

# **MULTI UNITS LUXEMBOURG**

**Société d'Investissement à Capital Variable  
Handelsregister Luxemburg B 115.129**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2011**

Auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses kann keinerlei Zeichnung entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts zusammen mit einem Antragsformular, dem letzten verfügbaren Jahresbericht des Fonds sowie dem letzten verfügbaren Halbjahresbericht angenommen werden, falls dieser danach veröffentlicht wurde.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite(n)</b>
Geschäftsleitung und Verwaltung	1
Allgemeine Angaben über den Fonds	2
Information für die Aktionäre	7
Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011	8
Statistische Angaben	16
Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011	28
<b>MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX</b>	
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	52
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	53
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	54
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	57
Geographische Einstufung der Anlagen	58
<b>MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX</b>	
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	59
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	60
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	61
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	63
Geographische Einstufung der Anlagen	64
<b>MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call</b>	
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	65
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	66
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	67
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	68
Geographische Einstufung der Anlagen	69
<b>MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put</b>	
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	70
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	71
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	72
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	73
Geographische Einstufung der Anlagen	74

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Inhaltsverzeichnis (Fort.)**

**Seite(n)**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	75
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	78
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	79
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	80
Geographische Einstufung der Anlagen	81

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	82
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	88
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	89
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	91
Geographische Einstufung der Anlagen	92

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	93
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	107
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	108
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	109
Geographische Einstufung der Anlagen	110

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	111
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	113
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	114
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	116
Geographische Einstufung der Anlagen	117

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	118
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	119
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	120
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	122
Geographische Einstufung der Anlagen	123

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Inhaltsverzeichnis (Fort.)**

**Seite(n)**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	124
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	136
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	137
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	139
Geographische Einstufung der Anlagen	140

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	141
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	143
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	144
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	146
Geographische Einstufung der Anlagen	147

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	148
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	153
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	154
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	155
Geographische Einstufung der Anlagen	156

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	157
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	159
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	160
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	162
Geographische Einstufung der Anlagen	163

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	164
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	168
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	169
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	171
Geographische Einstufung der Anlagen	172

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Inhaltsverzeichnis (Fort.)**

**Seite(n)**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	173
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	175
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	176
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	178
Geographische Einstufung der Anlagen	179

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	180
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	184
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	185
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	187
Geographische Einstufung der Anlagen	188

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	189
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	192
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	193
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	195
Geographische Einstufung der Anlagen	196

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	197
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	203
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	204
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	206
Geographische Einstufung der Anlagen	207

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	208
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	211
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	212
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	214
Geographische Einstufung der Anlagen	215

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Inhaltsverzeichnis (Fort.)**

**Seite(n)**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	216
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	223
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	224
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	226
Geographische Einstufung der Anlagen	227

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	228
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	234
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	235
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	237
Geographische Einstufung der Anlagen	238

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	239
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	242
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	243
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	245
Geographische Einstufung der Anlagen	246

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR**

Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011	247
Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes	249
Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011	250
Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen	252
Geographische Einstufung der Anlagen	253

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Geschäftsleitung und Verwaltung**

**Verwaltungsrat**

**Vorsitzender:**

- Frau Thouraya JARRAY, Leiterin der Abteilung Fonds-Strukturierung, Lyxor Asset Management, 17, cours Valmy, F-92987 Paris-La Defense, Frankreich

**Direktoren:**

- Herr Christophe ARNOULD, Geschäftsführer, Lyxor Asset Management Luxembourg S.A., 18 boulevard Royal, L -2449 Luxemburg

Bis zum 11. Januar 2011

- Herr Lionel PAQUIN, Leitender Risikomanager, Lyxor Asset Management, 17, cours Valmy, F - 92987 Paris-La Defense, Frankreich

Ab dem 11. Januar 2011

- Herr Patrick VINCENT, Verantwortlicher für Firmenfunktionen (bei SGBT), Société Générale Bank and Trust, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg

**Eingetragener Firmensitz**

16, boulevard Royal, L - 2449 Luxemburg

**Verwaltungsgesellschaft**

Lyxor Asset Management Luxembourg S.A., 18, boulevard Royal, L - 2449 Luxemburg

**Anlagenverwalter**

Lyxor International Asset Management, 17, cours Valmy, F-92800 Puteaux

**Gründer**

Société Générale, 29, boulevard Haussmann, F - 75009 Paris, Frankreich

**Depotbank und Zahlungsstelle**

Société Générale Bank & Trust S.A., 11, avenue Emile Reuter, L - 2420 Luxemburg

**Verwaltungsagent, Firmenvertreter und Domiziliarstelle**

Société Générale Securities Services Luxembourg S.A., 16, boulevard Royal, L - 2449 Luxemburg

**Registerstelle**

European Fund Services S.A., 18, boulevard Royal, L - 2449 Luxemburg

**Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L - 1471 Luxemburg

## **MULTI UNITS LUXEMBOURG**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Allgemeine Angaben über den Fonds**

MULTI UNITS LUXEMBOURG (Der „Fonds“) wurde am 29. März 2006 nach luxemburgischen Recht als eine „*Société d'Investissement à Capital Variable*“ („SICAV“ - Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) für unbestimmte Dauer gegründet. Der Fonds unterliegt den Bestimmungen des Teils I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Unternehmen zur gemeinsamen Anlage.

Der Gesellschaftsvertrag wurde beim luxemburgischen Handelsregister hinterlegt und am 14. April 2006 im „*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*“ (das „*Mémorial*“) veröffentlicht. Der Gesellschaftsvertrag wurde am 5. Oktober 2009 abgeändert und am 20. Oktober 2009 im „*Mémorial*“ veröffentlicht.

Der Fonds ist im luxemburgischen Handelsregister unter der Nummer B 115 129 eingetragen.

Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern die Anlage in professionell verwaltete Teilfonds in einer breiten Palette von übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten zu ermöglichen, um eine optimale Rendite aus dem investierten Kapital bei gleichzeitiger Reduzierung des Anlagerisikos per Diversifizierung zu erzielen.

Zusätzlich dazu zielt der Fonds darauf ab, den Anlegern professionell verwaltete Index-Teilfonds zu bieten, deren Zielsetzung in der Replizierung der Zusammensetzung eines bestimmten, von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde anerkannten finanziellen Indexes besteht.

Zum 30. Juni 2011 stehen gemäß dem Prospekt dreiundzwanzig Teilfonds zur Verfügung:

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR

## **MULTI UNITS LUXEMBOURG**

**Société d'Investissement à Capital Variable**

### **Allgemeine Angaben über den Fonds (Fort.)**

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX besteht in der Verfolgung der Entwicklung des DAX® (der « DAX-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage 75% seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien, die in einem oder mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union ausgegeben sind, wobei die restlichen Vermögenswerte in Dividendenpapiere und fixe oder variable Schuldtitel investiert sind, und durch den Abschluss eines Total Return Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des DAX-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX besteht in der Verfolgung der Entwicklung des LevDAX® (der « LevDAX-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage 75% seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien, die in einem oder mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union ausgegeben sind, wobei die restlichen Vermögenswerte in Dividendenpapiere und fixe oder variable Schuldtitel investiert sind, und durch den Abschluss eines Total Return Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des LevDAX-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call besteht in der Verfolgung der Entwicklung des DAXplus® Covered Call (der « DAXplus Covered Call-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage 75% seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien, die in einem oder mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union ausgegeben sind, wobei die restlichen Vermögenswerte in Dividendenpapiere und fixe oder variable Schuldtitel investiert sind, und durch den Abschluss eines Total Return Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des DAXplus Covered Call-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put besteht in der Verfolgung der Entwicklung des DAXplus® Protective Put (der «DAXplus Protective Put-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage 75% seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien, die in einem oder mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union ausgegeben sind, wobei die restlichen Vermögenswerte in Dividendenpapiere und fixe oder variable Schuldtitel investiert sind, und durch den Abschluss eines Total Return Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des DAXplus Protective Put-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100 besteht in der

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Verfolgung der Entwicklung des auf GBP lautenden FTSE 100™ (der « FTSE 100™-Index »).

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Allgemeine Angaben über den Fonds (Fort.)**

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des FTSE 100™-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250 besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf GBP lautenden FTSE 250™ (der « FTSE 250™-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des FTSE 250™-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf GBP lautenden FTSE ALL SHARE™ (der « FTSE ALL SHARE™-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des FTSE ALL SHARE™-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50 besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI ASIA APEX 50 (der « MSCI ASIA APEX 50-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des FTSE MSCI ASIA APEX 50-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20 besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf PLN lautenden WIG20 (der « WIG20-Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Total Return Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des WIG20-Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500 besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden S&P 500® Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage 75% seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien, die in einem oder mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union ausgegeben sind, und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf CAD lautenden S&P/TSX 60 Net Total Return (der « Index »).

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

## **MULTI UNITS LUXEMBOURG**

**Société d'Investissement à Capital Variable**

### **Allgemeine Angaben über den Fonds (Fort.)**

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200) besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf AUD lautenden S&P/ASX 200 Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Utilities - Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Materials - Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Telecommunication Services - Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Information Technology - Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Health Care - Net Total Return (der « Index »).

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

## **MULTI UNITS LUXEMBOURG**

**Société d'Investissement à Capital Variable**

### **Allgemeine Angaben über den Fonds (Fort.)**

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Industrials- Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Energy- Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Financials- Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Consumer Discretionary- Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf USD lautenden MSCI World Consumer Staples - Net Total Return (der « Index »).

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren (unter Einschluss sowohl von Dividendenpapieren als auch von fixen oder variablen Schuldtiteln) und durch den Abschluss eines Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

Die Zielsetzung des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR besteht in der Verfolgung der Entwicklung des auf Euro (EUR) lautenden EURO STOXX 50® Net Return (Bloomberg Code: SX5T) (der « Index »).

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Der Teilfonds bemüht sich um die Erreichung seiner Zielsetzung durch die Anlage 75% seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien, die in einem oder mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union ausgegeben sind, und durch den Abschluss eines Total Return Swap-Vertrags (der « Swap ») zwecks Verfolgung der Entwicklung des Indexes.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Information für die Aktionäre**

Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre wird jedes Jahr am ersten Freitag im April um 10.00 Uhr (Luxemburger Uhrzeit) oder, wenn dieser Tag kein Werktag ist, am darauf folgenden Werktag, am Firmensitz des Unternehmens in Luxemburg abgehalten.

Die Benachrichtigungen über alle Hauptversammlungen werden spätestens 8 Tage vor einer derartigen Versammlung per Mail an alle eingetragenen Aktionäre an ihre eingetragenen Adressen versandt. Gemäß den Vorschriften des luxemburgischen Rechts werden die Benachrichtigungen im Mémorial und in einer luxemburgischen Zeitung veröffentlicht, wenn Inhaberaktien ausgegeben werden, zusätzlich dazu können die Benachrichtigungen in der weiteren Zeitung veröffentlicht werden, die der Verwaltungsrat bestimmen kann.

Die geprüften Jahresabschlüsse und die nicht geprüften Halbjahresabschlüsse werden an die Aktionäre versandt und an jeweils am Firmensitz des Unternehmens und dem Verwaltungsagenten vier bzw. zwei Monate lang nach der jeweiligen Rechnungsperiode zur öffentlichen Überprüfung zur Verfügung gestellt.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 31. Dezember jeden Jahres.

Die Liste der Änderungen im Portfolio für die zum 30. Juni 2011 abgeschlossene Periode steht am Firmensitz des Fonds zur Verfügung.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
		LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX	LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX	LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call
		EUR	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	966 366 156	373 837 462	17 257 394
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		<i>949 708 205</i>	<i>367 074 053</i>	<i>17 286 884</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		<i>16 657 951</i>	<i>6 763 409</i>	<i>(29 490)</i>
Bankguthaben		11	-	-
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	37 259 955	9 091 105	557 228
		<b>1 003 626 122</b>	<b>382 928 567</b>	<b>17 814 622</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	18	6
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	119 750	116 638	5 674
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	-	-
		<b>119 750</b>	<b>116 656</b>	<b>5 680</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>1 003 506 372</b>	<b>382 811 911</b>	<b>17 808 942</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250
		EUR	GBP	GBP
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	20 724 199	5 088 160	4 820 697
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		20 661 502	4 877 743	4 694 446
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		62 697	210 417	126 251
Bankguthaben		1	-	-
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	187 972	82 828	30 635
		<b>20 912 172</b>	<b>5 170 988</b>	<b>4 851 332</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	-	-
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	6 732	1 034	1 177
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	-	-
		<b>6 732</b>	<b>1 034</b>	<b>1 177</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>20 905 440</b>	<b>5 169 954</b>	<b>4 850 155</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20
		GBP	USD	PLN
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	5 620 531	9 302 732	256 822 687
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		5 481 343	9 138 178	256 792 940
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		139 188	164 554	29 747
Bankguthaben		-	-	-
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	74 271	-	-
		<b>5 694 802</b>	<b>9 302 732</b>	<b>256 822 687</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	-	-
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	1 598	3 704	95 233
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	238 481	2 271 547
		<b>1 598</b>	<b>242 185</b>	<b>2 366 780</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>5 693 204</b>	<b>9 060 547</b>	<b>254 455 907</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
		LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500	LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)	LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
		EUR	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	150 433 970	36 795 528	29 626 659
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		<i>148 616 488</i>	<i>37 168 386</i>	<i>29 621 696</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		<i>1 817 482</i>	<i>(372 858)</i>	<i>4 963</i>
Bankguthaben		-	-	-
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	2 819 522	1 106 523	1 036 464
		<b>153 253 492</b>	<b>37 902 051</b>	<b>30 663 123</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	-	-
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	25 280	1 232	9 892
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	-	-
		<b>25 280</b>	<b>1 232</b>	<b>9 892</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>153 228 212</b>	<b>37 900 819</b>	<b>30 653 231</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
		LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMU- NICATION SERVICES TR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	23 918 308	27 490 544	27 755 718
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		23 818 470	27 348 722	27 873 585
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		99 838	141 822	(117 867)
Bankguthaben		-	-	-
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	675 697	-
		<b>23 918 308</b>	<b>28 166 241</b>	<b>27 755 718</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	-	-
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	9 037	8 968	8 983
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	323 833	-	65 035
		<b>332 870</b>	<b>8 968</b>	<b>74 018</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>23 585 438</b>	<b>28 157 273</b>	<b>27 681 700</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
		EUR	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	26 956 413	29 363 726	22 649 871
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		26 840 267	29 880 283	22 949 535
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		116 146	(516 557)	(299 664)
Bankguthaben		-	-	-
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	4 005	-	-
		<b>26 960 418</b>	<b>29 363 726</b>	<b>22 649 871</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	-	-
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	8 680	9 561	8 917
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	109 766	157 141
		<b>8 680</b>	<b>119 327</b>	<b>166 058</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>26 951 738</b>	<b>29 244 399</b>	<b>22 483 813</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
		LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD DISCRETIONARY TR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	65 521 122	25 528 507	23 474 037
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		65 624 945	25 221 813	23 462 382
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		(103 823)	306 694	11 655
Bankguthaben		-	-	-
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	4 775 466	207 161	370 042
		<b>70 296 588</b>	<b>25 735 668</b>	<b>23 844 079</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	-	-
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	28 303	8 316	9 065
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	-	-
		<b>28 303</b>	<b>8 316</b>	<b>9 065</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>70 268 285</b>	<b>25 727 352</b>	<b>23 835 014</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Ausweis des Reinvermögens zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	Anhänge	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR	Kombiniert
		EUR	EUR	
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	22 279 077	31 927 902	2 010 042 892
<i>Wertpapierbestand zum Selbstkostenpreis</i>		<i>21 936 457</i>	<i>32 041 856</i>	<i>1 984 623 914</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf den Wertpapierbestand</i>		<i>342 620</i>	<i>(113 954)</i>	<i>25 418 978</i>
Bankguthaben		-	-	12
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	-	1 225 726	59 524 755
		<b>22 279 077</b>	<b>33 153 628</b>	<b>2 069 567 659</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber der Bank und Maklern		-	-	24
Zahlbare Anlagenverwaltungsgebühren	3	8 821	7 992	432 540
Swaps zum Marktwert	2.3, 8	481 243	-	1 872 201
		<b>490 064</b>	<b>7 992</b>	<b>2 304 765</b>
<b>GESAMTREINVERMÖGEN</b>		<b>21 789 013</b>	<b>33 145 636</b>	<b>2 067 262 894</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Statistische Angaben**  
(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX	LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX	LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call	LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	6 933 509	5 809 744	267 430	888 552
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	11 607 731	6 549 744	267 430	668 552
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	13 900 000	6 972 432	277 430	508 552
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2009	406 636 321	222 194 012	14 039 461	34 620 771
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2010	786 668 037	322 670 437	16 359 065	27 423 052
Gesamter Liquidationswert zum 30. Juni 2011	1 003 506 372	382 811 911	17 808 942	20 905 440
<b>Liquidationswert pro Aktie zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	58.640	38.240	52.490	38.960
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Liquidationswert pro Aktie zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	67.771	49.265	61.171	41.019
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG -	LUXEMBOURG -	LUXEMBOURG -	LUXEMBOURG -
	LYXOR ETF	LYXOR ETF	LYXOR ETF	LYXOR ETF
	DAX	LevDAX	DAXplus®	DAXplus®
			Covered Call	Protective Put
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	72.195	54.904	64.193	41.108
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Statistische Angaben (Fort.)**  
(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100	LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250	LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50
	GBP	GBP	GBP	USD
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	3 550 000	800 000	4 000 000	200 000
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	2 850 000	400 000	1 800 000	100 000
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	850 000	400 000	1 800 000	100 000
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2009	19 547 795	7 538 205	11 221 315	15 563 532
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2010	16 918 619	4 644 518	5 544 749	8 868 343
Gesamter Liquidationswert zum 30. Juni 2011	5 169 954	4 850 155	5 693 204	9 060 547
<b>Liquidationswert pro Aktie zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	5.506	9.423	2.805	77.810
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Liquidationswert pro Aktie zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	5.936	11.611	3.080	88.683
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100	LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250	LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50
	GBP	GBP	GBP	USD
<b>Liquidationswert pro Aktie zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	6.082	12.125	3.163	90.605
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Statistische Angaben (Fort.)**  
(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20 <sup>(1)</sup>	LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500 <sup>(2)</sup>	LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) <sup>(3)</sup>	LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200) <sup>(4)</sup>
	PLN	EUR	EUR	EUR
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	900 000	15 200 000	400 000	550 000
Klasse B	-	7 700 000	3 750 000	1 000 000
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	900 000	8 385 000	547 000	570 000
Klasse B	-	8 216 674	1 350 000	600 000
Klasse C	-	-	-	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2009	-	-	-	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2010	251 357 528	216 124 527	45 111 537	38 713 719
Gesamter Liquidationswert zum 30. Juni 2011	254 455 907	153 228 212	37 900 819	30 653 231
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	279.286	9.4378	58.227	36.870
Klasse B	-	USD 12.6608	USD 7.806	USD 24.732
Klasse C	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> Klasse A-PNL wird zum 30. Juni 2011 zu Klasse D-PLN

<sup>(2)</sup> Klasse A wird zum 6. April 2011 zu D-EUR und Class B wird zu Klasse D-USD

<sup>(3)</sup> Klasse A wird zum 6. Juni 2011 zu D-EUR und Klasse B wird zu Klasse D-USD

<sup>(4)</sup> Klasse A wird zum 6. Juni 2011 zu D-EUR und Klasse B wird zu Klasse D-USD

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20 <sup>(1)</sup>	LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500 <sup>(2)</sup>	LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) <sup>(3)</sup>	LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200) <sup>(4)</sup>
	PLN	EUR	EUR	EUR
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	282.729	9.230	55.573	35.233
Klasse B	-	USD 13.381	USD 8.057	USD 25.542
Klasse C	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> Klasse A-PNL wird zum 30. Juni 2011 zu Klasse D-PLN

<sup>(2)</sup> Klasse A wird zum 6. April 2011 zu D-EUR und Class B wird zu Klasse D-USD

<sup>(3)</sup> Klasse A wird zum 6. Juni 2011 zu D-EUR und Klasse B wird zu Klasse D-USD

<sup>(4)</sup> Klasse A wird zum 6. Juni 2011 zu D-EUR und Klasse B wird zu Klasse D-USD

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Statistische Angaben (Fort.)**  
(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMU- NICATION SERVICES TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	125 000	70 000	270 000	230 000
Klasse C*	98 000	48 000	198 000	178 000
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	163 000	70 000	270 000	230 000
Klasse C*	48 000	48 000	198 000	178 000
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2009	-	-	-	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2010	26 233 682	30 082 632	27 836 032	28 956 354
Gesamter Liquidationswert zum 30. Juni 2011	23 585 438	28 157 273	27 681 700	26 951 738
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

\* Die Währung der Klasse lautet USD

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMU- NICATION SERVICES TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	117.637	254.932	59.477	70.970
Klasse C	USD 157.825	USD 342.023	USD 79.796	USD 95.215
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	111.778	238.615	59.147	66.056
Klasse C	USD 162.070	USD 345.976	USD 85.760	USD 95.778

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS			
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	175 000	120 000	75 000	195 000
Klasse C*	133 000	98 000	158 000	148 000
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>				
<b>zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	175 000	120 000	215 000	195 000
Klasse C*	133 000	48 000	88 000	148 000
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2009	-	-	-	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2010	28 048 966	29 707 490	54 079 224	27 414 648
Gesamter Liquidationswert zum 30. Juni 2011	29 244 399	22 483 813	70 268 285	25 727 352
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 31. Dezember 2009</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 31. Dezember 2010</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	91.066	136.269	232.103	79.924
Klasse C	USD 122.176	USD 182.823	USD 311.371	USD 107.228

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

\* Die Währung der Klasse lautet USD

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS			
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>				
<b>zum 30. Juni 2011</b>				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	94.947	133.830	231.910	75.005
Klasse C	USD 137.667	USD 194.045	USD 336.227	USD 108.752

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS	MULTI UNITS	MULTI UNITS
	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY	LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR	LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR
	EUR	EUR	EUR
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>			
<b>zum 31. Dezember 2009</b>			
Klasse A	-	-	-
Klasse B	-	-	-
Klasse C	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>			
<b>zum 31. Dezember 2010</b>			
Klasse A	-	-	-
Klasse B	-	-	-
Klasse C	170 000	125 000	2 633 000
Klasse C*	133 000	98 000	-
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>			
<b>zum 30. Juni 2011</b>			
Klasse A	-	-	-
Klasse B	-	-	-
Klasse C	170 000	125 000	693 000
Klasse C*	73 000	48 000	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2009	-	-	-
Gesamter Liquidationswert zum 31. Dezember 2010	30 156 795	28 263 692	120 221 501
Gesamter Liquidationswert zum 30. Juni 2011	23 835 014	21 789 013	33 145 636
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>			
<b>zum 31. Dezember 2009</b>			
Klasse A	-	-	-
Klasse B	-	-	-
Klasse C	-	-	-
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>			
<b>zum 31. Dezember 2010</b>			
Klasse A	-	-	-
Klasse B	-	-	-
Klasse C	99.545	126.740	45.660
Klasse C	USD 133.525	USD 170.038	-

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

\* Die Währung der Klasse lautet USD

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Statistische Angaben (Fort.)**  
**(Ausgedrückt in der Währung des Teilfonds)**

Teilfonds	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR
	EUR	EUR	EUR
<b>Liquidationswert pro Aktie</b>			
<b>zum 30. Juni 2011</b>			
Klasse A	-	-	-
Klasse B	-	-	-
Klasse C	98.085	125.946	47.829
Klasse C	USD 142.217	USD 182.613	-

# MULTI UNITS LUXEMBOURG

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011

#### Anhang 1 - Geschäftstätigkeit

MULTI UNITS LUXEMBOURG (der „Fonds“) wurde am 29. März 2006 nach luxemburgischen Recht als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“ - Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) für unbestimmte Dauer gegründet.

