

ASSET MANAGEMENT BY  
**LYXOR**

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT (LIAM)

# LYXOR ETF MSCI INDIA

**rapport  
annuel**

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

ZUM 28.02.2011 ABGESCHLOSSENES GESCHÄFTSJAHR

# Inhaltsverzeichnis

<b>Informationen zu den Anlagen und der Verwaltung</b> .....	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht</b> .....	<b>7</b>
<b>Bericht des Wirtschaftsprüfers</b> .....	<b>8</b>
<b>Jahresabschluß</b> .....	<b>10</b>
<i>Bilanz</i> .....	11
<i>Aktiva</i> .....	11
<i>Passiva</i> .....	12
<i>Außerbilanzielle Engagements</i> .....	13
<i>Ergebnisrechnung</i> .....	14
<i>Anhang</i> .....	15
<i>Buchhalterische Regeln und Verfahren</i> .....	15
<i>Entwicklung des Reinvermögens</i> .....	18
<i>Zusätzliche Angaben</i> .....	19
<b>Bestandsaufnahme der Anlagegesellschaft</b> .....	<b>28</b>

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

## INFORMATIONEN ZU DEN ANLAGEN UND DER VERWALTUNG

**Klassifizierung:** Internationale Aktien.

Der Fonds ist ein Indexfonds.

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

**Verwaltungsziel:** Ziel der Verwaltung des Investmentfonds ist es, sich auf dem Markt der indischen Aktien unter Wiedergabe der Entwicklung des Indexes MSCI INDIA™ unter weitestgehender Minimierung der Verfolgungsabweichung („Tracking Error“) zwischen den Leistungen des Investmentfonds und denen des Indexes MSCI INDIA™ zu engagieren.

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

Sollte der Tracking Error dennoch einen Wert von 1 % überschreiten, so bleibt das Ziel bestehen, immerhin unter dem Wert von 5 % der Volatilität des MSCI INDIA™ Index zu bleiben.

**Referenzindikator:** Der Referenzindikator ist der in indischen Rupien (INR) ausgestellte Index MSCI INDIA™, zuzüglich der eventuell von dem Investmentfonds im Rahmen der den Index bildenden gehaltenen Aktien bezogenen Dividende.

Der Index MSCI INDIA™ ist ein vom Lieferanten internationaler Indexe MSCI berechneter und veröffentlichter Aktienindex.

Der Index MSCI INDIA™ setzt sich ausschließlich aus indischen Werten zusammen (Indien) und behält die grundlegenden Merkmale der Indexe MSCI bei, und zwar: Anpassung der Börsenkapitalisierung der Werte in dem Index auf der Basis des Floatings und der sektoriellen Klassifizierung gemäß der Klassifizierung GICS (Global Industry Classification Standard).

Ziel des MSCI INDIA™ Index ist es, 85 % des auf der Basis des Free Float angepassten Börsenwertes jeder Industriegruppe des indischen Marktes zu repräsentieren.

Mit dem Ziel, 85 % jeder Industriegruppe zu repräsentieren, erfasst der MSCI INDIA™ Index unter gleichzeitiger Widerspiegelung der wirtschaftlichen Vielfalt des Marktes 85 % des gesamten Börsenwertes des indischen Marktes.

Die Methodologie von MSCI und seine Berechnungsmethode setzen eine variable Anzahl von Gesellschaften voraus, aus denen sich der Index zusammensetzt.

Die vollständige Methodologie der Zusammensetzung der MSCI Standard Indices ist auf der Website von MSCI erhältlich: [www.msci.com](http://www.msci.com).

Die verfolgte Performance ist die der Abschlussnotierungen des Indexes.

### Anlagestrategie:

#### 1. Angesetzte Strategie

Der Investmentfonds wird die von der europäischen Richtlinie Nr. 85/611/EU vom 20. Dezember 1985 in ihrer von den Richtlinien Nr. 2001/107/EU und 2001/108/EU abgeänderten Fassung herausgegebenen Anlageregeln einhalten.

Um die höchst mögliche Korrelation mit der Performance des Indexes MSCI INDIA™ zu erzielen, wird der Investmentfonds auf den Ankauf eines Korbes internationaler Aktien und im Rahmen von 10 % seines Vermögens auf einen freihändig gehandelten Termin-Swap-Vertrag auf Aktien und auf Indexe zurückgreifen, die das Engagement in Aktien im Vermögen des Investmentfonds in ein Engagement in den Index MSCI INDIA™ umwandeln.

Die Aktien im Vermögen des Investmentfonds werden insbesondere Aktien sein, die den Index MSCI INDIA™ bilden, sowie andere internationale Aktien aller Wirtschaftssektoren, die auf allen Märkten notiert sind, unter Einschluss der Märkte mit kleiner Kapitalisierung.

Die Aktien im Vermögen des Investmentfonds werden derart ausgewählt, dass die mit der Replizierung des Indexes verbundenen Kosten begrenzt werden und um eine Entwicklung des Aktienkorbes zu erreichen, die der Entwicklung des Indexes MSCI INDIA™ so weit wie möglich entspricht.

Der Investmentfonds wird zu mindestens 75 % auf einem Markt oder mehreren Märkten der Aktien investiert sein, die in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone ausgegeben werden und ist in den Index MSCI INDIA™ engagiert.

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

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

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

Der Investmentfonds verwaltet unter Wahrung der von der Reglementierung vorgesehenen Quotienten internationale Aktien (aus allen Wirtschaftssektoren und die auf allen Märkten notiert sind) bis zu 100 % des Reinvermögens.

Der Fonds kann im Rahmen von 10 % seines Reinvermögens in Vermögenswerte von Anlagegesellschaften gemäß der Richtlinie 85/611/EWG Anlagegesellschaften investieren, die gemäß den Richtlinien 2001/107/EG und 2001/108/EG abgeändert wurde.

