIP 0% 30/07/24	1 054 000,00	314 144,70	EUR	0,03
ES00000120P5	SPGB STRIP 0% 30/07/23	1 054 000,00	329 448,78	EUR	0,03
ES00000120C8	SPGB 0% 30/07/2040	5 000 000,00	1 161 590,00	EUR	0,10
ES00000120M2	SPGB 0% 3.83101/17	14 800 000,00	11 790 849,20	EUR	1,06

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Vermögen
DE000HV0A1M8	UNICREDIT BANK 4.5% 07/07/14	2 674 000,00	2 955 834,11	EUR	0,27
DE000DVA00K4	DE XIA KOMMUNALBANK 3.5% 15/04/11	3 900 000,00	4 014 246,49	EUR	0,36
DE0002159789	MÜNCHEN HY 5% 16/01/12	4 089 000,00	4 427 512,07	EUR	0,40
FR0000472417	DE XMA 4.25% 2/02/13 *EUR	25 185 000,00	27 182 618,31	EUR	2,44
FR0010810200	OAT 0% 25/10/2028	1 231 250,00	662 227,81	EUR	0,06
FR0010810135	OAT 0% 25/10/2026	1 231 250,00	718 138,88	EUR	0,07
FR0010810093	OAT 0% 25/10/2025	900 000,01	548 640,01	EUR	0,05
X30458946189	YORKS HIRE BUILDING 2.25% 26/10/2012	16 834 000,00	17 040 124,02	EUR	1,53
FR0000571200	OAT demembree principal Avr.29	899 000,00	472 595,31	EUR	0,04
DE000MHB02J0	MUENCHENER HYPOTHEKEBNK 4.5% 02/08/11	1 400 000,00	1 447 754,77	EUR	0,13
ES0413211030	BBVA 4.25% 2/90/1/13 *EUR	1 500 000,00	1 592 069,14	EUR	0,14
ES0414850851	CJ MADRID 4.25% 25/05/18	2 600 000,00	2 571 580,90	EUR	0,23
ES0414870295	CAIXA 4.25% 26/01/17	1 500 000,00	1 603 031,30	EUR	0,14
IT0001247326	ITALY BTPS 0% 01/11/2023	561 000,00	304 578,12	EUR	0,03
FR0010492025	DE XMA 4.875% 03/07/17 *EUR	5 227 000,00	5 835 864,59	EUR	0,53
IT0003269309	STRIP INT 0% 01/02/2024	7 699 000,00	4 200 913,16	EUR	0,38
IT0003106595	ITALY BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/08/2011	138 000,00	137 482,66	EUR	0,01
IT0003106389	ITALY 0% 01/08/11 PPMT 5.25% 11 0% 01/08/11 PPMT	734 000,00	726 087,48	EUR	0,07
ES0000012510	SPGB 0% 31/10/2011	300 000,00	285 182,00	EUR	0,03
ES0000011983	SPGB 0% 31/01/2024	67 190,00	36 404,21	EUR	0,00
ES0000011982	SPGB 0% 31/01/2015	313 000,00	276 122,34	EUR	0,03
ES0000011950	SPGB 0% 31/01/2013	313 000,00	266 968,14	EUR	0,03
IT0003269308	BUONI ORDINARI 0% 01/08/2028	144 000,00	60 085,28	EUR	0,01
IT0001464194	BUONI POLENNALI STRIP 0% 01/05/2030	649 000,00	245 172,73	EUR	0,02
IT0003246301	ITALY STRIP 0% 01/02/2013	144 000,00	137 403,36	EUR	0,01
IT0003106587	ITALY STRIP 0% 01/02/2011	143 000,00	142 520,95	EUR	0,01
IT0001247078	ITALY STRIP 0% 01/05/2011	557 000,00	593 178,98	EUR	0,05
ES0000012023	SPGB 0% 31/01/2027	67 190,00	30 077,60	EUR	0,00
ES0000011991	SPGB 0% 31/01/2025	2 867 190,00	1 441 537,12	EUR	0,13
ES0000011926	SPGB 0% 31/01/2018	252 000,00	191 414,16	EUR	0,02
ES0000011900	BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0% 31/01/2016	1 043 000,00	874 722,38	EUR	0,08
ES0000011843	SPGB 0% 31/01/2012	1 023 000,00	969 153,87	EUR	0,09
Obligation insgesamt			1 112 280 847,51		100,00
Wertpapiere insgesamt			1 112 280 847,51		100,00
Barbestände					
ANDERE					
	Swp reset neg EUR GO		-2 347 351,21	EUR	-0,21
	PMLFitt Swap außer PTF		2 458 133,82	EUR	0,22
ANDERE insgesamt			110 782,61		0,01
BANK ODER GESPERRT					
	Aufgeschobene Verkäufe von Wertpapieren EUR		34 199 571,59	EUR	3,08
	Bank EUR SGP		3 630 117,10	EUR	0,33
	Aufgeschobene Einkäufe von Wertpapieren EUR		-37 829 688,50	EUR	-3,40
BANK ODER GESPERRT insgesamt			-0,81		
VERWALTUNGSKOSTEN					
	PrComCostAdm		-132 521,04	EUR	-0,01
VERWALTUNGSKOSTEN insgesamt			-132 521,04		-0,01
Barbestände insgesamt			-21 738,24		0,00