Der Fonds unterliegt den Bestimmungen des Teils I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Unternehmen zur gemeinsamen Anlage.

Zum 30. Juni 2011 stehen den Anlegern dreiundzwanzig Teilfonds zur Verfügung:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTHCARE TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 1 - Geschäftstätigkeit (Fort.)**

Die folgenden Teilfonds sind an der NYSE Euronext Brüssel notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR

Die folgenden Teilfonds sind an der NYSE Euronext Paris notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 1 - Geschäftstätigkeit (Fort.)**

Die folgenden Teilfonds sind an der Deutsche Börse Frankfurt notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put

Die folgenden Teilfonds sind an der Borsa Italiana Mailand notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 1 - Geschäftstätigkeit (Fort.)**

Der folgende Teilfonds ist an der Warschauer Börse notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500

Der folgende Teilfonds ist an der Bolsa de Madrid notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500

Die folgenden Teilfonds sind an der SIX Swiss Börse notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX

Die folgenden Teilfonds sind an der London Stock Exchange notiert:

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 1 - Geschäftstätigkeit (Fort.)**

- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- . MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR

Per Zirkularbeschluss vom 15. März 2011 hat der Verwaltungsrat Folgendes beschlossen:

- Den Namen der Aktien der Klasse A in D-EUR und der Klasse B in D-USD für den Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500 mit Wirkung vom 6. April 2011 zu ändern;
- den unterliegenden Index des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500 mit Wirkung vom 6. April 2011 zu ändern.

Per Zirkularbeschluss vom 3. Mai 2011 hat der Verwaltungsrat Folgendes beschlossen:

- innerhalb des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20 die Aktie der Klasse D-EUR zu schaffen;
- den unterliegenden Index des Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) und MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&PASX 200) mit Wirkung zum 6. Juni 2011 zu ändern;
- Den Namen der Aktien der Klasse A in D-EUR und der Klasse B in D-USD für den Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) und MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200) mit Wirkung vom 6. Juni 2011 zu ändern;
- Den Namen der Aktie der „Klasse A-PLN“ in „Klasse D-PLN“ für den Teilfonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20 mit Wirkung vom 30. Juni 2011 zu ändern;
- das Risikoprofil aller Teilfonds mit Wirkung zum 6. Juni 2011 zu ändern.

Der Fonds kann innerhalb jedes Teilfonds verschiedene Klassen von Aktien erstellen, die einen Anspruch auf die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden haben („Ausschüttungsaktien“) oder deren Einkünfte reinvestiert werden („Kapitalisierungsaktien“) oder die sich ebenfalls durch die angesprochenen Anleger, ihre Referenzwährungen, die Verwaltungsgebühren oder die Zeichnungs- / Rückkaufgebühren voneinander unterscheiden.

In dem Zeitraum zum 30. Juni 2011 wurden Kapitalisierungs- und Ausschüttungsaktien ausgegeben.

Die in den verschiedenen Aktienklassen eines Teilfonds angelegten Beträge werden ihrerseits in einem gemeinsamen, unterliegenden Portfolio innerhalb des Teilfonds angelegt, obwohl der Liquidationswert pro Aktie jeder Anteilklasse im Anschluss entweder an die Ausschüttungspolitik, die „Taxe d'Abonnement“ und / oder die Verwaltungsgebühr und / oder die Zeichnungs- und Rückkaufgebühr für jede Klasse unterschiedlich ausfallen kann.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 1 - Geschäftstätigkeit (Fort.)**

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN Code	Ausschüttung Kapitalisierung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX	Klasse A	LU0252633754	Kapitalisierung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX	Klasse A	LU0252634307	Kapitalisierung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call	Klasse A	LU0252635023	Kapitalisierung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put	Klasse A	LU0288030280	Kapitalisierung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100	Klasse A	LU0410617236	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250	Klasse A	LU0410620297	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE	Klasse A	LU0410625502	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50	Klasse A	LU0410628274	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETFWIG20	Klasse D-PLN	LU0459113907	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500	Klasse D (EUR)	LU0496786574	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	LU0496786657	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)	Klasse D (EUR)	LU0496786731	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	LU0496786814	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	Klasse D (EUR)	LU0496786905	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	LU0496787036	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR	Klasse C (EUR)	LU0533034558	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533034632	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR	Klasse C (EUR)	LU0533033824	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533034046	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR	Klasse C (EUR)	LU0533034129	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533034392	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR	Klasse C (EUR)	LU0533033667	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533033741	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 1 - Geschäftstätigkeit (Fort.)**

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse</b>	<b>ISIN Code</b>	<b>Ausschüttung Kapitalisierung</b>
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR	Klasse C (EUR)	LU0533033238	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533033311	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR	Klasse C (EUR)	LU0533033402	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533033584	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	Klasse C (EUR)	LU0533032420	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533032776	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR	Klasse C (EUR)	LU0533032859	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533033071	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR	Klasse C (EUR)	LU0533032008	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533032180	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR	Klasse C (EUR)	LU0533032263	Kapitalisierung
	Klasse C (USD)	LU0533032347	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse D (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
	Klasse A (USD)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR	Klasse C (EUR)	LU0533031968	Kapitalisierung
	Klasse D (EUR)	Nicht ausgegeben	Ausschüttung

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 2 - Die wichtigsten Buchhaltungsverfahren**

**2.1 Darstellung des Jahresabschlusses**

Der Jahresabschluss wird gemäß den luxemburgischen Bestimmungen über Unternehmen für gemeinsame Anlagen vorbereitet.

**2.2 Bewertung der Anlagen in Wertpapiere**

2.2.1 An einer anerkannten Börse oder auf jedem anderen reglementierten Markt, der regelmäßig geöffnet ist, anerkannt ist und der Öffentlichkeit zugänglich steht, notierte oder gehandelte Wertpapiere werden zu ihrer letzten verfügbaren Schlussnotierung bewertet, oder, falls es mehrere solcher Märkte geben sollte, auf der Grundlage ihrer letzten verfügbaren Schlussnotierung auf dem Hauptmarkt für das jeweilige Wertpapiere;

2.2.2 Sollte die letzte verfügbare Schlussnotierung nach Ansicht des Verwaltungsrates den fairen Marktwert solcher Wertpapiere nicht wahrheitsgemäß widerspiegeln, wird der Wert vom Verwaltungsrat basierend auf dem angemessenen vorhersehbaren Verkaufserlös festgesetzt, der umsichtig sowie in Treu und Glauben bestimmt wird;

2.2.3 Nicht an einer Börse notierte oder gehandelte oder nicht auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte Wertpapiere werden auf der Grundlage des voraussichtlichen Verkaufserlöses bewertet, der umsichtig sowie in Treu und Glauben vom Verwaltungsrat festgelegt wird.

2.2.4 Nicht an einer Börse notierte oder gehandelte oder nicht auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente werden zu ihrem Nennwert, einschließlich angefallener Zinsen, bewertet.

2.2.5 Bei kurzfristigen Instrumenten, die eine Fälligkeit von weniger als 90 Tagen haben, wird der Wert des Instruments basierend auf den Nettoakquisitionskosten progressiv an deren Wiederankaufswert angepasst. Sollten bei den Marktbedingungen wesentliche Änderungen eintreten, wird die Bewertungsgrundlage der Anlage an die neuen Markttrenditen angepasst;

2.2.6 Anlagen in unbefristete Anlagegesellschaften werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren Wertes des Reinvermögens der Anteile oder Aktien solcher Anlagegesellschaften bewertet.

2.2.7 Alle anderen Wertpapiere und weiteren Aktiva werden zum fairen Marktwert bewertet, der in Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt wird.

**2.3 Bewertung von Total Return Swaps**

Mit Indexen oder Finanzinstrumenten verbundene Swaps werden zu ihrem Marktwert basierend auf dem gültigen Index oder Finanzinstrument gemäß dem Verfahren bewertet, das vom Verwaltungsrat festgelegt wurde.

**2.4 Realisierte Nettogewinne oder -verluste bei Performance-Swaps**

Die realisierten Swaps in der Gewinn- und Verlustrechnung im Reinvermögen beinhalten den Saldo der

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Swaps, die vom Fonds im Zusammenhang mit der Zunahme / Abnahme der Zusammensetzung des Wertpapierkorbes bezahlt oder vereinnahmt wurden oder im Zusammenhang mit den Zeichnungen / Rückkäufen beim Fonds gezahlt / vereinnahmt wurden.

## **Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

### **Anhang 2 - Die wichtigsten Buchhaltungsverfahren (Fort.)**

#### **2.5 Aus den Anlagen stammende realisierte Reingewinne oder -Verluste**

Die aus den Umsätzen aus Anlagen resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden basierend auf den durchschnittlichen Kosten berechnet.

#### **2.6 Konvertierung von Fremdwährungen**

Die Konten jedes Teilfonds werden in der Referenzwährung des Teilfonds geführt, und die Abschlüsse werden in der Währung ausgedrückt.

Die in einer anderen Währung als der Referenzwährung ausgedrückten Akquisitionskosten werden zu den am Stichtag des Kaufs geltenden Wechselkursen in die Referenzwährung konvertiert.

In anderen Währungen als der Referenzwährung ausgedrücktes Einkommen und darin ausgedrückt Aufwendungen werden zum am Stichtag der Transaktion geltenden Wechselkursen konvertiert.

In anderen Währungen als in der Referenzwährung ausgedrückte Aktiva und Verbindlichkeiten werden zu den Wechselkursen konvertiert, die am Ende des Geschäftsjahres Gültigkeit haben. Die realisierten oder unrealisierten Wechselkurs-Gewinne und -Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen und Änderungen beim Reinvermögen durch die Bestimmung des Zugangs oder des Abgangs beim Reinvermögen.

#### **2.7 Kombiniertes Jahresabschluss**

Der kombinierte Ausweis des Reinvermögens und die kombinierte Aufstellung der Operationen und Änderungen des Reinvermögens stellen den gesamten Ausweis des Reinvermögens und die gesamte Aufstellung der Operationen und Änderungen im Reinvermögen der einzelnen Teilfonds dar, in Euro zu Wechselkursen umgerechnet, die am Ende des Geschäftsjahres Gültigkeit haben.

#### **2.8 Einkommen**

Dividende werden zu dem Stichtag dem Einkommen gutgeschrieben, zu dem die entsprechenden Wertpapiere zum ersten Mal als „ohne Dividende“ aufgeführt werden. Zinseinkommen fällt auf Tagesbasis an.

#### **2.9 Gründungskosten**

Die Gründungskosten des Fonds gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 3 - Management- und Anlagenverwaltungsgebühren**

Im Anschluss an einen Hauptübertragungsvertrag wurde Lyxor Asset Management Luxembourg S. A. zur Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds bestellt.

Es ist jeweils für den abgelaufenen Monat eine Verwaltungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft als Vergütung für ihre Leistungen zu entrichten. Diese Gebühr ist monatlich zu leisten und wird für die Berichtsperiode auf die folgenden Sätze des Liquidationswertes (brutto) festgelegt:

	<u>Aktien</u>	<u>Klasse A</u>	<u>Klasse A</u>	<u>Klasse A</u>	<u>Klasse A</u>	<u>Klasse B</u>	<u>Klasse C</u>	<u>Klasse C</u>
		<u>EUR</u>	<u>GBP</u>	<u>PLN</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
- LYXOR ETF DAX		0.15%	-	-	-	-	-	-
- LYXOR ETF LevDAX		0.40%	-	-	-	-	-	-
- LYXOR ETF DAXplus® Covered Call		0.40%	-	-	-	-	-	-
- LYXOR ETF DAXplus® Protective Put		0.40%	-	-	-	-	-	-
- LYXOR ETF FTSE 100		-	0.25%	-	-	-	-	-
- LYXOR ETF FTSE 250		-	0.30%	-	-	-	-	-
- LYXOR ETF FTSE ALL SHARE		-	0.35%	-	-	-	-	-
- LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50		-	-	-	0.50%	-	-	-
- LYXOR ETF WIG20 <sup>(1)</sup>		-	-	0.45%	-	-	-	-
- LYXOR ETF S&P 500 <sup>(2)</sup>		0.20%	-	-	-	0.20%	-	-
- LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) <sup>(3)</sup>		0.40%	-	-	-	0.40%	-	-
- LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200) <sup>(4)</sup>		0.40%	-	-	-	0.40%	-	-
- LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR		-	-	-	-	-	0.40%	0.40%
- LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR		-	-	-	-	-	0.25%	-

<sup>(1)</sup> Klasse A-PNL wird zum 30. Juni 2011 zu Klasse D-PLN

<sup>(2)</sup> Klasse A wird zum 6. April 2011 zu D-EUR und Class B wird zu Klasse D-USD

<sup>(3)</sup> Klasse A wird zum 6. Juni 2011 zu D-EUR und Klasse B wird zu Klasse D-USD

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

<sup>(4)</sup> Klasse A wird zum 6. Juni 2011 zu D-EUR und Klasse B wird zu Klasse D-USD

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 3 - Management- und Anlagenverwaltungsgebühren (Fort.)**

Im Anschluss an einen Anlage-Verwaltungs-Übertragungsvertrag wurde Lyxor International Asset Management von der Verwaltungsgesellschaft zum Anlageverwalter der Teilfonds bestellt.

Es ist nach Abzug aller von der Verwaltungsgesellschaft im Namen der Teilfonds übernommenen Fixkosten von der Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Verwaltungsgebühr eine Anlageverwaltungsgebühr an den Anlageverwalter zu entrichten.

**Anhang 4 - Gebühren des Verwaltungsagents, des Firmenvertreters und der Domiziliarstelle**

Als Verwaltungsagent, Firmenvertreter und Domiziliarstelle ist Société Générale Securities Services Luxembourg berechtigt, Gebühren und Provisionen für ihre für die Teilfonds erbrachten Leistungen zu empfangen. Derartige Gebühren sind von der Verwaltungsgesellschaft zu entrichten.

**Anhang 5 - Gebühren für die Depotbank und die Zahlstelle**

Als Depotbank und Zahlstelle ist die Société Générale Bank & Trust berechtigt, Gebühren und Provisionen für ihre für die Teilfonds erbrachten Leistungen zu empfangen. Derartige Gebühren sind von der Verwaltungsgesellschaft zu entrichten.

**Anhang 6 - Gebühren für die Registerstelle**

Als Registerstelle ist die European Fund Services S. A. berechtigt, Gebühren Provisionen für ihre für die Teilfonds erbrachten Leistungen gemäß den Gepflogenheiten auf dem Markt in Luxemburg zu empfangen. Derartige Gebühren sind von der Verwaltungsgesellschaft zu entrichten.

**Anhang 7 - Besteuerung**

Das Gesetz vom 17. Dezember 2010 verfügt, dass der Teilfonds des Umbrella-Fonds UCI, der gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 aufgelegt wurde, von der „Taxe d'Abonnement“ freigestellt wird, wenn sie den folgenden, in Artikel 175 e) vorgegebenen Bedingungen genügen:

- deren Wertpapiere an einer Börse oder auf einem anderen Markt notiert sind oder dort gehandelt werden, der reguliert ist, regelmäßig geöffnet ist und anerkannt ist und der Öffentlichkeit offensteht;
- deren ausschließlicher Gegenstand in der Replizierung der Performance eines oder mehrerer Indexe besteht.

In Anbetracht der Tatsache, dass alle Aktienklassen aller Teilfonds der in dem Prospekt beschriebenen Sicav den von Artikel 175 e) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 geforderten Bedingungen genügen, hat der Verwaltungsrat per vom 31. Dezember 2010 datiertem Zirkularbeschluss beschlossen, dass alle Teilfonds und ihre Aktienklassen mit Wirkung vom 1. Januar 2011 von der „Taxe d'Abonnement“ freigestellt werden.

Der Fonds unterliegt mit Ausnahme einer einmaligen Gebühr von 1.250 EUR, die bei der Eintragung entrichtet wurde, keinerlei luxemburgischen Steuern.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Von dem Fonds vereinnahmtes Einkommen aus Anlagen in Form von Zinsen und Dividenden kann zu unterschiedlichen Sätzen der Quellensteuer unterliegen. Derartige Quellensteuern sind normalerweise nicht erstattungsfähig.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge**

Jeder Teilfonds hat einen Total Return Swap-Vertrag mit der Société Générale abgeschlossen. Die Merkmale jedes Swaps werden nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

**8.1 LYXOR ETF DAX**

Der Teilfonds LYXOR ETF DAX hat am 1. Juni 2006 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

a) zum Ablaufstichtag (1. Juni 2011) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 1. Juni 2006 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

b) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt c) im Falle einer negativen Differenz.

Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) einen Betrag, der sich aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

b) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des DAX-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 1. Juni 2006, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

c) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

d) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt c) im Falle einer positiven Differenz.

**8.2 LYXOR ETF LevDAX**

Der Teilfonds LYXOR ETF LevDAX hat am 1. Juni 2006 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Unter diesem Swap-Vertrag:

zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

a) zum Ablaufstichtag (1. Juni 2011) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 1. Juni 2006 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

b) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt  
c) im Falle einer negativen Differenz.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.2 LYXOR ETF LevDAX (Fort.)**

Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

- a) einen Betrag, der sich aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.
- b) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des LevDAX Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 1. Juni 2006, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.
- c) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds
- d) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt c) im Falle einer positiven Differenz.

**8.3 LYXOR ETF DAXplus® Covered Call**

Der Teilfonds LYXOR ETF DAXplus® Covered Call hat am 1. Juni 2006 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Unter diesem Swap-Vertrag:

zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

- a) zum Ablaufstichtag (1. Juni 2011) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 1. Juni 2006 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.
- b) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt c) im Falle einer negativen Differenz.

Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

- a) einen Betrag, der sich aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.
- b) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des DAXplus® Covered Call-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 1. Juni 2006, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.
- c) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

d) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt c) im Falle einer positiven Differenz.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.4 LYXOR ETF DAXplus® Protective Put**

Der Teilfonds LYXOR ETF DAXplus® Protective Put hat am 2. Mai 2007 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

a) zum Ablaufstichtag (31. Dezember 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 2. Mai 2007 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

b) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt  
c) im Falle einer negativen Differenz.

Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) einen Betrag, der sich aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

b) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des DAXplus® Protective Put-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 2. Mai 2007, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

c) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

d) monatlich einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen der entrichteten Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) und dem variablen Betrag gemäß Festlegung in nachstehendem Punkt  
c) im Falle einer positiven Differenz.