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

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

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

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

### **3. Vermögenswerte außerhalb der Bilanz (Derivate-Instrumente)**

Der Investmentfonds wird im Rahmen von 10 % seines Reinvermögens auf equity-linked Swaps zurückgreifen, die freihändig gehandelt werden, und den Wert der Aktien im Vermögen des Investmentfonds (oder ggf. jedes anderen Finanzinstruments im Vermögen des Investmentfonds) gegen den Wert des MSCI INDIA™ Indexes austauschen.

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

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

### **4. Derivate beinhaltende Wertpapiere**

Keine.

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

### **5. Einlagen**

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

**6. Bargelddarlehen**

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

**7. Vorübergehende Erwerbs- und Abtretungsoperationen von Wertpapieren**

Keine.

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

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte gegen Bargeld, die den Artikeln L.432-12 ff des französischen Geld- und Finanzrechts unterliegen, und zwar bis zu 100 % des Reinvermögens;
- Pensionsgeschäfte gegen Bargeld, die den Artikeln L.432-12 ff des französischen Geld- und Finanzrechts unterliegen, und zwar bis zu 10 % des Reinvermögens;
- Verleihungen / Ausleihungen von Wertpapieren im Rahmen von 10 % des Reinvermögens.

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

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

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

1. Zu 100 % den mit der Entwicklung des MSCI INDIA™ Index verbundenen Marktrisiken. Der Inhaber ist somit insbesondere der Abwärtsentwicklung des MSCI INDIA™ Indexes ausgesetzt. Der Fonds weist somit ein erhöhtes Risikoprofil auf.

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

Es besteht keine Garantie dafür, dass der Investmentfonds sein Anlageziel erreicht, denn kein Vermögenswert oder Finanzinstrument erlaubt eine automatische und kontinuierliche Nachbildung des MSCI INDIA™ Indexes: Die Neugewichtungen des MSCI INDIA™ Indexes können verschiedene Transaktionskosten oder Differenzen zur Folge haben. Ebenso ist der Investmentfonds möglicherweise nicht in der Lage, die Performance des MSCI INDIA™ Indexes vollständig nachzubilden, unter anderem weil bestimmte Aktien, aus denen sich der Index zusammensetzt, vorübergehend nicht verfügbar sein können oder weil außergewöhnliche Umstände (insbesondere eine vorübergehende Aussetzung oder Unterbrechung der Notierung der Werte, aus denen sich der MSCI INDIA™ Index zusammensetzt) eintreten, die zu Verzerrungen in den Gewichtungen des Indexes führen können.

3. Dem Risiko eines Verlustes des ursprünglich investierten Kapitals, da für das ursprünglich angelegte Kapital keinerlei Garantie gewährt wird. Da das Verwaltungsziel des Investmentfonds in der Wiedergabe der Performance des MSCI INDIA™ Index besteht, besteht daher ein Risiko des Verlustes des Kapitals, da die Performance des MSCI INDIA™ Index negativ sein kann.

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

5. Mit dem Land der Investitionen oder des Engagements des Investmentfonds verbundenem Risiko: Die Investitionen des Investmentfonds auf dem indischen Markt oder sein Engagement auf diesem Markt kann ein höheres Risiko eines potenziellen Verlustes implizieren als Investitionen oder ein Engagement auf entwickelten Märkten, und zwar insbesondere aufgrund der hohen Volatilität des Marktes, einem geringeren Handelsaufkommens der betroffenen Vermögenswerte, einer möglichen wirtschaftlichen und/oder politischen Instabilität, dem Risiko der Schließung der Märkte oder Einschränkungen seitens der Regierung gegenüber ausländischen Investitionen, der Unterbrechung oder der Beschränkung der Konvertibilität oder der Übertragbarkeit seiner Währung auf Indien oder die Verabschiedung eines Moratoriums für die im Rahmen der Devisengeschäfte geschuldeten Zahlungen und ganz allgemein der Funktions- und Überwachungsbedingungen der Märkte, die von den Standards abweichen können, die auf den großen internationalen Finanzplätzen vorherrschen.

6. Risiko, das mit Finanzinstrumenten verbunden ist, die vom Investmentfonds verwendet werden, um Zugang zum indischen Markt zu erhalten (Risiko des Marktzugangs). Da direkte Investitionen auf den indischen Märkten durch die geltende Vorschrift in Indien beschränkt sind, greift der Investmentfonds auf Finanzinstrumente zurück, die von Kreditinstituten ausgegeben werden, um ein Engagement in den Referenzindex zu erreichen.

Der Verwalter des Investmentfonds kann die Zeichnungen in den Investmentfonds aussetzen, wenn er kein Engagement in den Referenzindex zu einem vernünftigen Preis erreichen kann, und zwar insbesondere aufgrund der Quoten- und / oder Restriktionspolitik der Lizenz im Rahmen der in Indien geltenden ausländischen institutionellen Anlagevorschriften.

**Anteile A (ausschließlich) :**

7. Dem Wechselkursrisiko EUR/INR, da der Wert des Anteils in Euros (EUR) berechnet wird und der vom Investmentfonds nachgebildete Index seinerseits in indischen Rupien (INR) ausgedrückt wird. Abhängig von den Schwankungen des Wechselkurses zwischen EUR/INR kann sich der Wert des Anteils daher auch dann von einem Tag auf den anderen ändern, wenn sich der MSCI INDIA™ Index im selben Zeitraum nicht geändert hat. Der Anteilinhaber ist somit unter anderem dem Risiko eines gestiegenen Wechselkurses zwischen dem Euro und der indischen Rupie ausgesetzt.

**Anteile B (ausschließlich) :**

8. Dem Wechselkursrisiko USD/INR, da der Wert des Anteils in US-Dollars (USD) berechnet wird und der vom Investmentfonds nachgebildete Index seinerseits in indischen Rupien (INR) ausgedrückt wird. Abhängig von den Schwankungen des Wechselkurses zwischen USD/INR kann sich der Wert des Anteils daher auch dann von einem Tag auf den anderen ändern, wenn sich der MSCI INDIA™ Index im selben Zeitraum nicht geändert hat. Der Anteilinhaber ist somit unter anderem dem Risiko eines gestiegenen Wechselkurses zwischen dem US-Dollar und der indischen Rupie ausgesetzt.