Wertcode	Bezeichnung	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Vermögen
LYXOR ETF EURO CASH Insgesamt			1 112 239 108,27		100,00

**ANHANG ZUM BERICHT  
für die schweizerischen Zeichner**

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

Ursprungsland des Fonds

Frankreich.

Vertreter des schweizerischen Fonds

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

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

Berechnung des Total Expense Ratios und des PTR

Jahresabschluss des Fonds: 29/10/2010

Verwaltungskommission der Geschäftsleitung  
der Anlagegesellschaft: 0.15 % inkl. St.

Durchschnittliches Vermögen des Fonds  
für den Zeitraum (vom 29.10.09 bis zum 29.10.10): 1 253 852 477.75

Kosten in T€	Jahresbericht 29.10.2009	Halbjahresabschluss 30.04.2010	Jahresbericht 29.10.2010
Verwaltungskommission der Geschäftsleitung der Anlagegesellschaft	3 185 199.93	954 567.28	1 873 711.76
Vergütung in Abhängigkeit von der Performance	0.00	0.00	0.00
Provision der Depotbank	0.00	0.00	0.00
Andere Kosten	0.00	0.00	0.00
Steuern	0.00	0.00	0.00
Betriebskosten total ohne Vergütung	3 185 199.93	954 567.28	1 873 711.76
Betriebskosten total mit Vergütung	3 185 199.93	954 567.28	1 873 711.76

**Berechnung des TER für 12 Monate, vom 29.10.09 zum 29.10.10**

TER unter Einschluss der Vergütung in Abhängigkeit von der Performance

$(1873711,76/1253852477,75)*100$   
**TER** **0.15** %

Vergütung der Performance als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Reinvermögens:

**0.00** %

Zusammengesetztes (synthetisches) TER composé (synthétique) mit dem Erwerb der Anteile von anderen gemeinsamen Anlagen:

**0.00** %

Berechnung des PTR (Portfolio Turnover Rate) vom 29.10.09 zum 29.10.10:

**PTR** **1 566,43** %

An- und Verkäufe von Wertpapieren 20 275 165 382.32  
Emissionen und Rückkäufe von Fondsanteilen 634 449 055.74  
Durchschnittliches Reinvermögen 1 253 852 477.75

Performance des Fonds

Die Performance des Anteils des Fonds, die gemäß den Grundsätzen des Swiss Fund Association berechnet wird, wird nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

	<b>Jahres-performance vom 30.09.2009 zum 29.10.2010</b>	<b>Ursprungs- performance zum 29.10.2010</b>
<b>LYXOR ETF EURO CASH</b>	0.27 %	5.93%
<b>EUROMTS EONIA ® Investable™</b>	0.42 %	6.42 %

Die Performance der Vergangenheit sagt nichts über die zukünftige Performance aus. Die hier jeweils vorgestellte Performance lässt Provisionen und Kosten unberücksichtigt, die durch die Zeichnung oder den Rückkauf von Fondsanteilen entstehen.