**8.5 LYXOR ETF FTSE 100**

Der Teilfonds LYXOR ETF FTSE 100 hat am 18. Mai 2009 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (18. Mai 2029) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.5 LYXOR ETF FTSE 100 (Fort.)**

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des FTSE 100-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 18. Mai 2009, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.6 LYXOR ETF FTSE 250**

Der Teilfonds LYXOR ETF FTSE 250 hat am 18. Mai 2009 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (18. Mai 2029) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des FTSE 250-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 18. Mai 2009, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.7 LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**

Der Teilfonds LYXOR ETF FTSE ALL SHARE hat am 18. Mai 2009 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.7 LYXOR ETF FTSE ALL SHARE (Fort.)**

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (18. Mai 2029) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des FTSE ALL SHARE-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 18. Mai 2009, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.8 LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50 hat am 18. Mai 2009 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (18. Mai 2029) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI ASIA APEX 50-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 18. Mai 2009, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 18. Mai 2009 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.9 LYXOR ETF WIG20**

Der Teilfonds LYXOR ETF WTG20 hat am 11. Februar 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (12. Februar 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 11. Februar 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des WIG20-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 11. Februar 2010, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 11. Februar 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.10 LYXOR ETF S&P 500**

Der Teilfonds LYXOR ETF S&P 500 hat am 29. März 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (31. März 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 29. März 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des S&P 500-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 29. März 2010, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 29. März 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.11 LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60)**

Der Teilfonds LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) hat am 29. März 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (30. März 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 29. März 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des S&P TSX 60-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 29. März 2010, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 29. März 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.12 LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)**

Der Teilfonds LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200) hat am 29. März 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (30. März 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 29. März 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des S&P ASX 200-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 29. März 2010, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 29. März 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.13 LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD UTILITIES TR hat am 12. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (13. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 12. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Utilities TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 12. August 2010, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.14 LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD MATERIALS TR hat am 12. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (13. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 12. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Materials TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 12. August 2010, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.15 LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR hat am 16. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (17. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 16. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Telecommunication Services TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 16. August 2010, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.16 LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR hat am 16. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (17. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 16. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) Zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Information Technology TR-Indexes (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 16. August 2010, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.17 LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR hat am 19. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (20. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 19. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Health Care TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 19. August 2010, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.18 LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR hat am 19. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (20. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 19. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Industrials Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 19. August 2010, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.19 LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR hat am 19. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (20. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 19. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Energy TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 19. August 2010, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.20 LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR hat am 23. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (24. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 23. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Financials TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 23. August 2010, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.21 LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR hat am 23. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (24. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 23. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Consumer Discretionary TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 23. August 2010, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**8.22 LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR hat am 23. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (24. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 23. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des MSCI World Consumer Staples TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 23. August 2010, abzüglich der Gebühren für den Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Anhänge zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

**Anhang 8 - Total Return Swap-Verträge (Fort.)**

**8.23 LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR**

Der Teilfonds LYXOR ETF EURO STOXX 50 TR hat am 12. August 2010 mit der Société Générale einen Total Return Swap-Vertrag (den „Swap-Vertrag“) abgeschlossen.

Der Teilfonds und die Société Générale haben den Abschluss dieses Swap-Vertrages gegen Leistung einer Zahlung des Teilfonds an die Société Générale in einer Höhe vereinbart, die aus dem anfänglichen fiktiven Wert des Swaps gemäß Anpassung für Zeichnungen und Rückkäufe in dem Teilfonds besteht.

Unter diesem Swap-Vertrag:

- zahlt der Teilfonds an die Société Générale die folgenden Beträge:

Zum Ablaufstichtag (13. August 2020) einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der Aktien in dem Wertpapierkorb, multipliziert mit dem Aktienkurs zum Ablaufstichtag, zuzüglich des Betrages der Dividende und anderer handelsfähiger Rechte, die vom Teilfonds ab dem 12. August 2010 auf die in seinem Portfolio gehaltenen Aktien empfangen werden.

- Die Société Générale leistet an den Teilfonds die folgenden Zahlungen:

a) zum Ablaufstichtag einen variablen Betrag in Höhe der Anzahl der zum Ablaufstichtag ausstehenden Aktien, multipliziert mit der Performance des EURO STOXX 50 TR Index (zum Ablaufstichtag, abzüglich von 5 Werktagen) seit 12. August 2010, abzüglich der Gebühren des Teilfonds, berechnet auf der Grundlage des Liquidationswertes des Teilfonds.

b) monatlich einen variablen Betrag in Höhe der angefallenen Verwaltungsgebühr (unter Einschluss der Zeichnungssteuer) auf der Basis des Liquidationswertes des Teilfonds.

**Anhang 9 - Wechselkurse**

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Bereitstellung dieses Abschlusses herangezogen:

1 EUR = 1.3542 AUD	1 EUR = 1.2208 CHF	1 EUR = 7.4589 DKK
1 EUR = 0.90305 GBP	1 EUR = 117.0899 JPY	1 EUR = 7.7791 NOK
1 EUR = 3.9803 PLN	1 EUR = 9.14865 SEK	1 EUR = 1.44985 USD

**Anhang 10 - Dividendenausschüttung**

Per vom 15. Februar 2011 datiertem Zirkularbeschluss hat der Verwaltungsrat die Ausschüttung einer Zwischendividende an die Aktionäre des MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20 in Höhe von PLN 4,59 pro Aktie beschlossen.

Diese Dividende wurde aus dem Einkommen und dem dem entsprechenden Teilfonds zum 3. März 2011 zuzuschreibenden Kapital ausgezahlt und zum Stichtag des 28. Februar 2011 verbucht.

Per vom 27. Juni 2011 datiertem Zirkularbeschluss hat der Verwaltungsrat die Ausschüttung einer Zwischendividende an die Aktionäre des MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF CANADA (S&P TSX 60) in Höhe von EUR 1,01 pro Aktie beschlossen.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Diese Dividende wurden aus dem Einkommen und dem Kapital entnommen, die den entsprechenden Teilfonds zum 11. Juli 2011 zuzuschreiben waren und wurden zum 5. Juli 2011 verbucht.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX**  
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 96,30% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des DAX-Indexes ausgetauscht.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
ADIDAS AG	1.82
ALLIANZ SE-REG	6.79
BASF SE	9.65
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3.51
BAYER AG-REG	7.18
BEIERSDORF AG	0.70
COMMERZBANK AG	1.79
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	7.29
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	5.89
DEUTSCHE BOERSE AG	1.54
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1.08
DEUTSCHE POST AG-REG	1.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4.95
E.ON AG	5.81
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRESENIUS SE & CO KGAA	1.55
HEIDELBERGCEMENT AG	1.31
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.98
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.31
K+S AG	1.32
LINDE AG	1.39
MAN SE	3.23
MERCK KGAA	1.47
MERCK KGAA	0.77
METRO AG	0.85
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.85
RWE AG	2.62
SAP AG	2.45
SIEMENS AG-REG	5.88
SIEMENS AG-REG	9.98
THYSSENKRUPP AG	1.89
VOLKSWAGEN AG-PFD	3.25
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Chemikalien	21.44
Kraftwagen und Ersatzteile	14.05
Allgemeine Industrie	11.86
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	9.41
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	8.26
Banken	7.68
Software und Computer-Dienstleistungen	5.88
Mobiltelekommunikation	4.95
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	2.86
Artikel des persönlichen Bedarfs	2.53
Transport für die Industrie	1.75
Finanzdienstleistungen	1.54
Produktionstechnik	1.47
Technologie, Hardware & Ausrüstung	1.32
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.31
Reisen & Freizeit	1.08
Bausektor und Baumaterial	0.98
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	0.86
Arzneimittel und Biotechnologien	0.77
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ Menge Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten	Marktwert	% des Reinvermögens
		EUR	EUR	%

**Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden**

**Aktien**

338 984 ABB LTD	CHF	5 883 690	6 053 286	0.60
98 670 ACTELION LTD - REG	CHF	3 329 437	3 346 924	0.33
126 124 ADECCO SA - REG	CHF	5 443 246	5 568 548	0.55
133 014 ALLIANZ SE - REG	EUR	13 161 059	12 813 239	1.28
1 552 860 ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	62 823 710	62 114 400	6.19
427 304 ARCELORMITTAL	EUR	9 740 455	10 253 159	1.02
34 651 ARYZTA AG	CHF	1 302 878	1 278 692	0.13
34 915 ASTELLAS PHARMA INC	JPY	888 201	928 861	0.09
22 406 BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	1 587 760	1 592 169	0.16
4 812 560 BANCO SANTANDER SA	EUR	38 741 108	38 322 415	3.82
809 347 BASF SE - REG	EUR	50 999 128	54 687 577	5.45
1 157 578 BAYER AG	EUR	65 331 742	64 176 125	6.39
205 503 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	12 389 776	14 140 661	1.41
724 743 BNP PARIBAS	EUR	37 238 853	38 578 070	3.84
275 591 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	11 993 334	12 427 330	1.24
4 115 793 CREDIT AGRICOLE SA	EUR	42 516 142	42 680 773	4.25
323 336 DAIMLER AG	EUR	15 541 960	16 781 138	1.67
668 454 DANONE	EUR	34 726 185	34 391 958	3.43
875 259 DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	34 809 050	35 666 804	3.55
2 750 060 E.ON AG	EUR	54 962 831	53 859 925	5.37
14 115 FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 465 841	1 563 513	0.16
193 822 FIAT INDUSTRIAL SPA	EUR	1 794 181	1 725 016	0.17
1 144 343 FIAT SPA	EUR	8 244 991	8 662 677	0.86
135 255 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	6 824 967	6 972 395	0.69
27 940 GDF SUEZ	EUR	672 516	705 066	0.07
91 768 GECINA SA	EUR	8 716 125	8 843 682	0.88
2 000 GIVAUDAN SA - REG	CHF	1 473 684	1 457 241	0.15
171 241 HITACHI LTD	JPY	576 829	691 750	0.07
449 104 INDITEX SA	EUR	27 730 977	28 221 695	2.81
1 061 INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	7 876	8 225	0.00
388 920 ING GROEP NV - CVA	EUR	3 220 258	3 301 542	0.33
3 064 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	EUR	7 936	8 576	0.00
154 679 ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	998 704	1 037 007	0.10
134 974 JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	3 812 234	3 839 816	0.38

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ Menge Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten	Marktwert	% des Reinvermögens
		EUR	EUR	%

**Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden (Fort.)**

**Aktien (Fort.)**

71 292	KAO CORP	JPY	1 214 382	1 284 706	0.13
11	KDDI CORP	JPY	55 372	54 206	0.01
177 835	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1 727 845	1 647 819	0.16
406 098	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4 209 387	4 073 163	0.41
42 816	LONZA GROUP AG - REG	CHF	2 228 235	2 307 743	0.23
144 434	MARUHA NICHIRO HOLDINGS INC	JPY	166 076	159 125	0.02
286 058	METRO AG	EUR	12 173 198	11 954 364	1.19
2 537 109	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 865 544	2 860 182	0.29
189 032	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	20 247 735	19 933 424	1.99
2 641 839	NEC CORP	JPY	3 713 995	4 128 935	0.41
271 272	NESTLE SA	CHF	11 771 059	11 610 388	1.16
108 245	NIPPON STEEL CORP	JPY	224 639	240 360	0.02
8 446 796	NOKIA OYJ	EUR	35 142 382	37 757 178	3.76
1 404 950	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	33 957 642	34 393 176	3.43
789 374	SANOFI-AVENTIS SA	EUR	41 765 778	43 762 895	4.36
237 093	SAP AG	EUR	9 892 705	9 898 633	0.99
724 076	SIEMENS AG - REG	EUR	66 064 382	68 569 998	6.82
5 265	SOLVAY SA	EUR	552 035	560 986	0.06
7 158	STATOIL ASA	NOK	120 507	125 694	0.01
153 468	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2 266 449	2 365 787	0.24
831 467	TELECOM ITALIA SPA	EUR	836 456	797 793	0.08
839 347	TELEFONICA SA	EUR	13 588 871	14 151 390	1.41
3 209	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	99 960	105 287	0.01
77 309	TOKYO GAS CO LTD	JPY	236 108	239 672	0.02
266 062	TOTAL SA	EUR	10 244 702	10 610 553	1.06
369 205	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	3 868 972	4 329 310	0.43
182 973	UBS AG - REG	CHF	2 450 830	2 297 654	0.23
2 854 319	UNICREDIT SPA	EUR	4 432 757	4 167 306	0.42
358 597	UNILEVER NV	EUR	8 066 640	8 106 085	0.81
244 877	UNY CO LTD	JPY	1 488 813	1 558 062	0.16
1 017 216	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	12 398 494	12 827 094	1.28
24 134	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	258 573	259 911	0.03
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>877 288 187</b>	<b>893 839 134</b>	<b>89.07</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ Menge Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Reinvermögens %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden (Fort.)</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
72 300 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	72 420 018	72 527 022	7.23
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>72 420 018</u></b>	<b><u>72 527 022</u></b>	<b><u>7.23</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>949 708 205</u></b>	<b><u>966 366 156</u></b>	<b><u>96.30</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Banken	16.77
Chemikalien	12.04
Investmentfonds	7.23
Allgemeine Industrie	6.82
Getränke	6.19
Lebensmittelhersteller	5.54
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	5.46
Arzneimittel und Biotechnologien	5.02
Öl- und Gas-Produzenten	4.50
Kraftwagen und Ersatzteile	4.18
Technologie, Hardware und Ausrüstung	4.17
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	3.42
Allgemeiner Einzelhandel	3.23
Festnetztelekommunikation	1.90
Metalle für die Industrie und Bergbau	1.48
Artikel des persönlichen Bedarfs	1.37
Lebensmittel- und Medikamenten-Einzelhändler	1.36
Holzindustrie und Papier	1.28
Software und Computer-Dienstleistungen	0.99
Immobilienfonds	0.88
Produktionstechnik	0.78
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	0.69
Unterstützungsleistungen	0.55
Lebensversicherung	0.33
Elektronische & Elektrische Ausrüstung	0.07
Transport für die Industrie	0.03
Medien	0.01
Mobiltelekommunikation	0.01
	<hr/>
	<b>96.30</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAX**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	36.82
Frankreich	25.12
Spanien	8.04
Belgien	6.26
Schweiz	5.16
Finnland	5.04
Vereinigtes Königreich	3.43
Japan	2.16
Niederlande	1.71
Italien	1.53
Luxemburg	1.02
Norwegen	0.01
	<hr/>
	<b><u>96.30</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX**  
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagenpolitik zu 97,66% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind.

Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des LevDAX-Indexes ausgetauscht.

Der LevDAX Index wird basierend auf dem DAX Index mit einem Leverage-Faktor von 2 berechnet. Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
ADIDAS AG	1.82
ALLIANZ SE-REG	6.79
BASF SE	9.65
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3.51
BAYER AG-REG	7.18
BEIERSDORF AG	0.70
COMMERZBANK AG	1.79
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	7.29
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	5.89
DEUTSCHE BOERSE AG	1.54
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1.08
DEUTSCHE POST AG-REG	1.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4.95
E.ON AG	5.81
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRESENIUS SE & CO KGAA	1.55
HEIDELBERGCEMENT AG	1.31
HEIDELBERGCEMENT AG	0.98
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1.31
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.32
K+S AG	1.39
LINDE AG	3.23
MAN SE	1.47
MERCK KGAA	0.77
METRO AG	0.85
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2.62
RWE AG	2.45
SAP AG	5.88
SIEMENS AG-REG	9.98
THYSSENKRUPP AG	1.89
VOLKSWAGEN AG-PFD	<u>3.25</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Chemikalien	21.44
Kraftwagen und Ersatzteile	14.05
Allgemeine Industrie	11.86
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	9.41
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	8.26
Banken	7.68
Software und Computer-Dienstleistungen	5.88
Mobiltelekommunikation	4.95
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	2.86
Artikel des persönlichen Bedarfs	2.53
Transport für die Industrie	1.75
Finanzdienstleistungen	1.54
Produktionstechnik	1.47
Technologie, Hardware & Ausrüstung	1.32
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.31
Reisen & Freizeit	1.08
Bausektor und Baumaterial	0.98
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	0.86
Arzneimittel und Biotechnologien	<u>0.77</u>
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ Menge Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten	Marktwert	% des Reinvermögens
		EUR	EUR	%

**Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden**

**Aktien**

934 040 AEGON NV	EUR	4 302 627	4 393 724	1.15
90 969 AIR LIQUIDE SA	EUR	8 414 633	8 991 376	2.35
262 163 ALLIANZ SE - REG	EUR	25 971 977	25 254 163	6.61
106 699 AMADEUS IT HOLDING SA - A	EUR	1 492 719	1 526 863	0.40
4 630 ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	183 788	185 200	0.05
75 517 ARCELORMITTAL	EUR	1 750 106	1 812 030	0.47
55 393 ASML HOLDING NV	EUR	1 477 608	1 406 982	0.37
208 279 ASTELLAS PHARMA INC	JPY	5 389 674	5 540 948	1.45
2 582 560 BANCO SANTANDER SA	EUR	21 136 280	20 564 926	5.38
29 292 BASF SE - REG	EUR	1 829 338	1 979 260	0.52
230 260 BAYER AG	EUR	12 830 087	12 765 614	3.33
183 928 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	10 980 502	12 656 086	3.31
25 610 CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	1 690 260	1 664 650	0.43
12 858 CHRISTIAN DIOR SA	EUR	1 333 375	1 395 093	0.36
190 000 CIE DE ST-GOBAIN	EUR	7 977 150	8 484 450	2.22
180 172 CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	11 350 836	12 150 800	3.17
36 315 CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	1 058 445	972 723	0.25
374 DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE	JPY	397 521	358 700	0.09
13 336 DAIMLER AG	EUR	621 858	692 138	0.18
295 332 DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	11 745 354	12 034 779	3.14
32 922 DRAEGERWERK AG & CO KGAA - PFD	EUR	2 560 344	2 534 994	0.66
1 391 371 E.ON AG	EUR	26 448 210	27 250 002	7.13
27 295 FAST RETAILING CO LTD	JPY	2 817 614	3 023 456	0.79
31 603 FIAT INDUSTRIAL SPA	EUR	311 478	281 267	0.07
550 000 FRANCE TELECOM SA	EUR	7 804 500	8 065 750	2.11
29 982 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1 491 904	1 545 572	0.40
7 210 FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	513 857	518 976	0.14
562 776 GDF SUEZ	EUR	14 322 649	14 201 652	3.71
459 083 HITACHI LTD	JPY	1 505 083	1 854 526	0.48
1 561 920 ING GROEP NV - CVA	EUR	12 347 433	13 259 139	3.46
179 530 KONINKLIJKE DSM NV	EUR	8 328 397	8 034 865	2.10
200 709 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	4 037 661	3 554 556	0.93
57 389 KYOCERA CORP	JPY	4 044 383	3 994 541	1.04
26 598 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	84 356	88 592	0.02
51 274 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	5 683 723	5 406 843	1.41

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ Menge Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Reinvermögens %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden (Fort.)</b>				
<b>Aktien (Fort.)</b>				
119 957 NOVARTIS AG - REG	CHF	5 017 590	5 060 440	1.32
310 426 NSK LTD	JPY	1 910 581	2 118 290	0.55
206 254 OSAKA GAS CO LTD	JPY	525 465	537 258	0.14
511 824 PARMALAT SPA	EUR	1 325 624	1 327 671	0.35
38 433 ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	3 873 197	4 429 491	1.16
298 463 SANOFI-AVENTIS SA	EUR	16 143 864	16 546 789	4.32
84 177 SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	9 621 431	9 697 190	2.53
292 288 SIEMENS AG - REG	EUR	27 379 585	27 679 675	7.24
790 978 TELEFONICA SA	EUR	12 760 987	13 335 889	3.48
6 060 TOKYO ELECTRON LTD	JPY	232 179	226 170	0.06
309 051 TOTAL SA	EUR	12 014 358	12 324 954	3.22
873 886 TUI AG	EUR	6 702 282	6 536 667	1.71
6 189 UBS AG - REG	CHF	82 761	77 717	0.02
2 890 679 UNICREDIT SPA	EUR	4 283 986	4 220 391	1.10
636 242 UNILEVER NV	EUR	14 313 080	14 382 250	3.76
11 326 VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	1 409 521	1 612 256	0.42
<b>Aktien insgesamt</b>		<b><u>341 832 221</u></b>	<b><u>348 558 334</u></b>	<b><u>91.06</u></b>
<b>Investmentfonds</b>				
25 200 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	25 241 832	25 279 128	6.60
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>25 241 832</u></b>	<b><u>25 279 128</u></b>	<b><u>6.60</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>367 074 053</u></b>	<b><u>373 837 462</u></b>	<b><u>97.66</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	10.97
Banken	9.92
Chemikalien	8.30
Arzneimittel und Biotechnologien	8.25
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	8.01
Kraftwagen und Ersatzteile	7.64
Allgemeine Industrie	7.23
Investmentfonds	6.60
Festnetztelekommunikation	5.59
Lebensversicherung	4.71
Lebensmittelhersteller	4.10
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	4.06
Öl- und Gas-Produzenten	3.22
Bausektor und Baumaterial	2.22
Reisen & Freizeit	1.71
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	1.20
Freizeitgüter	0.93
Allgemeiner Einzelhandel	0.79
Metalle für die Industrie und Bergbau	0.47
Lebensmittel- und Medikamenten-Einzelhändler	0.43
Technologie, Hardware und Ausrüstung	0.43
Unterstützungsleistungen	0.40
Artikel des persönlichen Bedarfs	0.36
Produktionstechnik	0.07
Getränke	0.05
	<hr/>
	<b><u>97.66</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF LevDAX**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	36.18
Frankreich	31.04
Niederlande	11.77
Spanien	9.25
Japan	4.63
Schweiz	2.75
Italien	1.52
Luxemburg	0.47
Belgien	0.05
	<hr/>
	<b><u>97.66</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011**