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

Der Anleger, der diesen Investmentfonds zeichnet, möchte sich auf dem indischen Aktienmarkt engagieren.

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

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

Die empfohlene Mindestdauer der Anlage beträgt mehr als 5 Jahre.

	Anteile A	Anteile B
Ausstellungswährung	Euro	US-dollar

**Besteuerung:** Je nach den für den Anteilinhaber geltenden steuerlichen Regelungen sind mögliche Wertzuwächse und Erträge, die sich aus den von ihm gehaltenen Anteilen des Investmentfonds ergeben, eventuell zu besteuern. Wir empfehlen allen Anteilinhabern, sich hierüber bei der Vertriebsgesellschaft des Investmentfonds zu informieren.

**Anteile A (ausschließlich):**

Die Anteile A des Investmentfonds sind für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen.

Der Investmentfonds kann als Grundlage für Lebensversicherungsverträge in Rechnungseinheiten verwendet werden.

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

- Der Liquidationswert kann am Sitz von Lyxor International Asset Management erfragt werden. Der vollständige Prospekt der Anlagengesellschaft und die letzten jährlich und regelmäßig erscheinenden Dokumente werden auf einfache schriftliche Anfrage des Anteilinhabers innerhalb von einer Woche versendet. Die Anfrage ist an die folgende Anschrift zu richten: Lyxor International Asset Management, 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Frankreich
- Datum der Zulassung durch die französische Kapitalmarktaufsichtsbehörde (AMF): 1. September 2006.
- Datum der Gründung des Investmentfonds: Anteile A: 25. Oktober 2006. Anteile B: 12. Dezember 2006.

# Tätigkeitsbericht

 ASSET MANAGEMENT BY  
**LYXOR**

Zum 28. Februar 2011 geltende Daten

LYXOR ETF MSCI INDIA

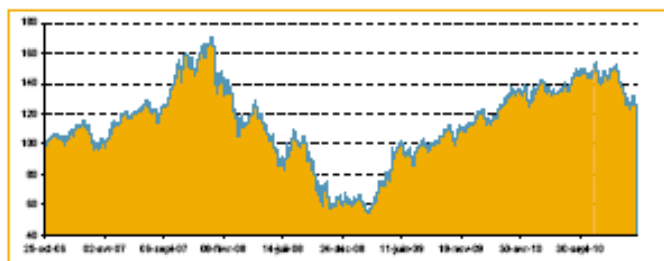
RECHENSCHAFTSBERICHT vom 26. Februar 2010 zum 28. Februar 2011

 Klassifizierung durch die französische Finanzmarktaufsicht (AMF):  
 Internationale Aktien

 Code Wert Anteil A (EUR): FR0010361683  
 Code Wert Anteil B (USD): FR0010375766

Mindestdauer der Anlage		5 Jahre
Ursprünglicher Liquidationswert Anteil A	:	8.98
Ursprünglicher Liquidationswert Anteil B	:	12.04
Liquidationswert Anteil A am	26. Februar 2010:	10.69
Liquidationswert Anteil B am	26. Februar 2010:	14.60
Liquidationswert Anteil A am	28. Februar 2011:	11.2201
Liquidationswert Anteil B am	28. Februar 2011:	15.5297
Performance seit Jahresbeginn Anteil A	:	-17.78%
Performance seit Jahresbeginn Anteil B	:	-15.01%
Performance seit Gründung des Investmentfonds Anteil A	:	24.95%
Performance seit Gründung des Investmentfonds Anteil B	:	28.98%
Performance Anteil A seit dem	26. Februar 2010:	4.96%
Performance Anteil B seit dem	26. Februar 2010:	6.37%

## Entwicklung des Liquidationswertes seit Gründung des Fonds



## Entwicklung des Korbs seit Gründung des Investmentfonds

	Performance	Schlusskurs vom	Ursprünglicher Kurs vom
Anteil A		28. Februar 2011	24. Oktober 2006
In der Hausse			
MSCI INDIA	37.08%	700.89	511.31
Anteil B		28. Februar 2011	11. Dezember 2006
In der Hausse			
MSCI INDIA	29.81%	700.89	539.95

## Verwaltungsziel

Ziel der Verwaltung des Investmentfonds ist es, sich auf dem Markt der indischen Aktien unter Wiedergabe der Entwicklung des Indexes MSCI INDIA™ unter weitestgehender Minimierung der Verfolgungsabweichung („Tracking Error“) zwischen den Leistungen des Investmentfonds und denen des Indexes MSCI INDIA™ zu engagieren. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1%. Sollte der Tracking Error dennoch einen Wert von 1% überschreiten, so bleibt das Ziel bestehen, immerhin unter dem Wert von 5% der Volatilität des MSCI INDIA™ Index zu bleiben.

## Besondere Ereignisse

Keine

## Erklärung des Liquidationswertes

Der Liquidationswert des Anteils A des Investmentfonds LYXOR ETF MSCI INDIA™ verzeichnet für das Geschäftsjahr eine Steigerung von 4,96% und spielt sich zum 28. Februar 2011 bei 11,2201 EUR ein, was die Performance des Fonds seit dem Datum seiner Vermarktung auf +24,95% steigen lässt.

Der Liquidationswert des Anteils B verzeichnet für das Geschäftsjahr eine Steigerung von 6,37% und spielt sich zum 28. Februar 2011 bei 15,5297 USD ein, was die Performance des Fonds seit dem Datum seiner Vermarktung auf +28,98% steigen lässt.

Der Fonds repliziert die Performance des in indischen Rupien ausgestellten MSCI INDIA™ Indexes mit reinvestierten Nettodividenden, der über das Geschäftsjahr eine Entwicklung von +4,28% verzeichnet. Da die Anteile nicht in der Währung des Indexes valorisiert sind, wird die Entwicklung ihres Liquidationswertes dem Wechselkursrisiko unterworfen.