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 96,90% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des DAXplus® Covered Call-Indexes ausgetauscht. Der DAXplus® Covered Call-Index setzt sich aus dem DAX Index und einer standardisierten Kaufoption auf DAX-Basis zusammen, die an der Börse für Eurex-Derivate notiert ist.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
ADIDAS AG	1.82
ALLIANZ SE-REG	6.79
BASF SE	9.65
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3.51
BAYER AG-REG	7.18
BEIERSDORF AG	0.70
COMMERZBANK AG	1.79
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	7.29
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	5.89
DEUTSCHE BOERSE AG	1.54
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1.08
DEUTSCHE POST AG-REG	1.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4.95
E.ON AG	5.81
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRESENIUS SE & CO KGAA	1.55 1.31
HEIDELBERGCEMENT AG	0.98
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1.31
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.32
K+S AG	1.39
LINDE AG	3.23
MAN SE	1.47
MERCK KGAA	0.77
METRO AG	0.85
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2.62
RWE AG	2.45
SAP AG	5.88
SIEMENS AG-REG	9.98
THYSSENKRUPP AG	1.89
VOLKSWAGEN AG-PFD	<u>3.25</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Chemikalien	21.44
Kraftwagen und Ersatzteile	14.05
Allgemeine Industrie	11.86
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	9.41
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	8.26
Banken	7.68
Software und Computer-Dienstleistungen	5.88
Mobiltelekommunikation	4.95
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	2.86
Artikel des persönlichen Bedarfs	2.53
Transport für die Industrie	1.75
Finanzdienstleistungen	1.54
Produktionstechnik	1.47
Technologie, Hardware & Ausrüstung	1.32
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.31
Reisen & Freizeit	1.08
Bausektor und Baumaterial	0.98
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	0.86
Arzneimittel und Biotechnologien	0.77
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ Menge Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Reinvermögens %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
1 862 ALLIANZ SE - REG	EUR	177 933	179 366	1.01
24 551 ASML HOLDING NV	EUR	627 824	623 595	3.50
40 577 BANCO SANTANDER SA	EUR	327 160	323 115	1.81
10 724 BAYER AG	EUR	608 989	594 539	3.34
10 199 BEFIMMO SCA SICAFI	EUR	616 938	625 301	3.51
6 489 BNP PARIBAS	EUR	345 280	345 409	1.94
3 901 BUREAU VERITAS SA	EUR	222 669	227 194	1.28
13 184 DAIMLER AG	EUR	622 285	684 250	3.84
15 598 DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	618 461	635 619	3.57
37 520 E.ON AG	EUR	749 730	734 829	4.13
100 EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	2 176	2 308	0.01
4 326 EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	131 986	134 106	0.75
8 949 FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	637 795	644 149	3.62
4 818 GDF SUEZ	EUR	117 704	121 582	0.68
170 745 ING GROEP NV - CVA	EUR	1 414 438	1 449 453	8.13
98 369 KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 022 751	986 641	5.54
6 739 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	747 512	710 628	3.99
89 092 NOKIA OYJ	EUR	541 527	398 241	2.24
2 696 SANOFI-AVENTIS SA	EUR	145 827	149 466	0.84
14 289 SAP AG	EUR	607 015	596 566	3.35
6 661 SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	769 679	767 347	4.31
14 144 SIEMENS AG - REG	EUR	1 355 644	1 339 437	7.52
175 065 TELECOM ITALIA SPA	EUR	170 076	167 975	0.94
40 373 TELEFONICA SA	EUR	678 065	680 689	3.82
29 857 TOTAL SA	EUR	1 154 271	1 190 697	6.69
54 310 UNICREDIT SPA	EUR	82 551	79 293	0.45
32 467 UNILEVER NV	EUR	730 345	733 917	4.12
7 355 UPM-KYMMENE OYJ	EUR	98 778	92 747	0.52
5 867 VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	759 483	835 167	4.69
<b>Aktien insgesamt</b>		<b><u>16 084 892</u></b>	<b><u>16 053 626</u></b>	<b><u>90.14</u></b>
<b>Investmentfonds</b>				
1 200 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	1 201 992	1 203 768	6.76
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>1 201 992</u></b>	<b><u>1 203 768</u></b>	<b><u>6.76</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>17 286 884</u></b>	<b><u>17 257 394</u></b>	<b><u>96.90</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Festnetztelekommunikation	10.30
Kraftwagen und Ersatzteile	8.52
Lebensversicherung	8.14
Banken	7.77
Allgemeine Industrie	7.52
Investmentfonds	6.76
Öl- und Gas-Produzenten	6.69
Technologie, Hardware und Ausrüstung	5.74
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	5.00
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	4.81
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	4.31
Lebensmittelhersteller	4.12
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	3.62
Immobilienfonds	3.51
Software und Computer-Dienstleistungen	3.35
Chemikalien	3.34
Unterstützungsleistungen	1.28
Arzneimittel und Biotechnologien	0.84
Medien	0.75
Holzindustrie und Papier	0.52
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.01
	<hr/>
	<b>96.90</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Covered Call**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	39.05
Frankreich	23.24
Niederlande	21.31
Spanien	5.64
Belgien	3.51
Finnland	2.76
Italien	1.39
	<hr/>
	<b><u>96.90</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011**

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 99,13% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des DAXplus® Protective Put-Indexes ausgetauscht. Der DAXplus® Protective Put-Index setzt sich aus dem DAX®-Index und einer standardisierten Verkaufsoption zusammen, die an der Börse für Eurex-Derivate notiert ist.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
ADIDAS AG	1.82
ALLIANZ SE-REG	6.79
BASF SE	9.65
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3.51
BAYER AG-REG	7.18
BEIERSDORF AG	0.70
COMMERZBANK AG	1.79
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	7.29
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	5.89
DEUTSCHE BOERSE AG	1.54
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1.08
DEUTSCHE POST AG-REG	1.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4.95
E.ON AG	5.81
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRESENIUS SE & CO KGAA	1.55 1.31
HEIDELBERGCEMENT AG	0.98
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1.31
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.32
K+S AG	1.39
LINDE AG	3.23
MAN SE	1.47
MERCK KGAA	0.77
METRO AG	0.85
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2.62
RWE AG	2.45
SAP AG	5.88
SIEMENS AG-REG	9.98
THYSSENKRUPP AG	1.89
VOLKSWAGEN AG-PFD	<u>3.25</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Chemikalien	21.44
Kraftwagen und Ersatzteile	14.05
Allgemeine Industrie	11.86
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	9.41
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	8.26
Banken	7.68
Software und Computer-Dienstleistungen	5.88
Mobiltelekommunikation	4.95
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	2.86
Artikel des persönlichen Bedarfs	2.53
Transport für die Industrie	1.75
Finanzdienstleistungen	1.54
Produktionstechnik	1.47
Technologie, Hardware & Ausrüstung	1.32
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.31
Reisen & Freizeit	1.08
Bausektor und Baumaterial	0.98
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	0.86
Arzneimittel und Biotechnologien	0.77

**100.00**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ Menge Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten	Marktwert	% des Reinvermögens
		EUR	EUR	%
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
9 158 ALLIANZ SE - REG	EUR	879 534	882 190	4.22
18 743 ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	743 535	749 720	3.59
5 426 AXA SA	EUR	83 425	85 025	0.41
190 477 BANCO SANTANDER SA	EUR	1 507 516	1 516 768	7.25
17 255 BASF SE - REG	EUR	1 107 355	1 165 920	5.58
12 884 BAYER AG	EUR	739 999	714 289	3.42
6 190 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	369 543	425 934	2.04
17 761 CIE DE ST-GOBAIN	EUR	737 614	793 117	3.79
70 976 CREDIT AGRICOLE SA	EUR	714 373	736 021	3.52
17 548 DAIMLER AG	EUR	826 511	910 741	4.36
17 110 DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	700 523	697 233	3.34
39 031 E.ON AG	EUR	782 616	764 422	3.66
120 EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV - CVA	EUR	4 177	4 116	0.02
29 914 GDF SUEZ	EUR	749 060	754 880	3.61
107 619 ING GROEP NV - CVA	EUR	963 229	913 578	4.37
93 790 KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 004 960	940 714	4.50
40 175 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	875 413	711 499	3.40
5 890 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	619 039	621 101	2.97
35 954 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	883 570	880 154	4.21
5 823 SAFT GROUPE SA	EUR	133 929	138 092	0.66
28 267 SAP AG	EUR	1 193 433	1 180 147	5.64
17 518 SIEMENS AG - REG	EUR	1 611 329	1 658 956	7.93
19 308 TOTAL SA	EUR	737 216	770 003	3.68
2 165 UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	320 853	345 209	1.65
24 823 UNILEVER NV	EUR	562 987	561 124	2.68
16 844 UPM-KYMMENE OYJ	EUR	219 477	212 403	1.02
5 637 WOLTERS KLUWER NV	EUR	87 796	86 133	0.41
<b>Aktien insgesamt</b>		<b><u>19 159 012</u></b>	<b><u>19 219 489</u></b>	<b><u>91.93</u></b>
<b>Investmentfonds</b>				
1 500 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	1 502 490	1 504 710	7.20
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>1 502 490</u></b>	<b><u>1 504 710</u></b>	<b><u>7.20</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>20 661 502</u></b>	<b><u>20 724 199</u></b>	<b><u>99.13</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Banken	14.52
Chemikalien	8.99
Allgemeine Industrie	7.94
Öl- und Gas-Produzenten	7.89
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	7.27
Investmentfonds	7.20
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	7.19
Kraftwagen und Ersatzteile	6.39
Software und Computer-Dienstleistungen	5.65
Festnetztelekommunikation	4.50
Lebensversicherung	4.37
Bausektor und Baumaterial	3.79
Getränke	3.59
Freizeitgüter	3.40
Lebensmittelhersteller	2.68
Immobilienfonds	1.67
Holzindustrie und Papier	1.02
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	0.66
Medien	0.41
	<hr/>
	<b><u>99.13</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF DAXplus® Protective Put**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	43.14
Frankreich	24.52
Niederlande	15.39
Spanien	7.26
Vereinigtes Königreich	4.21
Belgien	3.59
Finnland	1.02
	<hr/>
	<b><u>99.13</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011**

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 98,42% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des FTSE 100-Indexes ausgetauscht.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<u>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</u>	<u>%</u>
<u>Aktien</u>	
3I GROUP PLC	0.17
ADMIRAL GROUP PLC	0.22
AGGREKO PLC	0.34
AMEC PLC	0.23
ANGLO AMERICAN PLC	2.62
ANTOFAGASTA PLC	0.35
ARM HOLDINGS PLC	0.52
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	0.28
ASTRAZENECA PLC	2.82
AUTONOMY CORP PLC	0.27
AVIVA PLC	0.80
BAE SYSTEMS PLC	0.71
BARCLAYS PLC	1.99
BG GROUP PLC	2.98
BHP BILLITON PLC	3.37
BP PLC	5.55
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3.52
BRITISH LAND CO PLC	0.35
BRITISH SKY BROADCASTING GRO	0.73
BT GROUP PLC	1.01
BURBERRY GROUP PLC	0.41
CAIRN ENERGY PLC	0.37
CAPITA GROUP PLC	0.29
CAPITAL SHOPPING CENTRES GRO	0.17
CARNIVAL PLC	0.34
CENTRICA PLC	1.10
COMPASS GROUP PLC	0.73
DIAGEO PLC	2.09
ESSAR ENERGY PLC	0.10
EURASIAN NATURAL RESOURCES	0.20
EXPERIAN PLC	0.51
FRESNILLO PLC	0.20
G4S PLC	0.26

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
GKN PLC	0.23
GLAXOSMITHKLINE PLC	4.50
GLENCORE INTERNATIONAL PLC	0.26
HAMMERSON PLC	0.22
HARGREAVES LANSDOWN PLC	0.09
HSBC HOLDINGS PLC	7.14
ICAP PLC	0.21
IMI PLC	0.21
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	1.36
INMARSAT PLC	0.17
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	0.24
INTERNATIONAL POWER PLC	0.32
INTERTEK GROUP PLC	0.21
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	0.31
INVESTEC PLC	0.17
ITV PLC	0.18
JOHNSON MATTHEY PLC	0.27
KAZAKHMYS PLC	0.19
KINGFISHER PLC	0.41
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.43
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	0.45
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.18
LONMIN PLC	0.19
MAN GROUP PLC	0.29
MARKS & SPENCER GROUP PLC	0.38
NATIONAL GRID PLC	1.40
NEXT PLC	0.26
OLD MUTUAL PLC	0.46
PEARSON PLC	0.62
PETROFAC LTD	0.26
PRUDENTIAL PLC	1.17
RANDGOLD RESOURCES LTD	0.31
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1.62
REED ELSEVIER PLC	0.44
RESOLUTION LTD	0.28
REXAM PLC	0.22
RIO TINTO PLC	4.34
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0.78
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	0.42
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	5.12
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	3.88
RSA INSURANCE GROUP PLC	0.30
SABMILLER PLC	1.72
SAGE GROUP PLC/THE	0.25
SAINSBURY (J) PLC	0.40

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**  
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
SCHRODERS PLC	0.17
SCHRODERS PLC-NON VOTING	0.05
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	0.85
SERCO GROUP PLC	0.18
SEVERN TRENT PLC	0.23
SHIRE PLC	0.71
SMITH & NEPHEW PLC	0.38
SMITHS GROUP PLC	0.30
STANDARD CHARTERED PLC	2.51
STANDARD LIFE PLC	0.31
TATE & LYLE PLC	0.19
TESCO PLC	2.07
TULLOW OIL PLC	0.72
UNILEVER PLC	1.71
UNITED UTILITIES GROUP PLC	0.26
VEDANTA RESOURCES PLC	0.18
VODAFONE GROUP PLC	5.56
WEIR GROUP PLC/THE	0.29
WHITBREAD PLC	0.19
WM MORRISON SUPERMARKETS	0.51
WOLSELEY PLC	0.37
WOOD GROUP (JOHN) PLC	0.20
WPP PLC	0.64
XSTRATA PLC	<u>1.96</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Öl- und Gas-Produzenten	18.73
Bergbau	14.17
Banken	13.24
Arzneimittel und Biotechnologien	8.02
Mobiltelekommunikation	5.73
Tabak	4.88
Getränke	3.81
Lebensversicherung	3.48
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	3.31
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	2.98
Medien	2.61
Lebensmittelhersteller	2.18
Unterstützungsleistungen	2.15
Reisen & Freizeit	1.82
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.62
Luft-und Raumfahrt und Verteidigung	1.49
Finanzdienstleistungen	1.15
Immobilienfonds	1.16
Allgemeiner Einzelhandel	1.05
Festnetztelekommunikation	1.01
Strom	0.85
Öl-ausrüstungen, Dienstleistungen & Vermarktung	0.69
Allgemeine Industrie	0.52
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	0.52
Software und Computer-Dienstleistungen	0.52
Technologie, Hardware & Ausrüstung	0.52
Produktionstechnik	0.50
Artikel des persönlichen Bedarfs	0.41
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	0.38
Chemikalien	0.27
Kraftwagen und Ersatzteile	<u>0.23</u>
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in GBP)**

Nominalwert/ Menge	Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten GBP	Marktwert GBP	% des Reinvermögens %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
3 890	ALLIANZ SE - REG	EUR	314 597	338 394	6.54
4 025	BAYER AG	EUR	200 902	201 512	3.90
853	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	47 777	53 004	1.03
2 922	BNP PARIBAS	EUR	132 434	140 459	2.72
4 147	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	163 627	168 872	3.27
8 804	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	226 478	212 959	4.12
4 896	DAIMLER AG	EUR	201 817	229 467	4.44
2 206	FANUC CORP	JPY	217 858	227 643	4.40
13 404	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	59 621	64 301	1.24
2 522	INDITEX SA	EUR	133 217	143 118	2.77
27 607	ING GROEP NV - CVA	EUR	171 712	211 635	4.09
19 735	ISUZU MOTORS LTD	JPY	48 139	57 686	1.12
8 022	ITOCU CORP	JPY	48 446	51 537	1.00
26 878	JTEKT CORP	JPY	244 730	244 401	4.73
32 403	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	76 906	79 720	1.54
41 816	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	364 451	378 752	7.32
1 851	L'OREAL SA	EUR	138 787	149 704	2.90
29 770	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	28 160	22 501	0.44
16 738	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	49 007	50 345	0.97
47 028	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	47 211	47 877	0.93
2 050	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	204 439	195 215	3.78
41 736	NOKIA OYJ	EUR	221 615	168 473	3.26
4 047	NOVARTIS AG - REG	CHF	139 503	154 173	2.98
2 957	OLYMPUS CORP	JPY	49 316	61 598	1.19
2 146	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	190 533	223 353	4.32
2 712	SECOM CO LTD	JPY	79 298	80 423	1.56
4 243	SIEMENS AG - REG	EUR	343 211	362 856	7.01
4 852	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	45 797	49 208	0.95
4 284	TOTAL SA	EUR	144 047	154 282	2.98
9 912	UNILEVER NV	EUR	194 468	202 338	3.91
	<b>Aktien insgesamt</b>		<b><u>4 528 104</u></b>	<b><u>4 725 806</u></b>	<b><u>91.41</u></b>
<b>Investmentfonds</b>					
400	UK EQUITY HOLDINGS	EUR	349 639	362 354	7.01
	<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>349 639</u></b>	<b><u>362 354</u></b>	<b><u>7.01</u></b>
	<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>4 877 743</u></b>	<b><u>5 088 160</u></b>	<b><u>98.42</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Kraftwagen und Ersatzteile	11.88
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	10.32
Banken	8.74
Festnetztelekommunikation	7.33
Arzneimittel und Biotechnologien	7.30
Produktionstechnik	7.06
Allgemeine Industrie	7.02
Investmentfonds	7.01
Artikel des persönlichen Bedarfs	6.16
Lebensversicherung	4.09
Lebensmittelhersteller	3.91
Chemikalien	3.90
Technologie, Hardware und Ausrüstung	3.26
Öl- und Gas-Produzenten	2.98
Allgemeiner Einzelhandel	2.77
Unterstützungsleistungen	2.55
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	1.19
Metalle für die Industrie und Bergbau	0.95
	<hr/>
	<b><u>98.42</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 100**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	26.70
Japan	20.06
Frankreich	15.61
Niederlande	15.33
Schweiz	14.69
Finnland	3.26
Spanien	2.77
	<hr/>
	<b><u>98.42</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011**

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 99,39% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des FTSE 250-Indexes ausgetauscht.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<u>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</u>	<u>%</u>
<u>Aktien</u>	
3I INFRASTRUCTURE PLC	0.31
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	1.06
ABERFORTH SMALLER COS-ORD	0.27
AEGIS GROUP PLC	0.85
AFREN PLC	0.64
AFRICAN BARRICK GOLD LTD	0.21
ALLIANCE TRUST PLC	1.02
AMLIN PLC	0.83
ANGLO PACIFIC GROUP PLC	0.14
AQUARIUS PLATINUM LTD	0.60
ASHMORE GROUP PLC	0.47
ASHTED GROUP PLC	0.36
ATKINS (WS) PLC	0.31
AVEVA GROUP PLC	0.48
AVIS EUROPE PLC	0.13
AZ ELECTRONIC MATERIALS	0.25
BABCOCK INTL GROUP PLC	1.06
BALFOUR BEATTY PLC	0.87
BANKERS INVESTMENT TRUST	0.19
BARR (A.G.) PLC	0.21
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	0.45
BBA AVIATION PLC	0.42
BEAZLEY PLC	0.26
BELLWAY PLC	0.36
BERENDSEN PLC	0.36
BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.71
BETFAIR GROUP PLC	0.34
BH GLOBAL LTD-GBP SHRS	0.18
BH GLOBAL LTD-USD SHRS	0.05
BH MACRO LTD	0.27
BH MACRO LTD - EURO	0.08
BH MACRO LTD - USD	0.14
BIG YELLOW GROUP PLC	0.16
BLACKROCK WORLD MINING TRUST	0.55
BLUECREST ALLBLUE FUND LTD	0.37
BODYCOTE PLC	0.29
BOOKER GROUP PLC	0.43
BOVIS HOMES GROUP PLC	0.24