Gemäß einem synthetischen Verwaltungsverfahren des Indexes wird das Replizieren des Indexes über einen Equity Linked Swap sichergestellt. Dieser freihändig auf Aktien und Indexe gehandelte Termintauschvertrag erlaubt die Umwandlung des Engagements in den Korb internationaler Aktien in den Aktiva des Investmentfonds in ein Engagement in den Index MSCI INDIA™.

Zum 28. Februar 2011 erreicht das „Tracking Error“ 0,39148%.

Gemäß dem Prospekt der Anlagengesellschaft und auf Vorschlag des Anlageberaters hat der Verwalter die Terminfinanzinstrumente direkt mit der Société Générale abgehandelt, ohne mehrere Vertragspartner miteinander in Wettbewerb zu setzen.

## Vorgeschriebene Informationen

**Umsatzprovision** (nicht vom Abschlussprüfer geprüft)

entfällt

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

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

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

# Bericht des Wirtschaftsprüfers

PriceWaterhouseCoopers

**BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS  
ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS  
Jahresabschluss zum 28. Februar 2011**

PriceWaterhouseCoopers Audit  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: 01 56 57 58 59  
Fax: 01 56 57 58 60

## LYXOR ETF MSCI INDIA

Investmentfonds

Untersteht dem französischen Währungs- und Finanzgesetzbuch

### Verwaltungsgesellschaft

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

Tour Société Générale

17, cours Valmy

92800 Puteaux

Sehr geehrte Damen und Herren,

In Erfüllung des Auftrags, der uns vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft erteilt wurde, legen wir Ihnen unseren Bericht über den Jahresabschluss zum 28. Februar 2011 vor:

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

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

## 1. BEURTEILUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Wir haben unsere Prüfung gemäß den in Frankreich geltenden Normen für die Ausübung unseres Berufs durchgeführt; Diese Normen erfordern die Anwendung eine Sorgfalt, die die vernünftige Gewissheit zulassen, dass der Jahresabschluss keinerlei erhebliche Fehler enthält. Eine Prüfung besteht in der stichprobenhaften oder Kontrollen durch andere Auswahlmethoden der Elemente, die die in den Jahresabschlüssen aufgeführten Beträge und Angaben nachweisen. Sie besteht ebenfalls in der Würdigung der angesetzten buchhalterischen Grundsätze, den ausgewählten erheblichen Einschätzungen und der Darstellung des Abschlusses insgesamt. Wir sind der Auffassung, dass die Elemente, die wir zusammengetragen haben, ausreichend und angemessen sind, um uns unsere Meinung zu bilden.

Wir bescheinigen, dass dieser Jahresabschluss im Hinblick auf die französischen buchhalterischen Regeln und Grundsätze ordnungsgemäß und wahrheitsgemäß sind und dass sie ein wahrheitsgetreues Bild der Geschäfte des abgelaufenen Geschäftsjahres sowie der finanziellen Lage und des Vermögens des Fonds zum Ende dieses Geschäftsjahres widerspiegeln.

## 2. ERLÄUTERUNGEN ZU UNSEREN EINSCHÄTZUNGEN

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

Die Bewertung formloser Verträge erfolgt nach den in Anmerkung 1 des Anhangs beschriebenen Methoden. Auf der Grundlage der Elemente, die zur Bestimmung der angegebenen Werte geführt haben, haben wir die von der Verwaltungsgesellschaft angewandte Vorgehensweise beurteilt und dabei geprüft, ob diese Bewertungen angemessen waren.

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



LYXOR ETF MSCI INDIA

### 3. SONDERPRÜFUNGEN UND -INFORMATIONEN

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

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

In Anbetracht der Fristen bei der Übermittlung bestimmter Angaben ist dieser Bericht vom 23. Juni 2011 datiert.

Neuilly sur Seine, den 23. Juni 2011

Der Wirtschaftsprüfer  
**PricewaterhouseCoopers Audit**  
(Unterschrift)  
Marie-Christine Jetil

## **JAHRESABSCHLUß**

**BILANZ Aktiva**

	28.02.2011	26.02.2010
Währung	EUR	EUR
<b>Nettoanlagevermögen</b>	-	-
<b>Einlagen</b>	-	-
<b>Finanzinstrumente</b>	<b>1 425 343 720,12</b>	<b>1 087 789 615,90</b>
• <b>AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	1 318 193 799,10	1 017 055 376,19
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• <b>OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• <b>SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>		
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt		
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
• <b>PAPIERE VON ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>		
Koordinierte europäische Anlagegesellschaften		
und allgemein ausgerichtete französische Anlagegesellschaften	-	-
bestimmten Anlegern vorbehaltene Anlagegesellschaften –		
Risikokapitalfonds (FCPR) – Terminmarktfonds (FCIMT)	-	-
Notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-	-
Nicht notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-	-
• <b>VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE</b>		
Forderungen aus Wertpapieren, die Gegenstand eines umgekehrten		
Pensionsgeschäftes sind	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
Geliehene Wertpapiere	-	-
Wertpapiere, die Gegenstand eines Pensionsgeschäftes sind	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• <b>FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN</b>		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Geschäfte	107 149 921,02	70 734 239,71
• <b>ANDERE FINANZINSTRUMENTE</b>	-	-
<b>Forderungen</b>	<b>71 015 277,81</b>	<b>68 396 271,88</b>
Devisentermingeschäfte	-	-
Andere	71 015 277,81	68 396 271,88
<b>Finanzkonten</b>	<b>3 742 601,61</b>	<b>22 762 811,53</b>
Barbestände	3 742 601,61	22 762 811,53
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>1 500 101 599,54</b>	<b>1 178 948 699,31</b>