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
BREWIN DOLPHIN HOLDINGS PLC	0.14
BRITISH ASSETS TRUST PLC-ORD	0.16
BRITISH EMP SEC AND GEN-ORD	0.34
BRITVIC PLC	0.39
BROWN (N) GROUP PLC	0.23
BTG PLC	0.38
BUNZL PLC	1.05
BWIN.PARTY DIGITAL ENTERTAIN	0.39
CABLE & WIRELESS COMMUNICATI	0.42
CABLE & WIRELESS WORLDWIDE	0.53
CALEDONIA INVESTMENTS PLC	0.31
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	0.55
CARILLION PLC	0.68
CARPETRIGHT PLC	0.14
CATLIN GROUP LTD	0.60
CENTAMIN EGYPT LTD	0.57
CHARTER INTERNATIONAL PLC	0.55
CHEMRING GROUP PLC	0.51
CITY OF LONDON INVESTMENT TR	0.28
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	0.46
COBHAM PLC	1.00
COLT GROUP SA	0.21
COMPUTACENTER PLC	0.22
COOKSON GROUP PLC	0.75
CRANSWICK PLC	0.14
CRODA INTERNATIONAL PLC	1.05
CSR PLC	0.22
DAEJAN HOLDINGS PLC	0.06
DAILY MAIL&GENERAL TST-A NV	0.52
DAIRY CREST GROUP PLC	0.21
DE LA RUE PLC	0.31
DEBENHAMS PLC	0.37
DERWENT LONDON PLC	0.76
DEVRO PLC	0.18
DEXION ABSOLUTE LTD-SHS NPV	0.27
DIGNITY PLC	0.18
DIXONS RETAIL PLC	0.25
DOMINO PRINTING SCIENCES PLC	0.31
DOMINO'S PIZZA UK & IRL PLC	0.20
DRAX GROUP PLC	0.75
DS SMITH PLC	0.45
DUNELM GROUP PLC	0.13
EASYJET PLC	0.48
EDINBURGH DRAGON TRUST PLC	0.20
EDINBURGH INVESTMENT TRUST	0.38
ELECTRA PRIVATE EQUITY PLC	0.26

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
ELECTROCOMPONENTS PLC	0.49
ELEMENTIS PLC	0.32
ENQUEST PLC	0.31
ENTERPRISE INNS PLC	0.14
EUROMONEY INSTL INVESTOR PLC	0.10
EXILLON ENERGY PLC	0.22
F&C ASSET MANAGEMENT PLC	0.17
F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUS	0.23
FENNER PLC	0.31
FERREXPO PLC	0.35
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUA	0.27
FIDELITY EUROPEAN VALUES PLC	0.25
FIDELITY SPECIAL VALUES PLC	0.13
FIDESSA GROUP PLC	0.29
FILTRONA PLC	0.31
FIRSTGROUP PLC	0.68
FOREIGN & COLONIAL INVEST TR	0.78
GEM DIAMONDS LTD	0.13
GENESIS EMERGING MARKETS	0.29
GENUS PLC	0.26
GO-AHEAD GROUP PLC	0.28
GRAINGER PLC	0.16
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	0.56
GREENE KING PLC	0.46
GREGGS PLC	0.22
HALFORDS GROUP PLC	0.32
HALMA PLC	0.64
HANSTEEN HOLDINGS PLC	0.23
HAYS PLC	0.58
HENDERSON GROUP PLC	0.68
HERALD INVESTMENT TRUST PLC	0.17
HERITAGE OIL PLC	0.19
HICL INFRASTRUCTURE CO LTD	0.29
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.46
HISCOX LTD	0.65
HOCHSCHILD MINING PLC	0.31
HOME RETAIL GROUP	0.55
HOMESERVE PLC	0.68
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	0.29
HUNTING PLC	0.42
IG GROUP HOLDINGS PLC	0.65
IMAGINATION TECH GROUP PLC	0.40
IMPAX ENVIRONMENTAL MARKETS	0.15
INCHCAPE PLC	0.79
INFORMA PLC	1.07

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	0.54
INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	0.37
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	0.24
INVENSYS PLC	1.08
ITE GROUP PLC	0.22
JARDINE LLOYD THOMPSON GROUP	0.45
JD SPORTS FASHION PLC	0.09
JKX OIL & GAS PLC	0.14
JPMORGAN AMERICAN INVEST TST	0.16
JPMORGAN ASIAN INVESTMENT TR	0.16
JPMORGAN EMERGING MKTS TRST	0.28
JPMORGAN EUR SMALLER COMPANI	0.16
JPMORGAN INDIAN INV TRUST	0.20
JPMORGAN RUSSIAN SECURITIES	0.15
JUPITER FUND MANAGEMENT	0.24
KELLER GROUP PLC	0.12
KENMARE RESOURCES PLC	0.57
KESA ELECTRICALS PLC	0.31
KIER GROUP PLC	0.21
KOFAX PLC	0.16
LADBROKES PLC	0.56
LAIRD PLC	0.22
LAMPRELL PLC	0.29
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	0.41
LAW DEBENTURE CORP PLC-ORD	0.18
LOGICA PLC	0.89
LONDON & STAMFORD PROPERTY P	0.29
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	0.81
MARSTON'S PLC	0.24
MEGGITT PLC	1.22
MELROSE PLC	0.74
MERCANTILE INVESTMENT TRUST	0.43
MERCHANTS TRUST PLC	0.18
MICHAEL PAGE INTERNATIONAL	0.67
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	0.28
MILLENNIUM & COPTHORNE HOTEL	0.33
MISYS PLC	0.59
MITCHELLS & BUTLERS PLC	0.54
MITIE GROUP PLC	0.35
MONDI PLC	0.93
MONEYSUPERMARKET.COM	0.11
MONKS INVESTMENT TRUST PLC	0.38
MORGAN CRUCIBLE COMPANY PLC	0.34
MOTHERCARE PLC	0.14
MURRAY INCOME TRUST PLC	0.18
MURRAY INTERNATIONAL TR-O	0.43
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	0.53

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
NEW WORLD RESOURCES PLC-A SH	0.38
NORTHGATE PLC	0.17
NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	0.67
OCADO GROUP PLC	0.32
PACE PLC	0.14
PARAGON GROUP COMPANIES PLC	0.24
PENNON GROUP PLC	1.04
PERFORM GROUP PLC	0.08
PERPETUAL INCOME & GROWTH-O	0.24
PERSIMMON PLC	0.60
PETROPAVLOVSK PLC	0.56
PHOENIX GROUP HOLDINGS	0.43
POLAR CAPITAL TECHNOLOGY TR	0.19
PREMIER FARNELL PLC	0.37
PREMIER FOODS PLC	0.24
PREMIER OIL PLC	0.86
PROVIDENT FINANCIAL PLC	0.54
PUNCH TAVERNS PLC	0.19
PZ CUSSONS PLC	0.32
QINETIQ GROUP PLC	0.32
RANK GROUP PLC	0.12
RATHBONE BROTHERS PLC	0.19
REDROW PLC	0.16
REGUS PLC	0.32
RENISHAW PLC	0.27
RENTOKIL INITIAL PLC	0.70
RESTAURANT GROUP PLC	0.25
RIGHTMOVE PLC	0.54
RIT CAPITAL PARTNERS PLC	0.84
ROTORK PLC	0.59
RPC GROUP PLC	0.23
RPS GROUP PLC	0.22
SALAMANDER ENERGY PLC	0.17
SAVILLS PLC	0.21
SCOTTISH INVESTMENT TRUST	0.24
SCOTTISH MORTGAGE INV TR PLC	0.80
SDL PLC	0.23
SEGRO PLC	0.95
SENIOR PLC	0.29
SHAFTESBURY PLC	0.55
SHANKS GROUP PLC	0.21
SIG PLC	0.33
SOCO INTERNATIONAL PLC	0.50
SPECTRIS PLC	0.76

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.63
SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	0.42
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	0.28
ST JAMES'S PLACE PLC	0.27
ST. MODWEN PROPERTIES PLC	0.12
STAGECOACH GROUP PLC	0.77
STHREE PLC	0.14
STOBART GROUP LTD	0.21
SUPERGROUP PLC	0.11
SVG CAPITAL PLC	0.34
SYNERGY HEALTH PLC	0.21
TALKTALK TELECOM GROUP	0.41
TALVIVAARA MINING CO PLC	0.33
TAYLOR WIMPEY PLC	0.49
TELECITY GROUP PLC	0.46
TELECOM PLUS PLC	0.14
TEMPLE BAR INVESTMENT TRUST	0.22
TEMPLETON EMERGING MARKETS-O	0.88
THOMAS COOK GROUP PLC	0.46
TR PROPERTY INVESTMENT TRUST	0.21
TR PRPTY INVESTMENT-SIGMA	0.05
TRAVIS PERKINS PLC	0.99
TUI TRAVEL PLC	0.53
TULLETT PREBON PLC	0.32
UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	0.12
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	0.47
UNITE GROUP PLC	0.14
UNITED BUSINESS MEDIA LTD	0.55
VICTREX PLC	0.52
WETHERSPOON (J.D.) PLC	0.24
WH SMITH PLC	0.29
WILLIAM HILL PLC	0.65
WITAN INVESTMENT TRUST PLC	0.42
YULE CATTO & COMPANY PLC	<u>0.24</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Instrumente der Kapitalinvestitionen	15.18
Unterstützungsleistungen	10.95
Reisen & Freizeit	8.51
Finanzdienstleistungen	7.22
Software und Computer-Dienstleistungen	4.68
Allgemeiner Einzelhandel	4.07
Medien	4.04
Luft-und Raumfahrt und Verteidigung	3.81
Immobilienfonds	3.50
Bergbau	3.47
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	3.20
Produktionstechnik	3.11
Öl- und Gas-Produzenten	3.03
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	3.01
Chemikalien	2.38
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	2.32
Festnetztelekommunikation	1.71
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	1.71
Immobilienwerb und Dienstleistungen	1.59
Allgemeine Industrie	1.43
Technologie, Hardware & Ausrüstung	1.40
Bausektor und Baumaterial	1.20
Arzneimittel und Biotechnologien	1.10
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	0.97
Forstwirtschaft und Papier	0.93
Lebensmittelhersteller	0.77
Strom	0.75
Öl-ausrüstungen, Dienstleistungen & Vermarktung	0.71
Lebensversicherung	0.70
Metalle für die Industrie und Bergbau	0.68
Transport für die Industrie	0.63
Getränke	0.60
Artikel des persönlichen Bedarfs	0.43
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	<u>0.21</u>

**100.00**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in GBP)**

Nominalwert/ <u>Menge</u> <u>Beschreibung</u>	Notierungs- <u>währung</u>	<u>Kosten</u>	<u>Marktwert</u>	<u>% des</u> <u>Reinvermögens</u>
		<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>

**Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden**

**Aktien**

3 864	ADIDAS AG - REG	EUR	176 046	190 869	3.94
2 982	ALLIANZ SE - REG	EUR	251 139	259 407	5.35
2 644	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	91 831	95 507	1.97
1 153	BASF SE - REG	EUR	65 106	70 355	1.45
3 253	BAYER AG	EUR	160 544	162 862	3.36
40	CIE GENERALE D'OPTIQUE ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	1 965	2 020	0.04
14 895	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA LTD - A	AUD	46 013	40 724	0.84
9 142	E.ON AG	EUR	164 279	161 688	3.33
5 560	FORTUM OYJ	EUR	108 618	100 269	2.07
23 151	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LTD	JPY	44 432	44 638	0.92
12 800	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	235 977	246 700	5.09
5 801	GDF SUEZ	EUR	131 669	132 196	2.73
13 306	HITACHI LTD	JPY	45 707	48 540	1.00
28 444	ING GROEP NV - CVA	EUR	189 473	218 051	4.50
5 981	JTEKT CORP	JPY	48 034	54 385	1.12
1 238	METRO AG	EUR	47 377	46 720	0.96
15 589	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	44 576	46 889	0.97
2 067	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	204 900	196 833	4.06
3 188	NESTLE SA	CHF	121 079	123 217	2.54
3 458	NOVARTIS AG - REG	CHF	125 735	131 734	2.72
7 838	OKUMA CORP	JPY	45 394	46 063	0.95
18 443	PALADIN ENERGY LTD	AUD	45 069	30 993	0.64
685	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	70 122	71 294	1.47
3 273	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	70 911	72 355	1.49
4 440	SAP AG	EUR	167 177	167 398	3.45
3 100	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	307 442	322 498	6.65
38 628	SHOWA DENKO KK	JPY	47 300	49 454	1.02
4 010	SIEMENS AG - REG	EUR	338 761	342 932	7.06
8 374	SOFTBANK CORP	JPY	212 622	195 690	4.03
4 063	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	74 901	77 336	1.59
241	SWISSCOM AG - REG	CHF	68 441	68 724	1.42
5 356	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	44 275	48 216	0.99
16 055	TELIASONERA AB	SEK	77 929	73 533	1.52
34 938	TOKYO DOME CORP	JPY	45 544	42 574	0.88

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in GBP)**

Nominalwert/ Menge	Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten GBP	Marktwert GBP	% des Reinvermögens %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden (Fort.)</b>					
<b>Aktien (Fort.)</b>					
10 220	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	42 640	46 662	0.96
3 526	UNILEVER NV	EUR	69 137	71 978	1.48
2 122	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	237 170	272 781	5.62
23 647	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	75 472	84 258	1.74
	<b>Aktien insgesamt</b>		<b><u>4 344 807</u></b>	<b><u>4 458 343</u></b>	<b><u>91.92</u></b>
<b>Investmentfonds</b>					
400	UK EQUITY HOLDINGS	EUR	349 639	362 354	7.47
	<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>349 639</u></b>	<b><u>362 354</u></b>	<b><u>7.47</u></b>
	<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>4 694 446</u></b>	<b><u>4 820 697</u></b>	<b><u>99.39</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	9.40
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	8.57
Kraftwagen und Ersatzteile	8.48
Investmentfonds	7.47
Allgemeine Industrie	7.07
Chemikalien	6.79
Technologie, Hardware und Ausrüstung	6.08
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	6.06
Mobiltelekommunikation	5.55
Lebensversicherung	4.50
Arzneimittel und Biotechnologien	4.19
Lebensmittelhersteller	4.02
Artikel des persönlichen Bedarfs	3.94
Software und Computer-Dienstleistungen	3.45
Banken	2.56
Strom	2.07
Getränke	1.97
Öl- und Gas-Produzenten	1.49
Metalle für die Industrie und Bergbau	1.48
Festnetztelekommunikation	1.42
Lebensmittel- und Medikamenten-Einzelhändler	0.96
Produktionstechnik	0.95
Reisen & Freizeit	0.88
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	0.04
	<hr/>
	<b><u>99.39</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE 250**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	38.59
Japan	20.27
Frankreich	16.89
Schweiz	8.14
Niederlande	5.98
Schweden	2.51
Finnland	2.07
Belgien	1.97
Vereinigtes Königreich	1.49
Australien	1.48
	<hr/>
	<b><u>99.39</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011**

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 98,72% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des FTSE ALL SHARE-Indexes ausgetauscht.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<u>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</u>	<u>%</u>
<u>Aktien</u>	
3I GROUP PLC	0.15
3I INFRASTRUCTURE PLC	0.04
4IMPRINT GROUP PLC	0.00
888 HOLDINGS PLC	0.00
ABERDEEN ASIAN INCOME FUND L	0.01
ABERDEEN ASIAN SMALLER COS-O	0.01
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	0.14
ABERDEEN NEW DAWN INV TRUST	0.01
ABERFORTH SMALLER COS-ORD	0.04
ABSOLUTE RETURN TRUST LTD	0.01
ACENCIA DEBT STRATEGIES LTD	0.01
ADMIRAL GROUP PLC	0.18
ADVANCE DEVELOPING MARKET LT	0.02
AEGIS GROUP PLC	0.11
AFREN PLC	0.09
AFRICAN BARRICK GOLD LTD	0.03
AGA RANGEMASTER GROUP PLC	0.00
AGGREKO PLC	0.28
ALLIANCE TRUST PLC	0.13
ALTERIAN PLC	0.00
ALTERNATIVE INV STRATEGIES-O	0.01
AMEC PLC	0.20
AMLIN PLC	0.11
ANGLESEY MINING PLC	0.00
ANGLO AMERICAN PLC	2.21
ANGLO PACIFIC GROUP PLC	0.02
ANGLO-EASTERN PLANTATIONS	0.01
ANITE PLC	0.01
ANTOFAGASTA PLC	0.30
AQUARIUS PLATINUM LTD	0.08
ARENA LEISURE PLC	0.00
ARM HOLDINGS PLC	0.44
ARTEMIS ALPHA TRUST PLC-ORD	0.01
ASHLEY (LAURA) HOLDINGS PLC	0.00
ASHMORE GROUP PLC	0.06
ASHTREAD GROUP PLC	0.05
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	0.24
ASTRAZENECA PLC	2.37
ATKINS (WS) PLC	0.04

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
AUTONOMY CORP PLC	0.23
AVEVA GROUP PLC	0.06
AVIS EUROPE PLC	0.02
AVIVA PLC	0.68
AVON RUBBER PLC	0.01
AXIS-SHIELD PLC	0.01
AZ ELECTRONIC MATERIALS	0.03
BABCOCK INTL GROUP PLC	0.14
BAE SYSTEMS PLC	0.60
BAILLIE GIFFORD JAPAN TRUST	0.01
BALFOUR BEATTY PLC	0.12
BANKERS INVESTMENT TRUST	0.03
BARCLAYS PLC	1.68
BARING EMERGING EUROPE PLC	0.02
BARR (A.G.) PLC	0.03
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	0.06
BATM ADVANCED COMMUNICATIONS	0.00
BBA AVIATION PLC	0.06
BEAZLEY PLC	0.04
BELLWAY PLC	0.05
BERENDSEN PLC	0.05
BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.09
BETFAIR GROUP PLC	0.05
BG GROUP PLC	2.51
BH GLOBAL LTD-GBP SHRS	0.02
BH GLOBAL LTD-USD SHRS	0.01
BH MACRO LTD	0.04
BH MACRO LTD - EURO	0.01
BH MACRO LTD - USD	0.02
BHP BILLITON PLC	2.84
BIG YELLOW GROUP PLC	0.02
BIOTECH GROWTH TRUST PLC/THE	0.01
BLACKROCK COMMODITIES INCOME	0.01
BLACKROCK FRONTIERS INVEST	0.00
BLACKROCK GREATER EUROPE INV	0.01
BLACKROCK LATIN AMERICAN INV	0.02
BLACKROCK NEW ENERGY INVESTM	0.01
BLACKROCK SMALLER COMPANIES	0.01
BLACKROCK WORLD MINING TRUST	0.07
BLOOMSBURY PUBLISHING PLC	0.01
BLUECREST ALLBLUE FUND LTD	0.05
BODYCOTE PLC	0.04
BOOKER GROUP PLC	0.06
BOOT (HENRY) PLC	0.01
BOVIS HOMES GROUP PLC	0.03
BP PLC	4.68
BRAEMAR SHIPPING SERVICES PL	0.01

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
BRAMMER PLC	0.02
BREWIN DOLPHIN HOLDINGS PLC	0.02
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2.96
BRITISH ASSETS TRUST PLC-ORD	0.02
BRITISH EMP SEC AND GEN-ORD	0.05
BRITISH LAND CO PLC	0.29
BRITISH POLYTHENE INDUSTRIES	0.00
BRITISH SKY BROADCASTING GRO	0.62
BRITVIC PLC	0.05
BROWN (N) GROUP PLC	0.03
BRUNNER INVESTMENT TRUST PLC	0.01
BT GROUP PLC	0.85
BTG PLC	0.05
BUNZL PLC	0.14
BURBERRY GROUP PLC	0.35
BWIN.PARTY DIGITAL ENTERTAIN	0.05
CABLE & WIRELESS COMMUNICATI	0.06
CABLE & WIRELESS WORLDWIDE	0.07
CADOGAN PETROLEUM PLC	0.00
CAIRN ENERGY PLC	0.31
CALEDONIA INVESTMENTS PLC	0.04
CAMELLIA PLC	0.01
CANDOVER INVESTMENTS PUBLIC	0.01
CAPITA GROUP PLC	0.24
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	0.07
CAPITAL & REGIONAL PLC	0.01
CAPITAL GEARING TRUST-ORD	0.00
CAPITAL SHOPPING CENTRES GRO	0.14
CARCLO PLC	0.01
CARILLION PLC	0.09
CARNIVAL PLC	0.29
CARPETRIGHT PLC	0.02
CARR'S MILLING INDUSTRIES PL	0.00
CATLIN GROUP LTD	0.08
CAZENOVE ABSOLUTE EQUITY LTD	0.00
CENTAMIN EGYPT LTD	0.08
CENTAUR MEDIA PLC	0.00
CENTRICA PLC	0.93
CHARLES TAYLOR CONSULTING	0.00
CHARTER INTERNATIONAL PLC	0.07
CHAUCER HOLDINGS PLC	0.02
CHEMRING GROUP PLC	0.07
CHESNARA PLC	0.01
CHIME COMMUNICATIONS PLC	0.01