**BILANZ Passiva**

	<b>28.02.2011</b>	<b>26.02.2010</b>
Währung	EUR	EUR
<b>Eigenkapital</b>		
• Kapital	1 428 314 996,56	1 094 671 734,66
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
• Ergebnis	-4 107 283,65	-7 563 483,62
<b>Gesamtbetrag des Eigenkapitals</b> <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	<b>1 424 207 712,91</b>	<b>1 087 108 251,04</b>
<b>Finanzinstrumente</b>	-	-
• <b>VERKÄUFE VON FINANZINSTRUMENTEN</b>	-	-
• <b>VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE</b>		
Schulden aus Wertpapieren, die Gegenstand eines umgekehrten Pensionsgeschäftes sind	-	-
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-	-
• <b>FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN</b>		
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-
Andere Geschäfte	-	-
<b>Schulden</b>	<b>75 893 886,63</b>	<b>91 840 448,27</b>
Devisentermingeschäfte	-	-
Andere	75 893 886,63	91 840 448,27
<b>Finanzkonten</b>	-	-
Laufende Bankkredite	-	-
Darlehen	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>1 500 101 599,54</b>	<b>1 178 948 699,31</b>

# außerbilanzielle Engagements

Währung	28.02.2011	26.02.2010
	EUR	EUR
<b>Deckungsgeschäfte</b>		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Andere Engagements		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
<b>Andere Operationen</b>		
• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Freihändige Engagements		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Performance-Swaps	1 142 080 594,02	914 812 030,70
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Andere Engagements		
- Markt für Fixtermingeschäfte (Futures)	-	-
- Markt für bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

# Ergebnisrechnung

	28.02.2011	26.02.2010
Währung	EUR	EUR
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	-	-
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	8 051 966,75	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Schuldverschreibungen	-	-
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-	-
• Andere finanziellen Erträge	-	-
<b>Gesamtbetrag (I)</b>	<b>8 051 966,75</b>	-
<b>Kosten aus Finanzgeschäften</b>		
• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
• Kosten aus Finanzinstrumente mit Fixtermin	-	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-	-
• Andere Finanzierungskosten	-	-
<b>Gesamtbetrag (II)</b>	-	-
<b>Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)</b>	<b>8 051 966,75</b>	-
Andere Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-12 140 153,63	-6 281 833,90
<b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)</b>	<b>-4 088 186,88</b>	<b>-6 281 833,90</b>
Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	-19 096,77	-1 281 649,72
Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-	-
<b>Ergebnis (I-II+III-IV + oder - V-VI):</b>	<b>-4 107 283,65</b>	<b>-7 563 483,62</b>

# 1. Buchhalterische Regeln und Verfahren

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

## **Bewertungsregeln**

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

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

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

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

Anhang

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

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

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

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

**Verbuchungsmethode der Handelskosten**

Die gewählte Methode ist die der inbegriffenen Kosten.

**Verbuchungsmethode der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren**

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

**Bewertungsmethoden des Engagements außerhalb der Bilanz**

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

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

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

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

**Betriebs- und Verwaltungskosten A und B**

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

- Provisionen für Übererfüllung der Performance. Sie stellen die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft dar, wenn der Investmentfonds seine Ziele übererfüllt hat. Sie werden daher dem Investmentfonds in Rechnung gestellt;
- dem Investmentfonds in Rechnung gestellte Provisionen für Kontobewegungen;
- ein Anteil der Einkünfte aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren. Zwecks weiterer Einzelheiten über die effektiv dem Investmentfonds in Rechnung gestellten Kosten siehe den Statistischen Teil des vereinfachten Prospekts.

Dem Investmentfonds in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz Bemessungsgrundlage
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto <sup>(1)</sup>	Reinvermögen	0,85 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Reinvermögen	Entfällt
Dienstleister, die Provisionen für Kontobewegungen erhalten:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

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

Auf den Investmentfonds wird keinerlei Provision für Kontobewegungen erhoben.



# Anhang

**Rechnungswährung**

Die Verbuchung der Anlagegesellschaften erfolgt in Euro.

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

- Eingetretene Änderung: keine.
- Einzutretende Änderung: keine.

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

- Eingetretene Änderung: keine.
- Einzutretende Änderung: keine.

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

Keine

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

Keine

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

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

## 2. Entwicklung des Reinvermögens

Währung	28.02.2011 EUR	26.02.2010 EUR
<b>Reinvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>1 087 108 251,04</b>	<b>327 555 664,95</b>
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	391 888 049,50	396 158 301,42
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-72 204 374,70	-39 148 326,12
Mit Einlagen und Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	430 222 770,08	269 812 889,88
Mit Einlagen und Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-280 558 018,74	-190 997 713,68
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	2 343 717 744,55	1 381 716 709,05
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-2 628 800 790,08	-1 101 979 313,30
Handelskosten	-	-
Wechselkursdifferenzen	11 717 483,93	5 757 319,11
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Einlagen und Finanzinstrumente:	36 557 250,93	34 135 066,20
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	25 636 573,19	-10 920 677,74
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-10 920 677,74	-45 055 743,94
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	108 647 533,28	10 379 487,43
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	107 149 921,02	-1 497 612,26
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-1 497 612,26	-11 877 099,69
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor den Rechnungsabgrenzungsposten	-4 088 186,88	-6 281 833,90
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-	-
Andere Elemente	-	-
<b>Reinvermögen am Geschäftsjahresende</b>	<b>1 424 207 712,91</b>	<b>1 087 108 251,04</b>

### 3. Zusätzliche Angaben

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

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

	Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt
Festverzinsliche Obligationen	-	-
Konvertible Obligationen	-	-
Festverzinsliche Obligationen	-	-
Obligationen mit variablem Zinssatz	-	-
Nullkupon-Obligationen	-	-
Beteiligungen	-	-
Andere Instrumente	-	-

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

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

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

	Verkaufte Wertpapiere, die Gegenstand eines umgekehrten Pensionsgeschäft sind	Verkaufte, geliehene Wertpapiere	Verkaufte, als Pensionsgeschäft erworbene Wertpapiere	Blankoverkäufe
Aktien	-	-	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Andere Instrumente	-	-	-	-

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

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
<b>Deckungsgeschäfte</b>				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
<b>Andere Geschäfte</b>				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	- 1 142 080 594,02	-
Andere Engagements	-	-	-	-

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

	Festverzinslich	Variabler Satz	revidierbarer Satz	Andere
<b>Aktiva</b>				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	- 3 742 601,61	-
<b>Passiva</b>				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-

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

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	3 742 601,61	-	-	-	-
<b>Passiva</b>					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	- 1 142 080 594,02	-

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

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

Nach Hauptwährung	USD	CHF	SEK	Andere Währungen
<b>Aktiva</b>	-	-	-	-
Einlagen	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	36 383 289,56	15 664 712,95	6 424 966,81	2 050 890,01
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Papiere von Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Terminfinanzinstrumente in den Aktiva	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-
Finanzkonten	4 676,05	-	-	-
<b>Passiva</b>	-	-	-	-
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Terminfinanzinstrumente in den Passiva	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>	-	-	-	-
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-

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

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

<b>Forderungen</b>	<b>71 015 277,81</b>
Devisentermingeschäfte:	
Devisenterminkauf	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenankäufe mit Fixtermin	-
Andere Forderungen:	
Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung	71 015 277,81
-	-
-	-
-	-
-	-
Andere Operationen	-
<b>Schulden</b>	<b>75 893 886,63</b>
Devisentermingeschäfte:	
Devisenterminverkauf	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenverkäufe mit Fixtermin	-
Andere Schulden	
Einkäufe mit aufgeschobener Zahlung	74 956 269,81
Zurückgestellte Kosten	937 616,82
-	-
-	-
Andere Operationen	-

**3.6. Eigenkapital**

Klasse von dem während des Geschäftsjahres rückgekauften/ ausgegebenen Anteil:	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
ANTEIL A / FR0010361683	23 698 159	299 852 553,32	4 310 000	54 330 460,00
ANTEIL B / FR0010375766	7 238 000	92 035 496,18	1 408 000	17 873 914,70
Zeichnungs-/Rückkaufprovision per Anteilsklasse		Betrag		Betrag
ANTEIL A / FR0010361683		-		-
ANTEIL B / FR0010375766		-		-
Retrozessionen per Anteilsklasse:		Betrag		Betrag
ANTEIL A / FR0010361683		-		-
ANTEIL B / FR0010375766		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision per Anteilsklasse		Betrag		Betrag
ANTEIL A / FR0010361683		-		-
ANTEIL B / FR0010375766		-		-

**3.7. Verwaltungskosten**

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten): % des durchschnittlichen Reinvermögens	%
Anteilsklasse:	
ANTEIL A / FR0010361683	<b>0,85</b>
ANTEIL B / FR0010375766	<b>0,85</b>
Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten): Höhe der Kosten des Geschäftsjahres	Betrag
Anteilsklasse:	
ANTEIL A / FR0010361683	-
ANTEIL B / FR0010375766	-
Rückübertragung von Verwaltungskosten:	
- Gesamtbetrag der an die Anlagegesellschaft rückübertragenen Verwaltungskosten	-
- Aufschlüsselung nach "Ziel- Anlagegesellschaft "	
- Anlagegesellschaft "1"	-
- Anlagegesellschaft "2"	-
- Anlagegesellschaft "3"	-
- Anlagegesellschaft "4"	-

### 3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

3.8.1. Beschreibung der von der Anlagegesellschaft erhaltenen Garantien mit Vermerk der Kapitalgarantie .....	<b>Entfällt</b>
3.8.2. Beschreibung der anderen erhaltenen und / oder eingegangenen Engagements .....	<b>Entfällt</b>

### 3.9. Andere Angaben

3.9.1. Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:	
- Finanzinstrumente, die Gegenstand eines umgekehrten Pensionsgeschäft sind	-
- Sonstige vorübergehende Geschäfte	-
3.9.2. Aktueller Wert der Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:	
Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente:	
- Aktien	-
- Obligationen	-
- Schuldverschreibungen	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-
Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente:	
- Aktien	-
- Obligationen	-
- Schuldverschreibungen	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-
3.9.3. Im Wertpapierportfolio gehaltene, von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern (Investierungsgesellschaft mit wechselndem Grundkapital) verbundenen Gesellschaften ausgegebene Finanzinstrumente und von diesen Gesellschaften verwaltete Anlagegesellschaften:	
- Swap	<b>107 149 921,02</b>



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

**Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen**

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

	28.02.2011	26.02.2010
Ergebnisverwendung	EUR	EUR
<b>Zuzuführende Beträge</b>		
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-	-
Ergebnis	-4 107 283,65	-7 563 483,62
<b>Total</b>	<b>-4 107 283,65</b>	<b>-7 563 483,62</b>

LYXOR ETF MSCI INDIA

ANTEIL A / FR0010361683	28.02.2011	26.02.2010
Währung	EUR	EUR
<b>Zuführung</b>		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	-3 505 663,50	-6 617 001,09
<b>Total</b>	<b>-3 505 663,50</b>	<b>-6 617 001,09</b>
<b>Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Einheit	-	-
<b>Steuerzuschriften</b>	-	-

ANTEIL B / FR0010375766	28.02.2011	26.02.2010
Währung	EUR	EUR
<b>Zuführung</b>		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-	-
Kapitalisierung	-601 620,15	-946 482,53
<b>Total</b>	<b>-601 620,15</b>	<b>-946 482,53</b>
<b>Angaben über die ein Anrecht auf Ausschüttung begründenden Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Einheit	-	-
<b>Steuerzuschriften</b>	-	-

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

Gründungsdatum der Anlagegesellschaft: Anteil A: 25. Oktober 2006; Anteil B: 12. Dezember 2006.