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	<b>%</b>
<b>Aktien</b>	
CINEWORLD GROUP PLC	0.02
CITY MERCHANTS HIGH YIELD TR	0.01
CITY NATURAL RESOURCES HI Y	0.01
CITY OF LONDON INVESTMENT GR	0.01
CITY OF LONDON INVESTMENT TR	0.04
CLARKSON PLC	0.01
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	0.06
CLS HOLDINGS PLC	0.01
COBHAM PLC	0.13
COLLINS STEWART HAWKPOINT PL	0.01
COLT GROUP SA	0.03
COMPASS GROUP PLC	0.61
COMPUTACENTER PLC	0.03
CONSORT MEDICAL PLC	0.01
COOKSON GROUP PLC	0.10
COSTAIN GROUP PLC	0.01
CPP GROUP PLC	0.01
CRANSWICK PLC	0.02
CRESTON PLC	0.00
CRODA INTERNATIONAL PLC	0.14
CSR PLC	0.03
DAEJAN HOLDINGS PLC	0.01
DAILY MAIL&GENERAL TST-A NV	0.07
DAIRY CREST GROUP PLC	0.03
DE LA RUE PLC	0.04
DEBENHAMS PLC	0.05
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	0.02
DERWENT LONDON PLC	0.10
DEVELOPMENT SECURITIES PLC	0.02
DEVRO PLC	0.02
DEXION ABSOLUTE LTD-SHS NPV	0.04
DEXION EQUITY ALTERNATIVE LD	0.00
DEXION TRADING LTD	0.01
DIAGEO PLC	1.76
DIALIGHT PLC	0.01
DIGNITY PLC	0.02
DIPLOMA PLC	0.02
DIXONS RETAIL PLC	0.03
DOMINO PRINTING SCIENCES PLC	0.04
DOMINO'S PIZZA UK & IRL PLC	0.03
DRAX GROUP PLC	0.10
DS SMITH PLC	0.06
DTZ HOLDINGS PLC	0.00
DUNEDIN ENTERPRISE-ORD	0.01
DUNEDIN INCOME GROWTH INV TR	0.02
DUNEDIN SMALLER COMPANIES	0.00
DUNELM GROUP PLC	0.02

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	<b>%</b>
<b>Aktien</b>	
E2V TECHNOLOGIES PLC	0.02
EASTERN EUROPEAN TRUST PLC	0.01
EASYJET PLC	0.06
ECOFIN WATER & POWER OPP-ORD	0.01
EDINBURGH DRAGON TRUST PLC	0.03
EDINBURGH INVESTMENT TRUST	0.05
EDINBURGH UK TRACKER TRUST	0.02
EDINBURGH US TRACKER TRUST	0.01
EDINBURGH WORLDWIDE INV TR	0.01
ELECTRA PRIVATE EQUITY PLC	0.03
ELECTRIC & GENERAL INV TR	0.02
ELECTROCOMPONENTS PLC	0.06
ELEMENTIS PLC	0.04
EMBLAZE LTD	0.00
ENQUEST PLC	0.04
ENTERPRISE INNS PLC	0.02
EP GLOBAL OPPORTUNITIES TR	0.01
ESSAR ENERGY PLC	0.09
EURASIAN NATURAL RESOURCES	0.16
EUROMONEY INSTL INVESTOR PLC	0.01
EUROPEAN INVESTMENT TRUST PL	0.01
EVOLUTION GROUP PLC	0.01
EXILLON ENERGY PLC	0.03
EXPERIAN PLC	0.43
F&C ASSET MANAGEMENT PLC	0.02
F&C CAPITAL & INCOME INV TR	0.01
F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUS	0.03
F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES	0.01
F&C PRIVATE EQUITY TRUST-O	0.01
F&C US SMALLER COMPANIES	0.00
FENNER PLC	0.04
FERREXPO PLC	0.05
FIBERWEB PLC	0.01
FIDELITY ASIAN VALUES PLC	0.01
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUA	0.04
FIDELITY EUROPEAN VALUES PLC	0.03
FIDELITY SPECIAL VALUES PLC	0.02
FIDESSA GROUP PLC	0.04
FILTRONA PLC	0.04
FINDEL PLC	0.01
FINSBURY GR&INC TRUST-ORD	0.01
FIRSTGROUP PLC	0.09
FISHER (JAMES) & SONS PLC	0.02
FLYBE GROUP PLC	0.00
FOREIGN & COLONIAL INVEST TR	0.10
FORTUNE OIL PLC	0.01

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
FRENCH CONNECTION GROUP PLC	0.00
FRESNILLO PLC	0.17
FULLER SMITH & TURNER -"A"	0.01
G4S PLC	0.22
GALLIFORD TRY PLC	0.02
GAME GROUP PLC	0.01
GARTMORE EUROPEAN INV TR-ORD	0.01
GARTMORE GLOBAL TRUST PLC	0.01
GEM DIAMONDS LTD	0.02
GENESIS EMERGING MARKETS	0.04
GENUS PLC	0.03
GKN PLC	0.20
GLAXOSMITHKLINE PLC	3.78
GLENCORE INTERNATIONAL PLC	0.22
GO-AHEAD GROUP PLC	0.04
GOLDENPORT HOLDINGS INC	0.00
GOLDMAN SACHS DYNAMIC - GBP	0.01
GOODWIN PLC	0.00
GRAINGER PLC	0.02
GRAPHITE ENTERPRISE TRUST	0.02
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	0.07
GREENE KING PLC	0.06
GREGGS PLC	0.03
HALFORDS GROUP PLC	0.04
HALMA PLC	0.08
HAMMERSON PLC	0.19
HAMPSON INDUSTRIES PLC	0.00
HANSA TRUST PLC-A O	0.01
HANSA TRUST PLC-ORD	0.00
HANSEN TRANSMISSIONS INT	0.01
HANSTEEN HOLDINGS PLC	0.03
HARDY OIL & GAS PLC	0.01
HARDY UNDERWRITING BERMUDA	0.01
HARGREAVES LANSDOWN PLC	0.08
HARVEY NASH GROUP PLC	0.00
HAYS PLC	0.08
HEADLAM GROUP PLC	0.01
HELICAL BAR PLC	0.02
HENDERSON DIVERSIFIED INCOME	0.00
HENDERSON EUROTRUST PLC-ORD	0.01
HENDERSON FAR EAST INCOME LT	0.02
HENDERSON FLEDGILNG TRUST PL	0.00
HENDERSON GROUP PLC	0.09
HENDERSON HIGH INCOME TR-ORD	0.01
HENDERSON SMALLER COMPANIES	0.01
HENDERSON TR PACIFIC INV TR	0.02

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
HERALD INVESTMENT TRUST PLC	0.02
HERITAGE OIL PLC	0.03
HGCAPITAL TRUST PLC	0.02
HICL INFRASTRUCTURE CO LTD	0.04
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.06
HILL & SMITH HOLDINGS PLC	0.01
HILTON FOOD GROUP LTD	0.01
HISCOX LTD	0.09
HOCHSCHILD MINING PLC	0.04
HOGG ROBINSON GROUP PLC	0.01
HOLIDAYBREAK PLC	0.01
HOME RETAIL GROUP	0.07
HOMESERVE PLC	0.09
HORNBY PLC	0.00
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	0.04
HSBC HOLDINGS PLC	6.02
HUNTING PLC	0.06
HUNTSWORTH PLC	0.01
HYDER CONSULTING PLC	0.01
ICAP PLC	0.18
IG GROUP HOLDINGS PLC	0.09
IMAGINATION TECH GROUP PLC	0.05
IMI PLC	0.18
IMPAX ASIAN ENVIRONMENTAL MA	0.01
IMPAX ENVIRONMENTAL MARKETS	0.02
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	1.15
INCHCAPE PLC	0.10
INFORMA PLC	0.14
ING GLOBAL REAL ESTATE SECS	0.00
INMARSAT PLC	0.14
INNOVATION GROUP PLC	0.01
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	0.20
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	0.07
INTERNATIONAL FERRO METALS	0.00
INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	0.05
INTERNATIONAL POWER PLC	0.27
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	0.03
INTERSERVE PLC	0.02
INTERTEK GROUP PLC	0.17
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	0.26
INVENSYS PLC	0.14
INVESCO ASIA TRUST PLC-ORD	0.01
INVESCO INCOME GROWTH TR-ORD	0.01
INVESCO PERP UK SMALLER COS	0.01
INVESTEC PLC	0.15
INVISTA EUROPEAN REAL ESTATE	0.00
INVISTA FOUNDATION PROPERTY	0.01

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
IP GROUP PLC	0.01
IRP PROPERTY INVESTMT LTD	0.01
ISIS PROPERTY TRUST PLC	0.00
ITE GROUP PLC	0.03
ITV PLC	0.15
JARDINE LLOYD THOMPSON GROUP	0.06
JD SPORTS FASHION PLC	0.01
JKX OIL & GAS PLC	0.02
JOHN LAING INFRASTRUCTURE FU	0.02
JOHNSON MATTHEY PLC	0.23
JPMORGAN AMERICAN INVEST TST	0.02
JPMORGAN ASIAN INVESTMENT TR	0.02
JPMORGAN CHINESE-ORD	0.01
JPMORGAN CLAVERHOUSE IT	0.01
JPMORGAN EMERGING MKTS TRST	0.04
JPMORGAN EUR SMALLER COMPANI	0.02
JPMORGAN EUROPEAN INV-GROWTH	0.01
JPMORGAN EUROPEAN INVEST-INC	0.00
JPMORGAN GLOBAL EMERGING INC	0.01
JPMORGAN INDIAN INV TRUST	0.03
JPMORGAN JAPAN SMALLER CO TR	0.00
JPMORGAN JAPANESE INV. TRUST	0.02
JPMORGAN MID CAP INV TRUST	0.01
JPMORGAN OVERSEAS INVESTMENT	0.01
JPMORGAN RUSSIAN SECURITIES	0.02
JPMORGAN SMALLER COSIT PLC	0.01
JUPITER EUROPEAN OPPORTUN TR	0.01
JUPITER FUND MANAGEMENT	0.03
JZ CAPITAL PARTNERS LTD	0.01
KAZAKHMYS PLC	0.16
KCOM GROUP PLC	0.02
KELLER GROUP PLC	0.02
KENMARE RESOURCES PLC	0.08
KESA ELECTRICALS PLC	0.04
KEWILL PLC	0.01
KEYSTONE INVESTMENT TRUST	0.01
KIER GROUP PLC	0.03
KINGFISHER PLC	0.35
KOFAX PLC	0.02
LADBROKES PLC	0.07
LAIRD PLC	0.03
LAMPRELL PLC	0.04
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	0.05
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.36
LAVENDON GROUP PLC	0.01
LAW DEBENTURE CORP PLC-ORD	0.02
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	0.38

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	0.99
LMS CAPITAL PLC	0.01
LOGICA PLC	0.12
LONDON & STAMFORD PROPERTY P	0.04
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	0.11
LONMIN PLC	0.16
LONRHO PLC	0.01
LOOKERS PLC	0.01
LOW & BONAR PLC	0.01
LOWLAND INVESTMENT COMPANY	0.01
LSL PROPERTY SERVICES PLC	0.01
MAJEDIE INVESTMENTS PLC-ORD	0.00
MAN GROUP PLC	0.24
MANAGEMENT CONSULTING GROUP	0.01
MANCHESTER & LONDON INV TR	0.00
MARKS & SPENCER GROUP PLC	0.32
MARSHALLS PLC	0.01
MARSTON'S PLC	0.03
MARTIN CURRIE PACIFIC TRUST	0.01
MARTIN CURRIE PORTFOLIO INV	0.01
MCBRIDE PLC	0.01
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	0.00
MEARS GROUP PLC	0.01
MECOM GROUP PLC	0.01
MEDICX FUND LTD	0.01
MEGGITT PLC	0.16
MELROSE PLC	0.10
MELROSE RESOURCES PLC	0.01
MENZIES (JOHN) PLC	0.01
MERCANTILE INVESTMENT TRUST	0.06
MERCHANTS TRUST PLC	0.02
METRIC PROPERTY INVESTMENT P	0.01
MICHAEL PAGE INTERNATIONAL	0.09
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	0.04
MIDDLEFIELD CANADIAN INC TST	0.00
MILLENNIUM & COPTHORNE HOTEL	0.04
MINERVA PLC	0.01
MISYS PLC	0.08
MITCHELLS & BUTLERS PLC	0.07
MITIE GROUP PLC	0.05
MONDI PLC	0.12
MONEYSUPERMARKET.COM	0.01
MONKS INVESTMENT TRUST PLC	0.05
MONTANARO UK SMALLER COS INV	0.01
MORGAN CRUCIBLE COMPANY PLC	0.05
MORGAN SINDALL GROUP PLC	0.01
MOTHERCARE PLC	0.02
MOUCHEL GROUP PLC	0.00

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	0.00
MURRAY INCOME TRUST PLC	0.02
MURRAY INTERNATIONAL TR-O	0.06
MWB GROUP HOLDINGS PLC	0.00
NAMAKWA DIAMONDS LTD	0.00
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	0.07
NATIONAL GRID PLC	1.18
NB GLOBAL FLOATING RATE IN GBP	0.01
NCC GROUP PLC	0.01
NEW INDIA INVESTMENT TRUST	0.01
NEW WORLD RESOURCES PLC-A SH	0.05
NEXT PLC	0.22
NORCROS PLC	0.00
NORTH ATLANTIC SMALLER COMP	0.01
NORTHGATE PLC	0.02
NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	0.09
NOVAE GROUP PLC	0.01
OCADO GROUP PLC	0.04
OLD MUTUAL PLC	0.39
OPTOS PLC	0.00
OXFORD BIOMEDICA PLC	0.00
OXFORD INSTRUMENTS PLC	0.03
PACE PLC	0.02
PACIFIC ASSETS TRUST PLC	0.01
PACIFIC HORIZON INV TR PLC	0.01
PANTHEON INTL PARTICIP-ORD	0.02
PARAGON GROUP COMPANIES PLC	0.03
PAYPOINT PLC	0.01
PEARSON PLC	0.52
PENDRAGON PLC	0.01
PENNON GROUP PLC	0.14
PERFORM GROUP PLC	0.01
PERPETUAL INCOME & GROWTH-O	0.03
PERSIMMON PLC	0.08
PERSONAL ASSETS TRUST PLC	0.02
PETROFAC LTD	0.22
PETROPAVLOVSK PLC	0.07
PHOENIX GROUP HOLDINGS	0.06
PHOENIX IT GROUP LTD	0.01
PHOTO-ME INTERNATIONAL PLC	0.01
PICTON PROPERTY INCOME LTD	0.01
POLAR CAP GLBL HEALTHCARE	0.01
POLAR CAPITAL TECHNOLOGY TR	0.02
PREMIER FARNELL PLC	0.05
PREMIER FOODS PLC	0.03
PREMIER OIL PLC	0.11
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	0.01

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
PROMETHEAN WORLD PLC	0.00
PROVIDENT FINANCIAL PLC	0.07
PRUDENTIAL PLC	0.99
PSION PLC	0.01
PUNCH TAVERNS PLC	0.03
PV CRYSTALOX SOLAR PLC	0.00
PZ CUSSONS PLC	0.04
QINETIQ GROUP PLC	0.04
QUINTAIN ESTATES & DEV PLC	0.02
R.E.A. HOLDINGS PLC	0.01
RANDGOLD RESOURCES LTD	0.26
RANK GROUP PLC	0.02
RATHBONE BROTHERS PLC	0.03
RAVEN RUSSIA LTD	0.02
RCM TECHNOLOGY TRUST PLC	0.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1.36
REDROW PLC	0.02
REED ELSEVIER PLC	0.37
REGUS PLC	0.04
RENISHAW PLC	0.04
RENOLD PLC	0.00
RENTOKIL INITIAL PLC	0.09
RESOLUTION LTD	0.24
RESTAURANT GROUP PLC	0.03
REXAM PLC	0.18
RICARDO PLC	0.01
RIGHTMOVE PLC	0.07
RIO TINTO PLC	3.65
RIT CAPITAL PARTNERS PLC	0.11
RM PLC	0.01
ROBERT WALTERS PLC	0.01
ROBERT WISEMAN DAIRIES PLC	0.01
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0.66
ROTORK PLC	0.08
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	0.36
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	4.31
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	3.27
RPC GROUP PLC	0.03
RPS GROUP PLC	0.03
RSA INSURANCE GROUP PLC	0.26
RSM TENON GROUP PLC	0.00
RUFFER INVESTMENT COMPANY LD	0.01
SABMILLER PLC	1.45
SAFESTORE HOLDINGS PLC	0.01
SAGE GROUP PLC/THE	0.21
SAINSBURY (J) PLC	0.34
SALAMANDER ENERGY PLC	0.02
SAVILLS PLC	0.03

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
SCHRODER ASIAPACIFIC-ORD	0.02
SCHRODER INCOME GROWTH FUND	0.01
SCHRODER JAPAN GROWTH FUND	0.01
SCHRODER ORIENTAL INCOME	0.01
SCHRODER UK GROWTH FUND PLC	0.01
SCHRODER UK MID CAP FUND PLC	0.01
SCHRODERS PLC	0.14
SCHRODERS PLC-NON VOTING	0.04
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	0.72
SCOTTISH AMERICAN INV COMP	0.02
SCOTTISH INVESTMENT TRUST	0.03
SCOTTISH MORTGAGE INV TR PLC	0.11
SCOTTISH ORIENTAL SMALL COS	0.01
SDL PLC	0.03
SECURITIES TRUST OF SCOTLAND	0.01
SEGRO PLC	0.13
SENIOR PLC	0.04
SEPURA LTD	0.00
SERCO GROUP PLC	0.15
SEVERFIELD-ROWEN PLC	0.01
SEVERN TRENT PLC	0.19
SHAFTESBURY PLC	0.07
SHANKS GROUP PLC	0.03
SHIRE PLC	0.60
SHIRES INCOME PLC	0.00
SIG PLC	0.04
SMITH & NEPHEW PLC	0.32
SMITHS GROUP PLC	0.26
SMITHS NEWS PLC	0.01
SOCO INTERNATIONAL PLC	0.07
SPECTRIS PLC	0.10
SPEEDY HIRE PLC	0.01
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.08
SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	0.06
SPORTINGBET PLC	0.02
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	0.04
ST JAMES'S PLACE PLC	0.04
ST. IVES PLC	0.01
ST. MODWEN PROPERTIES PLC	0.02
STAGECOACH GROUP PLC	0.10
STANDARD CHARTERED PLC	2.12
STANDARD LIFE EQUITY INCOME	0.01
STANDARD LIFE EURO PR EQ-ORD	0.01
STANDARD LIFE INV PROP INC	0.00
STANDARD LIFE PLC	0.26
STANDARD LIFE UK SMALLER CO	0.01
STHREE PLC	0.02
STOBART GROUP LTD	0.03

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
SUPERGROUP PLC	0.02
SVG CAPITAL PLC	0.04
SVM GLOBAL FUND PLC	0.01
SYNERGY HEALTH PLC	0.03
TALKTALK TELECOM GROUP	0.05
TALVIVAARA MINING CO PLC	0.04
TARSUS GROUP PLC	0.01
TATE & LYLE PLC	0.16
TAYLOR WIMPEY PLC	0.06
TED BAKER PLC	0.01
TELECITY GROUP PLC	0.06
TELECOM PLUS PLC	0.02
TEMPLE BAR INVESTMENT TRUST	0.03
TEMPLETON EMERGING MARKETS-O	0.12
TESCO PLC	1.75
THAMES RIVER MULTI HEDGE GBP	0.01
THOMAS COOK GROUP PLC	0.06
THROGMORTON TRUST PLC	0.01
TOPPS TILES PLC	0.00
TOROTRAK PLC	0.00
TOWN CENTRE SECURITIES PLC	0.00
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	0.01
TR PROPERTY INVESTMENT TRUST	0.03
TR PRPTY INVESTMENT-SIGMA	0.01
TRAVIS PERKINS PLC	0.13
TRINITY MIRROR PLC	0.01
TROY INCOME & GROWTH TRUST P	0.00
TT ELECTRONICS PLC	0.02
TUI TRAVEL PLC	0.07
TULLETT PREBON PLC	0.04
TULLOW OIL PLC	0.61
UK COAL PLC	0.01
UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	0.02
UK MAIL GROUP PLC	0.00
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	0.06
UMECO PLC	0.01
UNILEVER PLC	1.44
UNITE GROUP PLC	0.02
UNITED BUSINESS MEDIA LTD	0.07
UNITED UTILITIES GROUP PLC	0.22
UTV MEDIA PLC	0.01
VALUE AND INCOME TRUST PLC	0.00
VECTURA GROUP PLC	0.01
VEDANTA RESOURCES PLC	0.15
VICTREX PLC	0.07
VITEC GROUP PLC/THE	0.01