Währung Anlagegesellschaft

EUR	28.02.2011	26.02.2010	27.02.2009	29.02.2008	28.02.2007
<b>Reinvermögen</b>	<b>1 424 207 712,91</b>	1 087 108 251,04	327 555 664,95	655 811 193,12	372 584 165,73

ANTEIL A / FR0010361683

Währung des Anteils und des Liquidationswerts: EUR

	28.02.2011	26.02.2010	27.02.2009	29.02.2008	28.02.2007
<b>Anzahl der umlaufenden Anteile</b>	<b>108 353 799,00</b>	88 965 640,00	51 282 782,00	47 654 888,00	36 800 000,00
<b>Liquidationswert</b>	<b>11,2201</b>	10,69	5,33	12,17	9,36
<b>Einheitsausschüttung (unter Einschluss von Anzahlungen)* Auf die Inhaber übertragene Einheitssteuergutschrift (natürliche Personen)<sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Einheitskapitalisierung *</b>	<b>-0,03</b>	-0,07	0,52	-0,10	0,59

\* Die Beträge der Einheitsausschüttung, der Einheitskapitalisierung und der Steuergutschriften werden in der Buchhaltungswährung der Anlagegesellschaft angezeigt.

(1) Die Einheitssteuergutschrift wird in Anwendung der Finanzanweisung vom 4. März 1993 der Oberfinanzdirektion am Tag der Dividendenzahlung durch Verteilung des Gesamtbetrages der Steuergutschriften unter den sich zu diesem Stichtag umlaufenden Anteile bestimmt.

ANTEIL B / FR0010375766

Währung des Anteils und des Liquidationswerts: USD

	28.02.2011	26.02.2010	27.02.2009	29.02.2008	28.02.2007
<b>Anzahl der umlaufenden Anteile</b>	<b>18 540 000,00</b>	12 710 000,00	10 060 000,00	6 210 000,00	3 000 000,00
<b>Liquidationswert</b>	<b>15,5297</b>	14,60	6,81	18,50	12,41
<b>Einheitsausschüttung (unter Einschluss von Anzahlungen)* Auf die Inhaber übertragene Einheitssteuergutschrift (natürliche Personen)<sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Einheitskapitalisierung *</b>	<b>-0,03</b>	-0,07	0,52	-0,10	0,60

\* Die Beträge der Einheitsausschüttung, der Einheitskapitalisierung und der Steuergutschriften werden in der Buchhaltungswährung der Anlagegesellschaft angezeigt.

(1) Die Einheitssteuergutschrift wird in Anwendung der Finanzanweisung vom 4. März 1993 der Oberfinanzdirektion am Tag der Dividendenzahlung durch Verteilung des Gesamtbetrages der Steuergutschriften unter den sich zu diesem Stichtag umlaufenden Anteile bestimmt.

# Anhang

## 4. Bestandsverzeichnis Anlagegesellschaft

Wertcode	Wertbezeichnung	Wertstatus	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Reinvermögen
<b>LYXOR ETF MSCI INDIA</b>						
Wertpapiere						
<i>Aktien</i>						
SE0000202624	GETINGE AB-B SHS	EIGEN	1 135,00	20 083,56	SEK	0,00
BE0003793107	AHNEUSER-BUSH INBEV	EIGEN	1 671 918,00	67 570 565,97	EUR	4,74
BE0003801181	A GEAS NV	EIGEN	4 871 048,00	11 203 410,40	EUR	0,79
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-NOM	EIGEN	1 448 619,00	67 476 673,02	EUR	4,74
CH0024899483	UBS AG NOM	EIGEN	977 345,00	14 046 360,47	CHF	0,99
CH0000887979	SIKA	EIGEN	1 044,00	1 618 352,48	CHF	0,11
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE	EIGEN	455 127,00	26 752 365,06	EUR	1,88
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	EIGEN	40 458,00	2 052 434,34	EUR	0,14
DE0006483001	LINDE AG	EIGEN	127 422,00	14 092 873,20	EUR	0,99
DE000BASF111	BASF SE	EIGEN	444 591,00	26 791 053,66	EUR	1,88
DE000A1EWWW0	ADIDAS NOM	EIGEN	212 844,00	9 897 246,00	EUR	0,70
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	EIGEN	260 698,00	31 531 423,10	EUR	2,21
DE0008040005	ALLIANZ SE-NOM	EIGEN	1 174 607,00	122 628 970,80	EUR	8,61
DE0007286101	SIEMENS AG-NOM	EIGEN	428 493,00	41 816 631,87	EUR	2,94
DE0007164600	SAP AG	EIGEN	782 298,00	34 202 068,56	EUR	2,40
DE0007100000	DAIMLER	EIGEN	260 574,00	13 302 302,70	EUR	0,93
DE0007037129	RWE AG	EIGEN	607 683,00	29 721 775,53	EUR	2,09
FR0000133308	FRANCE TELECOM	EIGEN	212 952,00	3 413 620,56	EUR	0,24
FR0000131104	BNP PARIBAS	EIGEN	456 924,00	25 852 759,92	EUR	1,82
FR0000127771	VIVENDI	EIGEN	536 156,00	11 076 982,96	EUR	0,78
FR0000125486	VINCI SA	EIGEN	317 603,00	13 853 842,86	EUR	0,97
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EIGEN	168 255,00	20 173 774,50	EUR	1,42
FR0000120578	SANOFI-AVENTIS	EIGEN	178 010,00	8 900 500,00	EUR	0,63
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	EIGEN	420 627,00	5 350 375,44	EUR	0,38
FI0009000681	NOKIA OYJ	EIGEN	2 716 049,00	17 056 787,72	EUR	1,20
ES0178430E18	TELEFONICA SA	EIGEN	4 502 609,00	82 848 005,60	EUR	5,82
NO00010063308	TELE NOR	EIGEN	44 624,00	535 654,15	NOK	0,04
NL0006033250	KONINKLIJKE AHOLD NV	EIGEN	2 646 067,00	25 740 939,78	EUR	1,81
NL0000303709	AEGON NV	EIGEN	1 037 193,00	5 776 127,82	EUR	0,41
NL0000303600	ING GROEP NV-CVA	EIGEN	286 253,00	2 601 181,01	EUR	0,18
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	EIGEN	169 361,00	7 207 157,36	EUR	0,51
NL0000009538	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV	EIGEN	540 842,00	12 796 321,72	EUR	0,90
NL0000009092	KONINKLIJKE KPN NV	EIGEN	1 311 127,00	15 392 630,98	EUR	1,08
IT0004644743	FIAT INDUSTRIAL SPA	EIGEN	316 987,00	3 207 908,44	EUR	0,23