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
VODAFONE GROUP PLC	4.68
VOLEX GROUP PLC	0.01
VP PLC	0.00
WEIR GROUP PLC/THE	0.24
WETHERSPOON (J.D.) PLC	0.03
WH SMITH PLC	0.04
WHITBREAD PLC	0.16
WICHFORD PLC	0.00
WILLIAM HILL PLC	0.09
WILMINGTON GROUP PLC	0.01
WINCANTON PLC	0.01
WITAN INVESTMENT TRUST PLC	0.06
WITAN PACIFIC INVESTMENT TR	0.01
WM MORRISON SUPERMARKETS	0.43
WOLFSON MICROELECTRONICS PLC	0.01
WOLSELEY PLC	0.31
WOOD GROUP (JOHN) PLC	0.17
WORKSPACE GROUP PLC	0.02
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST P	0.02
WPP PLC	0.54
WSP GROUP PLC	0.01
XAAR PLC	0.01
XCHANGING PLC	0.01
XP POWER LTD	0.01
XSTRATA PLC	1.65
YELL GROUP PLC	0.01
YULE CATTO & COMPANY PLC	0.03
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Öl- und Gas-Produzenten	16.22
Bergbau	12.41
Banken	11.17
Arzneimittel und Biotechnologien	6.93
Mobiltelekommunikation	4.82
Tabak	4.11
Unterstützungsleistungen	3.48
Getränke	3.29
Instrumente der Kapitalinvestitionen	3.15
Lebensversicherung	3.05
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	3.02
Medien	2.81
Reisen & Freizeit	2.71
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	2.65
Finanzdienstleistungen	1.98
Lebensmittelhersteller	1.98
Luft-und Raumfahrt und Verteidigung	1.78
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.77
Immobilienfonds	1.48
Allgemeiner Einzelhandel	1.47
Software und Computer-Dienstleistungen	1.12
Festnetztelekommunikation	1.10
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	0.91
Produktionstechnik	0.86
Strom	0.82
Öl-ausrüstungen, Dienstleistungen & Vermarktung	0.69
Technologie, Hardware & Ausrüstung	0.65
Allgemeine Industrie	0.63
Chemikalien	0.55
Elektronische & Elektrische Ausrüstung	0.42
Artikel des persönlichen Bedarfs	0.41
Immobilienwerb und Dienstleistungen	0.39
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	0.36
Bausektor und Baumaterial	0.24
Kraftwagen und Ersatzteile	0.20
Transport für die Industrie	0.14
Forstwirtschaft und Papier	0.12
Metalle für die Industrie und Bergbau	0.09
Alternative Energie	0.01
Freizeitgüter	<u>0.01</u>
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in GBP)**

Nominalwert/ <u>Menge</u> <u>Beschreibung</u>	Notierungs- <u>währung</u>	<u>Kosten</u>	<u>Marktwert</u>	<u>% des</u> <u>Reinvermögens</u>
		<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
4 812 AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	203 418	189 028	3.32
2 234 ALLIANZ SE - REG	EUR	180 505	194 337	3.41
6 435 ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	235 877	232 445	4.08
27 865 BANCO SANTANDER SA	EUR	193 462	200 377	3.52
4 434 BASF SE - REG	EUR	250 374	270 559	4.75
4 350 BAYER AG	EUR	220 100	217 783	3.83
2 467 DAIMLER AG	EUR	106 183	115 624	2.03
7 176 DANONE	EUR	330 723	333 411	5.86
3 706 DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	130 232	136 378	2.40
13 902 E.ON AG	EUR	255 722	245 874	4.32
24 599 FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPY	57 675	63 366	1.11
5 487 HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	222 032	237 198	4.17
4 121 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	65 241	65 907	1.16
5 807 MITSUBISHI CORP	JPY	93 384	89 572	1.57
19 032 MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	56 082	55 337	0.97
74 759 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	209 989	224 864	3.95
3 685 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	353 302	350 910	6.16
5 860 NOVARTIS AG - REG	CHF	223 166	223 240	3.92
40 221 OBAYASHI CORP	JPY	108 731	108 571	1.91
19 091 PORTUGAL TELECOM SGPS SA - REG	EUR	114 092	117 871	2.07
2 483 SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	247 811	258 310	4.54
4 791 SIEMENS AG - REG	EUR	400 993	409 722	7.20
8 027 SOFTBANK CORP	JPY	187 324	187 581	3.29
15 289 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	281 851	291 016	5.11
3 930 SUZUKI MOTOR CORP	JPY	52 958	54 709	0.96
2 690 TOTAL SA	EUR	91 910	96 877	1.70
7 175 TUI AG	EUR	50 903	48 466	0.85
1 858 VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	207 664	238 844	4.20
<b>Aktien insgesamt</b>		<b><u>5 131 704</u></b>	<b><u>5 258 177</u></b>	<b><u>92.36</u></b>
<b>Investmentfonds</b>				
400 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	349 639	362 354	6.36
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>349 639</u></b>	<b><u>362 354</u></b>	<b><u>6.36</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>5 481 343</u></b>	<b><u>5 620 531</u></b>	<b><u>98.72</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Banken	14.97
Chemikalien	11.90
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	9.58
Allgemeine Industrie	7.20
Kraftwagen und Ersatzteile	7.19
Investmentfonds	6.36
Lebensmittelhersteller	5.86
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	5.65
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	4.32
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	4.17
Getränke	4.08
Arzneimittel und Biotechnologien	3.92
Mobiltelekommunikation	3.29
Festnetztelekommunikation	2.07
Bausektor und Baumaterial	1.91
Öl- und Gas-Produzenten	1.70
Unterstützungsleistungen	1.57
Freizeitgüter	1.16
Produktionstechnik	0.97
Reisen & Freizeit	0.85
	<hr/>
	<b><u>98.72</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF FTSE ALL SHARE**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	43.31
Japan	18.88
Frankreich	18.46
Niederlande	4.48
Belgien	4.08
Schweiz	3.92
Spanien	3.52
Portugal	2.07
	<hr/>
	<b><u>98.72</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011**

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 102,67% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des MSCI ASIA APEX 50-Indexes ausgetauscht.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	%
<b>Aktien</b>	
AIA GROUP LTD	2.43
BANK OF CHINA LTD-H	2.55
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	0.96
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	0.90
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	1.77
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3.53
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2.25
CHINA MERCHANTS BANK-H	0.85
CHINA MOBILE LTD	4.99
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1.51
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1.43
CHINA STEEL CORP	1.08
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1.08
CLP HOLDINGS LTD	1.52
CNOOC LTD	3.70
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1.83
FORMOSA PLASTICS CORP	1.24
HANG LUNG PROPERTIES LTD	0.89
HANG SENG BANK LTD	1.09
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2.50
HONG KONG & CHINA GAS	0.95
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1.93
HTC CORP	2.15
HUTCHISON WHAMPOA LTD	2.04
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	1.07
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1.57
HYUNDAI MOBIS	2.23
HYUNDAI MOTOR CO	3.08
IND & COMM BK OF CHINA-H	4.10
KB FINANCIAL GROUP INC	1.40
KEPPEL CORP LTD	1.13
KIA MOTORS CORPORATION	1.43
LG CHEM LTD	1.88
LG ELECTRONICS INC	0.65
LI & FUNG LTD	1.03
MEDIATEK INC	0.93
NAN YA PLASTICS CORP	1.09

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1.70
PETROCHINA CO LTD-H	2.75
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1.57
POSCO	2.53
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	0.93
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	7.71
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	1.84
SINGAPORE TELECOM LTD	1.80
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1.82
SWIRE PACIFIC LTD-A	0.95
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5.48
TENCENT HOLDINGS LTD	2.40
UNITED OVERSEAS BANK LTD	<u>1.76</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Banken	21.61
Technologie, Hardware & Ausrüstung	17.34
Öl- und Gas-Produzenten	7.96
Mobiltelekommunikation	7.87
Lebensversicherung	7.15
Kraftwagen und Ersatzteile	6.74
Immobilienwerb und Dienstleistungen	4.48
Chemikalien	4.21
Metalle für die Industrie und Bergbau	3.61
Allgemeine Industrie	2.99
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	2.50
Strom	2.45
Software und Computer-Dienstleistungen	2.40
Finanzdienstleistungen	1.93
Produktionstechnik	1.57
Bergbau	1.43
Öl-ausrüstungen, Dienstleistungen & Vermarktung	1.13
Artikel des persönlichen Bedarfs	1.03
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	0.95
Freizeitgüter	<u>0.65</u>
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in USD)**

Nominalwert/ Menge	Beschreibung	Notierungs- währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Reinvermögens %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
4 229	AGEAS	EUR	12 276	11 472	0.13
3 168	ALLIANZ SE - REG	EUR	456 752	442 456	4.88
8 751	BANCO SANTANDER SA	EUR	96 717	101 032	1.12
4 429	BASF SE - REG	EUR	392 936	433 893	4.79
6 740	BAYER AG	EUR	559 559	541 759	5.98
11 558	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	89 991	80 860	0.89
506	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	39 848	38 442	0.42
14 176	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	260 347	272 328	3.01
19 324	E.ON AG	EUR	543 555	548 712	6.05
2 463	FANUC CORP	JPY	395 678	408 060	4.50
6 955	FIAT SPA	EUR	69 145	76 334	0.84
9 970	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	299 681	308 507	3.40
8 066	GDF SUEZ	EUR	279 108	295 110	3.26
6 650	HEINEKEN NV	EUR	389 437	399 833	4.41
33 081	ING GROEP NV - CVA	EUR	395 535	407 154	4.49
2 001	K+S AG	EUR	154 149	153 761	1.70
15 325	MITSUBISHI CORP	JPY	400 897	379 520	4.19
5 062	NIPPON MEAT PACKERS INC	JPY	72 149	72 081	0.80
688	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	115 197	114 964	1.27
11 282	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	387 768	400 424	4.42
6 226	SANOFI-AVENTIS SA	EUR	469 592	500 444	5.52
22	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	3 764	3 675	0.04
3 581	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	89 807	95 644	1.06
54	SGS SA - REG	CHF	101 085	102 354	1.13
3 677	SIEMENS AG - REG	EUR	480 782	504 855	5.57
4 829	SOFTBANK CORP	JPY	201 172	181 177	2.00
4 796	STATOIL ASA	NOK	114 185	122 102	1.35
12 735	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	391 593	389 178	4.30
2 785	SWISS RE LTD	CHF	156 398	156 148	1.72
7 868	TEIJIN LTD	JPY	36 552	34 391	0.38
65 285	TELECOM ITALIA SPA	EUR	92 390	90 820	1.00
19 939	TELEFONICA SA	EUR	470 565	487 398	5.38
5 909	TOTAL SA	EUR	332 156	341 658	3.77
2 410	UNILEVER NV	EUR	76 459	78 985	0.87
<b>Aktien insgesamt</b>			<b><u>8 427 225</u></b>	<b><u>8 575 531</u></b>	<b><u>94.64</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(ausgedrückt in USD)**

Nominalwert/ <u>Menge</u> <u>Beschreibung</u>	Notierungs- <u>währung</u>	<u>Kosten</u>	<u>Marktwert</u>	% des <u>Reinvermögens</u>
		USD	USD	%
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden (Fort.)</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
500 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	710 953	727 201	8.03
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>710 953</u></b>	<b><u>727 201</u></b>	<b><u>8.03</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>9 138 178</u></b>	<b><u>9 302 732</u></b>	<b><u>102.67</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Chemikalien	12.85
Öl- und Gas-Produzenten	9.54
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	9.31
Investmentfonds	8.03
Arzneimittel und Biotechnologien	6.79
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	6.61
Festnetztelekommunikation	6.38
Allgemeine Industrie	5.57
Banken	5.54
Unterstützungsleistungen	5.32
Produktionstechnik	4.50
Lebensversicherung	4.49
Getränke	4.41
Technologie, Hardware und Ausrüstung	3.40
Transport für die Industrie	3.01
Mobiltelekommunikation	2.00
Lebensmittelhersteller	1.67
Allgemeiner Einzelhandel	1.06
Freizeitgüter	0.89
Kraftwagen und Ersatzteile	0.84
Finanzdienstleistungen	0.42
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	0.04
	<hr/>
	<b><u>102.67</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF MSCI ASIA APEX 50**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	32.40
Japan	21.52
Frankreich	20.62
Niederlande	9.78
Spanien	6.49
Vereinigtes Königreich	4.42
Schweiz	4.12
Italien	1.84
Norwegen	1.35
Belgien	0.13
	<hr/>
	<b><u>102.67</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20**  
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 100,93% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des WIG20-Indexes ausgetauscht.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
ASSECO POLAND SA	1.94
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	1.57
BANK PEKAO SA	9.90
BRE BANK SA	2.31
CEZ AS	1.55
GETIN HOLDING SA	2.30
GLOBE TRADE CENTRE SA	1.68
GRUPA LOTOS SA	1.52
KERNEL HOLDING SA	1.89
KGHM POLSKA MIEDZ SA	14.82
LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	1.99
PBG SA	0.81
PGE SA	7.89
PKO BANK POLSKI SA	13.93
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	8.98
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	3.86
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	12.03
TAURON POLSKA ENERGIA SA	3.91
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	5.81
TVN SA	<u>1.31</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Banken	30.01
Metalle für die Industrie und Bergbau	14.82
Öl- und Gas-Produzenten	14.36
Strom	13.35
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	12.03
Festnetztelekommunikation	5.81
Bergbau	1.99
Software und Computer-Dienstleistungen	1.94
Lebensmittelhersteller	1.89
Immobilienwerb und Dienstleistungen	1.68
Medien	1.31
Bausektor und Baumaterial	<u>0.81</u>
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in PLN)**

Nominalwert/ <u>Menge</u> <u>Beschreibung</u>	Notierungs- <u>währung</u>	<u>Kosten</u>	<u>Marktwert</u>	<u>% des</u> <u>Reinvermögens</u>
		PLN	PLN	%
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Äktien</b>				
58 802 ABB LTD	CHF	4 096 267	4 179 457	1.64
29 595 ADIDAS AG - REG	EUR	5 993 558	6 443 495	2.53
1 177 AEGON NV	EUR	24 620	22 037	0.01
48 383 ALLIANZ SE - REG	EUR	17 904 500	18 551 121	7.29
38 707 ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	6 372 070	6 162 619	2.42
122 631 ARCELORMITTAL	EUR	11 241 872	11 712 156	4.60
29 635 BALDA AG	EUR	1 002 623	1 072 222	0.42
173 630 BANCO SANTANDER SA	EUR	5 405 946	5 503 225	2.16
29 807 BASF SE - REG	EUR	7 542 262	8 016 559	3.15
42 274 BAYER AG	EUR	9 143 623	9 328 512	3.67
24 373 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	4 273 958	4 374 592	1.72
92 347 CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	10 711 738	9 845 592	3.87
50 708 DAIMLER AG	EUR	9 430 656	10 475 135	4.12
32 566 E.ON AG	EUR	2 487 506	2 538 656	1.00
4 464 FIAT INDUSTRIAL SPA	EUR	150 258	158 136	0.06
5 317 GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	1 401 652	1 297 942	0.51
17 974 HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	3 320 510	3 424 711	1.35
586 446 ING GROEP NV - CVA	EUR	19 356 683	19 815 287	7.79
153 701 KONINKLIJKE KPN NV	EUR	6 523 210	6 136 114	2.41
9 288 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	708 628	654 721	0.26
41 489 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	18 301 936	17 413 872	6.84
480 761 NOKIA OYJ	EUR	10 900 901	8 553 671	3.36
80 574 NORDEA BANK AB	SEK	2 535 682	2 383 761	0.94
65 227 NOVARTIS AG - REG	CHF	10 832 763	10 952 315	4.30
2 169 ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	983 607	995 004	0.39
114 638 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	11 014 693	11 170 068	4.39
32 448 SANOFI-AVENTIS SA	EUR	6 906 711	7 160 230	2.81
18 991 SAP AG	EUR	3 163 818	3 155 877	1.24
41 519 SIEMENS AG - REG	EUR	16 096 125	15 649 940	6.15
51 504 SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	2 466 158	2 570 717	1.01
5 740 SYNGENTA AG - REG	CHF	5 235 439	5 311 236	2.09
144 699 TELEFONICA SA	EUR	9 470 419	9 710 440	3.82
61 991 TOTAL SA	EUR	9 371 550	9 840 102	3.87
47 135 UBS AG - REG	CHF	2 479 359	2 355 901	0.93
46 202 UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2 444 007	2 318 952	0.91
<b>Aktien insgesamt</b>		<b><u>239 295 308</u></b>	<b><u>239 254 375</u></b>	<b><u>94.03</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(ausgedrückt in PLN)**

Nominalwert/ <u>Menge</u> <u>Beschreibung</u>	<u>Notierungs- währung</u>	<u>Kosten</u> PLN	<u>Marktwert</u> PLN	<u>% des Reinvermögens</u> %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden (Fort.)</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
4 400 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	17 497 632	17 568 312	6.90
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<u>17 497 632</u>	<u>17 568 312</u>	<u>6.90</u>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<u>256 792 940</u>	<u>256 822 687</u>	<u>100.93</u>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	14.14
Chemikalien	8.90
Öl- und Gas-Produzenten	8.26
Banken	7.89
Lebensversicherung	7.80
Arzneimittel und Biotechnologien	7.51
Investmentfonds	6.90
Festnetztelekommunikation	6.23
Allgemeine Industrie	6.15
Metalle für die Industrie und Bergbau	4.60
Artikel des persönlichen Bedarfs	4.25
Kraftwagen und Ersatzteile	4.12
Technologie, Hardware und Ausrüstung	3.78
Getränke	2.42
Produktionstechnik	1.70
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.35
Software und Computer-Dienstleistungen	1.24
Medien	1.01
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	1.00
Holzindustrie und Papier	0.91
Finanzdienstleistungen	0.51
Freizeitgüter	0.26
	<hr/>
	<b><u>100.93</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF WIG20**  
**Geographische Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Deutschland	37.76
Schweiz	14.94
Frankreich	14.60
Niederlande	10.46
Spanien	5.98
Luxemburg	4.60
Vereinigtes Königreich	4.39
Finland	4.27
Belgien	2.93
Schweden	0.94
Italien	0.06
	<hr/>
	<b><u>100.93</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011**

Zum 30. Juni 2011 ist der Teilfonds gemäß der Anlagepolitik zu 98,18% seines Reinvermögens in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren investiert, die auf regulierten Märkten der OECD-Mitgliedsstaaten notiert sind. Die Performance dieses Portfolios wird in vollem Umfang gegen die Performance des S&P 500-Indexes ausgetauscht.

Infolgedessen ist der Anleger in die Performance des folgenden Aktienkorbes engagiert, die den Referenzindex ausmacht.

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
3M CO	0.56
ABBOTT LABORATORIES	0.68
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	0.05
ACE LTD	0.19
ADOBE SYSTEMS INC	0.13
ADVANCED MICRO DEVICES	0.03
AES CORP	0.07
AETNA INC	0.14
AFLAC INC	0.18
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.15
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.17
AIRGAS INC	0.04
AK STEEL HOLDING CORP	0.01
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0.05
ALCOA INC	0.14
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	0.06
ALLERGAN INC	0.22
ALLSTATE CORP	0.13
ALPHA NATURAL RESOURCES INC	0.09
ALTERA CORP	0.12
ALTRIA GROUP INC	0.46
AMAZON.COM INC	0.61
AMEREN CORPORATION	0.06
AMERICAN ELECTRIC POWER	0.15
AMERICAN EXPRESS CO	0.45
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	0.11
AMERICAN TOWER CORP-CL A	0.17
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.12
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.09
AMGEN INC	0.45
AMPHENOL CORP-CL A	0.08
ANADARKO PETROLEUM CORP	0.32
ANALOG DEVICES INC	0.10
AON CORP	0.14
APACHE CORP	0.39
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.03
APOLLO GROUP INC-CL A	0.04
APPLE INC	2.60

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
APPLIED MATERIALS INC	0.14
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	0.17
ASSURANT INC	0.03
AT&T INC	1.55
AUTODESK INC	0.07
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.22
AUTONATION INC	0.02
AUTOZONE INC	0.06
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.09
AVERY DENNISON CORP	0.03
AVON PRODUCTS INC	0.10
BAKER HUGHES INC	0.26
BALL CORP	0.05
BANK OF AMERICA CORP	0.95
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	0.27
BAXTER INTERNATIONAL INC	0.29
BB&T CORP	0.16
BECTON DICKINSON AND CO	0.16
BED BATH & BEYOND INC	0.12
BEMIS COMPANY	0.03
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.12
BEST BUY CO INC	0.09
BIG LOTS INC	0.02
BIOGEN IDEC INC	0.22
BLACKROCK INC	0.15
BMC SOFTWARE INC	0.08
BOEING CO/THE	0.45
BOSTON PROPERTIES INC	0.13
BOSTON SCIENTIFIC CORP	0.09
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	0.41
BROADCOM CORP-CL A	0.13
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	0.06
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.11
CA INC	0.07
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	0.07
CABOT OIL & GAS CORP	0.06
CAMERON INTERNATIONAL CORP	0.10
CAMPBELL SOUP CO	0.05
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	0.20
CARDINAL HEALTH INC	0.13
CAREFUSION CORP	0.05
CARMAX INC	0.06
CARNIVAL CORP	0.14
CATERPILLAR INC	0.56
CB RICHARD ELLIS GROUP INC-A	0.06
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	0.16

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
CELGENE CORP	0.23
CENTERPOINT ENERGY INC	0.07
CENTURYLINK INC	0.20
CEPHALON INC	0.05
CERNER CORP	0.07
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.09
CHESAPEAKE ENERGY CORP	0.16
CHEVRON CORP	1.71
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.08
CHUBB CORP	0.15
CIGNA CORP	0.12
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.04
CINTAS CORP	0.03
CISCO SYSTEMS INC	0.71
CITIGROUP INC	1.02
CITRIX SYSTEMS INC	0.12
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	0.11
CLOROX COMPANY	0.08
CME GROUP INC	0.16
CMS ENERGY CORP	0.04
COACH INC	0.15
COCA-COLA CO/THE	1.28
COCA-COLA ENTERPRISES	0.08
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	0.19
COLGATE-PALMOLIVE CO	0.36
COMCAST CORP-CLASS A	0.58
COMERICA INC	0.05
COMPUTER SCIENCES CORP	0.05
COMPUWARE CORP	0.02
CONAGRA FOODS INC	0.09
CONOCOPHILLIPS	0.88
CONSOL ENERGY INC	0.09
CONSOLIDATED EDISON INC	0.13
CONSTELLATION BRANDS INC-A	0.03
CONSTELLATION ENERGY GROUP	0.06
CORNING INC	0.23
COSTCO WHOLESALE CORP	0.29
COVENTRY HEALTH CARE INC	0.05
COVIDIEN PLC	0.22
CR BARD INC	0.08
CSX CORP	0.24
CUMMINS INC	0.17
CVS CAREMARK CORP	0.42
DANAHER CORP	0.24
DARDEN RESTAURANTS INC	0.06
DAVITA INC	0.07

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
DEAN FOODS CO	0.02
DEERE & CO	0.29
DELL INC	0.23
DENBURY RESOURCES INC	0.07
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	0.04
DEVON ENERGY CORPORATION	0.28
DEVRY INC	0.03
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	0.04
DIRECTV-CLASS A	0.32
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	0.12
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	0.10
DOMINION RESOURCES INC/VA	0.23
DOVER CORP	0.10
DOW CHEMICAL CO/THE	0.35
DR HORTON INC	0.03
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	0.08
DTE ENERGY COMPANY	0.07
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	0.42
DUKE ENERGY CORP	0.21
DUN & BRADSTREET CORP	0.03
E*TRADE FINANCIAL CORP	0.03
EASTMAN CHEMICAL CO	0.06
EATON CORP	0.14
EBAY INC	0.30
ECOLAB INC	0.11
EDISON INTERNATIONAL	0.11
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	0.08
EL PASO CORP	0.13
ELECTRONIC ARTS INC	0.07
ELI LILLY & CO	0.32
EMC CORP/MASS	0.47
EMERSON ELECTRIC CO	0.35
ENTERGY CORP	0.10
EOG RESOURCES INC	0.23
EQT CORP	0.07
EQUIFAX INC	0.04
EQUITY RESIDENTIAL	0.15
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0.10
EXELON CORP	0.24
EXPEDIA INC	0.05
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.09
EXPRESS SCRIPTS INC	0.24
EXXON MOBIL CORP	3.31
F5 NETWORKS INC	0.08
FAMILY DOLLAR STORES	0.05
FASTENAL CO	0.09

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
FEDERATED INVESTORS INC-CL B	0.02
FEDEX CORP	0.25
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	0.07
FIFTH THIRD BANCORP	0.10
FIRST HORIZON NATIONAL CORP	0.02
FIRST SOLAR INC	0.06
FIRSTENERGY CORP	0.15
FISERV INC	0.07
FLIR SYSTEMS INC	0.04
FLOWERVE CORP	0.05
FLUOR CORP	0.09
FMC CORP	0.05
FMC TECHNOLOGIES INC	0.09
FORD MOTOR CO	0.43
FOREST LABORATORIES INC	0.10
FORTUNE BRANDS INC	0.08
FRANKLIN RESOURCES INC	0.16
FREEPORT-MCMORAN COPPER	0.41
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	0.07
GAMESTOP CORP-CLASS A	0.03
GANNETT CO	0.03
GAP INC/THE	0.06
GENERAL DYNAMICS CORP	0.23
GENERAL ELECTRIC CO	1.64
GENERAL MILLS INC	0.20
GENUINE PARTS CO	0.07
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	0.04
GILEAD SCIENCES INC	0.27
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.58
GOODRICH CORP	0.10
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	0.03
GOOGLE INC-CL A	1.05
H&R BLOCK INC	0.04
HALLIBURTON CO	0.38
HARLEY-DAVIDSON INC	0.08
HARMAN INTERNATIONAL	0.03
HARRIS CORP	0.05
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	0.10
HASBRO INC	0.05
HCP INC	0.13
HEALTH CARE REIT INC	0.08
HELMERICH & PAYNE	0.06
HERSHEY CO/THE	0.07
HESS CORP	0.19
HEWLETT-PACKARD CO	0.62
HJ HEINZ CO	0.14

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
HOME DEPOT INC	0.48
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	0.39
HORMEL FOODS CORP	0.03
HOSPIRA INC	0.08
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.10
HUDSON CITY BANCORP INC	0.04
HUMANA INC	0.12
HUNTINGTON BANCSHARES INC	0.05
ILLINOIS TOOL WORKS	0.23
INGERSOLL-RAND PLC	0.12
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	0.03
INTEL CORP	0.95
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	0.08
INTERNATIONAL PAPER CO	0.11
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	0.05
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1.73
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.04
INTL GAME TECHNOLOGY	0.04
INTUIT INC	0.12
INTUITIVE SURGICAL INC	0.12
INVESCO LTD	0.09
IRON MOUNTAIN INC	0.06
ITT CORP	0.09
J.C. PENNEY CO INC	0.06
JABIL CIRCUIT INC	0.03
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.05
JANUS CAPITAL GROUP INC	0.01
JDS UNIPHASE CORP	0.03
JM SMUCKER CO/THE	0.07
JOHNSON & JOHNSON	1.52
JOHNSON CONTROLS INC	0.24
JOY GLOBAL INC	0.08
JPMORGAN CHASE & CO	1.35
JUNIPER NETWORKS INC	0.14
KELLOGG CO	0.12
KEYCORP	0.07
KIMBERLY-CLARK CORP	0.22
KIMCO REALTY CORP	0.06
KLA-TENCOR CORPORATION	0.06
KOHL'S CORP	0.12
KRAFT FOODS INC-CLASS A	0.51
KROGER CO	0.13
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	0.08
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.08
LEGG MASON INC	0.04
LEGGETT & PLATT INC	0.03

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
LENNAR CORP-A	0.02
LEUCADIA NATIONAL CORP	0.06
LEXMARK INTERNATIONAL INC-A	0.02
LIFE TECHNOLOGIES CORP	0.08
LIMITED BRANDS INC	0.08
LINCOLN NATIONAL CORP	0.07
LINEAR TECHNOLOGY CORP	0.06
LOCKHEED MARTIN CORP	0.19
LOEWS CORP	0.11
LORILLARD INC	0.13
LOWE'S COS INC	0.26
LSI CORP	0.04
M & T BANK CORP	0.09
MACY'S INC	0.10
MARATHON OIL CORP	0.31
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	0.08
MARSH & MCLENNAN COS	0.14
MARSHALL & ILSLEY CORP	0.03
MASCO CORP	0.04
MASTERCARD INC-CLASS A	0.25
MATTEL INC	0.08
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	0.06
MCDONALD'S CORP	0.74
MCGRAW-HILL COMPANIES INC	0.11
MCKESSON CORP	0.18
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	0.12
MEADWESTVACO CORP	0.05
MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	0.19
MEDTRONIC INC	0.34
MEMC ELECTRONIC MATERIALS	0.02
MERCK & CO. INC.	0.91
METLIFE INC	0.39
METROPCS COMMUNICATIONS INC	0.04
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	0.06
MICRON TECHNOLOGY INC	0.05
MICROSOFT CORP	1.60
MOLEX INC	0.03
MOLSON COORS BREWING CO -B	0.06
MONSANTO CO	0.32
MONSTER WORLDWIDE INC	0.02
MOODY'S CORP	0.06
MORGAN STANLEY	0.30
MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS I	0.05
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.13
MURPHY OIL CORP	0.10
MYLAN INC	0.09

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
NABORS INDUSTRIES LTD	0.06
NASDAQ OMX GROUP/THE	0.03
NATIONAL OILWELL VARCO INC	0.27
NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	0.05
NETAPP INC	0.15
NETFLIX INC	0.10
NEWELL RUBBERMAID INC	0.04
NEWFIELD EXPLORATION CO	0.08
NEWMONT MINING CORP	0.22
NEWS CORP-CL A	0.33
NEXTERA ENERGY INC	0.20
NICOR INC	0.02
NIKE INC -CL B	0.29
NISOURCE INC	0.05
NOBLE CORP	0.08
NOBLE ENERGY INC	0.13
NORDSTROM INC	0.06
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.22
NORTHEAST UTILITIES	0.05
NORTHERN TRUST CORP	0.09
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.17
NOVELLUS SYSTEMS INC	0.03
NRG ENERGY INC	0.05
NUCOR CORP	0.11
NVIDIA CORP	0.08
NYSE EURONEXT	0.07
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	0.70
OMNICOM GROUP	0.11
ONEOK INC	0.07
ORACLE CORP	1.06
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.07
OWENS-ILLINOIS INC	0.03
P G & E CORP	0.14
PACCAR INC	0.15
PALL CORP	0.05
PARKER HANNIFIN CORP	0.12
PATTERSON COS INC	0.03
PAYCHEX INC	0.08
PEABODY ENERGY CORP	0.13
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	0.04
PEPCO HOLDINGS INC	0.04
PEPSICO INC	0.93
PERKINELMER INC	0.03
PFIZER INC	1.37
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	0.99
PINNACLE WEST CAPITAL	0.04

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.09
PITNEY BOWES INC	0.04
PLUM CREEK TIMBER CO	0.05
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0.26
POLO RALPH LAUREN CORP	0.07
PPG INDUSTRIES INC	0.12
PPL CORPORATION	0.14
PRAXAIR INC	0.28
PRECISION CASTPARTS CORP	0.20
PRICELINE.COM INC	0.21
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.08
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.46
PROGRESS ENERGY INC	0.12
PROGRESSIVE CORP	0.12
PROLOGIS INC	0.14
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0.26
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	0.14
PUBLIC STORAGE	0.13
PULTEGROUP INC	0.02
QEP RESOURCES INC	0.06
QUALCOMM INC	0.78
QUANTA SERVICES INC	0.04
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.08
RADIOSHACK CORP	0.01
RANGE RESOURCES CORP	0.07
RAYTHEON COMPANY	0.15
RED HAT INC	0.07
REGIONS FINANCIAL CORP	0.06
REPUBLIC SERVICES INC	0.08
REYNOLDS AMERICAN INC	0.11
ROBERT HALF INTL INC	0.03
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.10
ROCKWELL COLLINS INC	0.08
ROPER INDUSTRIES INC	0.07
ROSS STORES INC	0.08
ROWAN COMPANIES INC	0.04
RR DONNELLEY & SONS CO	0.03
RYDER SYSTEM INC	0.02
SAFEWAY INC	0.07
SAIC INC	0.04
SALESFORCE.COM INC	0.15
SANDISK CORP	0.08
SARA LEE CORP	0.09
SCANA CORP	0.04
SCHLUMBERGER LTD	0.97
SCHWAB (CHARLES) CORP	0.14

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CLA	0.04
SEALED AIR CORP	0.03
SEARS HOLDINGS CORP	0.03
SEMPRA ENERGY	0.11
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.06
SIGMA-ALDRICH	0.07
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.29
SLM CORP	0.08
SNAP-ON INC	0.03
SOUTHERN CO	0.29
SOUTHWEST AIRLINES CO	0.08
SOUTHWESTERN ENERGY CO	0.12
SPECTRA ENERGY CORP	0.15
SPRINT NEXTEL CORP	0.13
ST JUDE MEDICAL INC	0.13
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.10
STAPLES INC	0.09
STARBUCKS CORP	0.25
STARWOOD HOTELS & RESORTS	0.09
STATE STREET CORP	0.19
STERICYCLE INC	0.06
STRYKER CORP	0.16
SUNOCO INC	0.04
SUNTRUST BANKS INC	0.12
SUPERVALU INC	0.02
SYMANTEC CORP	0.12
SYSCO CORP	0.15
T ROWE PRICE GROUP INC	0.13
TARGET CORP	0.27
TECO ENERGY INC	0.03
TELLABS INC	0.01
TENET HEALTHCARE CORP	0.03
TERADATA CORP	0.08
TERADYNE INC	0.02
TESORO CORP	0.03
TEXAS INSTRUMENTS INC	0.31
TEXTRON INC	0.05
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0.21
TIFFANY & CO	0.08
TIME WARNER CABLE	0.22
TIME WARNER INC	0.32
TITANIUM METALS CORP	0.01
TJX COMPANIES INC	0.17
TORCHMARK CORP	0.04
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	0.02
TRAVELERS COS INC/THE	0.21

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)**

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
	%
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</b>	
<b>Aktien</b>	
TYCO INTERNATIONAL LTD	0.19
TYSON FOODS INC-CL A	0.05
UNION PACIFIC CORP	0.42
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	0.60
UNITED STATES STEEL CORP	0.06
UNITED TECHNOLOGIES CORP	0.67
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.47
UNUM GROUP	0.07
URBAN OUTFITTERS INC	0.03
US BANCORP	0.41
VALERO ENERGY CORP	0.12
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0.07
VENTAS INC	0.07
VERISIGN INC	0.05
VERIZON COMMUNICATIONS INC	0.87
VF CORP	0.08
VIACOM INC-CLASS B	0.25
VISA INC-CLASS A SHARES	0.35
VORNADO REALTY TRUST	0.13
VULCAN MATERIALS CO	0.04
WALGREEN CO	0.32
WAL-MART STORES INC	0.84
WALT DISNEY CO/THE	0.61
WASHINGTON POST-CLASS B	0.02
WASTE MANAGEMENT INC	0.15
WATERS CORP	0.07
WATSON PHARMACEUTICALS INC	0.07
WELLPOINT INC	0.24
WELLS FARGO & CO	1.25
WESTERN DIGITAL CORP	0.07
WESTERN UNION CO	0.11
WEYERHAEUSER CO	0.10
WHIRLPOOL CORP	0.05
WHOLE FOODS MARKET INC	0.08
WILLIAMS COS INC	0.15
WINDSTREAM CORP	0.06
WISCONSIN ENERGY CORP	0.06
WW GRAINGER INC	0.07
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	0.05
WYNN RESORTS LTD	0.09
XCEL ENERGY INC	0.10
XEROX CORP	0.12
XILINX INC	0.08
XL GROUP PLC	0.06
YAHOO! INC	0.16
YUM! BRANDS INC	0.22

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
Zusammensetzung des Indexes zum 30. Juni 2011 (Fort.)

<u>Beschreibung</u>	<u>Gewicht im Index</u>
<b>An einer offiziellen Börse zugelassene oder auf einem anderen reglementierten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere Aktien</b>	<b>%</b>
ZIMMER HOLDINGS INC	0.10
ZIONS BANCORPORATION	<u>0.04</u>
<b>Insgesamt</b>	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Wirtschaftliche Zusammensetzung des Indexes**  
**(Als Prozentsatz des Indexes zum 30. Juni 2011)**

	%
Öl- und Gas-Produzenten	9.52
Technologie, Hardware & Ausrüstung	8.94
Software und Computer-Dienstleistungen	7.08
Arzneimittel und Biotechnologien	7.07
Banken	6.11
Allgemeiner Einzelhandel	4.80
Finanzdienstleistungen	4.32
Ausrüstungen & Dienstleistungen im Gesundheitsbereich	4.07
Medien	3.35
Allgemeine Industrie	3.20
Festnetztelekommunikation	2.81
Strom	2.69
Öl-ausrüstungen, Dienstleistungen & Vermarktung	2.63
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	2.62
Getränke	2.52
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	2.41
Reisen & Freizeit	2.18
Lebensmittelhersteller	2.11
Produktionstechnik	2.02
Transport für die Industrie	1.95
Gebrauchsgüter und Wohnungsbau	1.86
Chemikalien	1.83
Tabak	1.69
Immobilienfonds	1.68
Lebensmittel- & Medikamenten-Einzelhändler	1.59
Artikel des persönlichen Bedarfs	1.37
Lebensversicherung	1.16
Unterstützungsleistungen	1.08
Elektronische & Elektrische Ausrüstung	0.98
Metalle für die Industrie und Bergbau	0.91
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	0.87
Kraftwagen und Ersatzteile	0.85
Bergbau	0.53
Bausektor und Baumaterial	0.40
Mobiltelekommunikation	0.34
Freizeitgüter	0.23
Forstwirtschaft und Papier	0.11
Alternative Energie	0.06
Immobilienwerb und Dienstleistungen	<u>0.06</u>
	<b><u>100.00</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ <u>Menge Beschreibung</u>	Notierungs- <u>währung</u>	<u>Kosten</u>	<u>Marktwert</u>	% des <u>Reinvermögens</u>
		EUR	EUR	%

**Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden**

**Aktien**

170 416	ADIDAS AG - REG	EUR	8 721 891	9 321 755	6.08
97 297	ALLIANZ SE - REG	EUR	9 115 165	9 372 620	6.12
170 124	AMADEUS IT HOLDING SA - A	EUR	2 393 645	2 434 474	1.59
102 072	ARCELORMITTAL	EUR	2 312 255	2 449 218	1.60
655 461	BANCO SANTANDER SA	EUR	5 286 293	5 219 436	3.41
111 773	BAYER AG	EUR	6 210 108	6 196 695	4.04
62 049	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3 800 501	4 269 592	2.79
40 325	BEIERSDORF AG	EUR	1 811 802	1 804 544	1.18
116 655	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	4 793 354	4 753 691	3.10
245 326	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	603 993	600 803	0.39
383 397	FRANCE TELECOM SA	EUR	5 444 237	5 622 517	3.67
267 024	GDF SUEZ	EUR	6 967 991	6 738 351	4.40
111 594	INDITEX SA	EUR	6 762 596	7 012 567	4.58
197 284	ING GROEP NV - CVA	EUR	1 616 545	1 674 744	1.09
13 151	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	368 894	374 127	0.24
364	KEMIRA OYJ	EUR	4 484	4 346	0.00
445 967	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4 770 239	4 473 049	2.92
161 603	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	3 316 094	2 861 989	1.87
50 088	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	5 855 287	6 215 921	4.06
498	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	54 108	52 514	0.03
372 221	NOKIA OYJ	EUR	2 224 566	1 663 828	1.09
134 615	NORDEA BANK AB	SEK	1 059 336	1 000 565	0.65
84 261	NOVARTIS AG - REG	CHF	3 626 034	3 554 588	2.32
36 734	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	3 939 790	4 233 678	2.76
48 757	SAP AG	EUR	2 057 058	2 035 605	1.33
59 628	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	6 642 559	6 869 146	4.48
102 287	SIEMENS AG - REG	EUR	9 474 367	9 686 579	6.32
9 305	SWATCH GROUP AG/THE	CHF	3 108 187	3 230 225	2.11
1 099 450	TELECOM ITALIA SPA	EUR	983 458	1 054 922	0.69
658 355	TELEFONICA SA	EUR	10 860 566	11 099 864	7.25
121 070	UBS AG - REG	CHF	1 577 043	1 520 317	0.99
3 266 834	UNICREDIT SPA	EUR	4 958 147	4 769 578	3.11
141 030	UNILEVER NV	EUR	3 180 932	3 187 983	2.08
26 456	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	3 424 729	3 766 012	2.46
1 571	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	283 634	273 587	0.18
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>137 609 888</b>	<b>139 399 430</b>	<b>90.98</b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Übersicht über die Anlagen zum 30. Juni 2011 (Fort.)**  
**(ausgedrückt in EUR)**

Nominalwert/ <u>Menge</u> <u>Beschreibung</u>	Notierungs- <u>währung</u>	<u>Kosten</u> EUR	<u>Marktwert</u> EUR	<u>% des</u> <u>Reinvermögens</u> %
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden (Fort.)</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
11 000 UK EQUITY HOLDINGS	EUR	11 006 600	11 034 540	7.20
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b><u>11 006 600</u></b>	<b><u>11 034 540</u></b>	<b><u>7.20</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b><u>148 616 488</u></b>	<b><u>150 433 970</u></b>	<b><u>98.18</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

Die beigefügten Anhänge sind fester Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
**Wirtschaftliche Einstufung der Anlagen**  
**(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)**

	%
Festnetztelekommunikation	14.52
Artikel des persönlichen Bedarfs	13.43
Banken	11.51
Investmentfonds	7.20
Versicherungen ohne Lebensversicherungen	6.33
Allgemeine Industrie	6.32
Kraftwagen und Ersatzteile	5.24
Arzneimittel und Biotechnologien	5.08
Allgemeiner Einzelhandel	4.58
Elektronische und Elektrische Ausrüstung	4.48
Gas, Wasser und verschiedene Versorgungsgesellschaften	4.40
Chemikalien	4.05
Lebensmittelhersteller	2.08
Freizeitgüter	1.87
Metalle für die Industrie und Bergbau	1.60
Unterstützungsleistungen	1.59
Software und Computer-Dienstleistungen	1.33
Lebensversicherung	1.09
Technologie, Hardware und Ausrüstung	1.09
Strom	0.39
	<hr/>
	<b><u>98.18</u></b>

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR ETF S&P 500**  
Geographische Einstufung der Anlagen  
(als Prozentsatz des Reinvermögens zum 30. Juni 2011)

	%
Deutschland	33.45
Frankreich	23.81
Spanien	16.82
Schweiz	8.61
Niederlande	7.96
Italien	3.80
Luxemburg	1.60
Finland	1.09
Schweden	0.65
Portugal	0.39
	<hr/>
	<b><u>98.18</u></b>