Wertcode	Wertbezeichnung	Wertstatus	Menge	Kurswert	Notierungswährung	% Reinvermögen
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA	EIGEN	2 512 431,00	2 844 071,89	EUR	0,20
US0378331005	APPLE INC	EIGEN	142 274,00	36 383 289,56	USD	2,56
SE0001662230	HUSQVARNA	EIGEN	14 824,00	86 474,89	SEK	0,01
SE0000825820	LUNDIN PETROLEUM	EIGEN	143 647,00	1 294 724,01	SEK	0,09
SE0000148884	SEB A	EIGEN	346 347,00	2 295 033,25	SEK	0,16
SE0000115446	VOLVO AB-B SHS	EIGEN	130 858,00	1 640 458,53	SEK	0,12
SE0000108656	ERICSSON LMB SHS	EIGEN	34 299,00	319 737,44	SEK	0,02
SE0000107419	INVESTOR B	EIGEN	46 111,00	768 455,13	SEK	0,05
NO0010317811	NORWEGIAN PROPERTY	EIGEN	4 053,00	5 229,27	NOK	0,00
NO0010098985	STATOILHYDRO ASA	EIGEN	1 288,00	24 577,42	NOK	0,00
IT0003487029	UBI BANCA SCPA	EIGEN	90 793,00	664 604,76	EUR	0,05
IT0003128367	ENEL SPA	EIGEN	14 011 371,00	60 501 099,98	EUR	4,25
IT0001063210	MEDIASET SPA	EIGEN	451 593,00	2 104 423,38	EUR	0,15
IT0000784154	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZ	EIGEN	916,00	17 587,20	EUR	0,00
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	EIGEN	19 054 769,00	46 569 855,44	EUR	3,27
IT0000064854	UNICREDIT SPA	EIGEN	17 394 644,00	32 406 221,77	EUR	2,28
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	EIGEN	163 946,00	2 687 074,94	EUR	0,19
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	EIGEN	3 981 660,00	103 781 967,90	EUR	7,29
ES0173516115	REPSOL YPF SA	EIGEN	703 132,00	17 107 201,56	EUR	1,20
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	EIGEN	6 556 862,00	41 459 038,43	EUR	2,91
ES0142090317	OBRASCON HUARTE LAIN SA	EIGEN	205 914,00	4 960 468,26	EUR	0,35
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	EIGEN	7 327 727,00	65 473 240,75	EUR	4,60
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EIGEN	3 505 427,00	31 359 549,94	EUR	2,20
DK0060228559	TDC	EIGEN	245 841,00	1 485 429,17	DKK	0,10
DE000ENAG999	E.ON AG	EIGEN	1 609 840,00	38 273 946,00	EUR	2,69
DE000BAY0017	BAYER AG	EIGEN	177 789,00	9 988 186,02	EUR	0,70
DE00006046432	HENKEL KGAA VZ	EIGEN	41 235,00	1 800 320,10	EUR	0,13
DE000552004	DEUTSCHE POST AG-NOM	EIGEN	1 660 663,00	22 070 211,27	EUR	1,55
Aktien insgesamt				1 318 193 799,10		92,56
Wertpapiere insgesamt				1 318 193 799,10		92,56
Zinsswap						
SWAP00062179	AUTRE 0.00000	EIGEN	126 893 799,00	107 149 921,02	EUR	7,52
Zinsswap insgesamt				107 149 921,02		7,52
Barbestände						
BANK ODER GESPERRT						
Bank USD SGP		EIGEN		4 676,05	USD	
Bank EUR SGP		EIGEN		3 737 925,56	EUR	0,26
Aufgeschobene Einkäufe von Wertpapieren EUR		EIGEN		-74 956 269,81	EUR	-5,26
Aufgeschobene Verkäufe von Wertpapieren EUR		EIGEN		71 015 277,81	EUR	4,99
BANK ODER GESPERRT insgesamt				-198 390,39		-0,02
VERWALTUNGSKOSTEN						
PrComGestAdm		EIGEN		-937 616,82	EUR	-0,07
VERWALTUNGSKOSTEN insgesamt				-937 616,82		-0,07
Barbestände insgesamt				-1 136 007,21		-0,08
LYXOR ETF MSCI INDIA insgesamt				1 424 207 712,91		100,00

**ANHANG ZUM BERICHT  
für die schweizerischen Zeichner**

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

Ursprungsland des Fonds

Frankreich.

Vertreter des schweizerischen Fonds

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

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

Berechnung des Total Expense Ratios und des PTR

Jahresabschluss des Fonds:	28.02.2011
Verwaltungskommission der Geschäftsleitung der Anlagegesellschaft:	0.85 % inkl. St.
Durchschnittliches Vermögen des Fonds für den Zeitraum (vom 28.02.10 bis zum 28.02.11):	<span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1 427 663 623,58</span>

Auszug aus der Ergebnisrechnung

Kosten in T€	Jahresbericht 28.02.2010	Halbjahresabschluss 31.08.2010	Jahresbericht 28.02.2011
Kommission der Geschäftsleitung der Anlagegesellschaft	6 281 833.90	5 676 573.13	12 140 153.63
Vergütung in Abhängigkeit von der Performance	0.00	0.00	0.00
Provision der Depotbank	0.00	0.00	0.00
Andere Kosten	0.00	0.00	0.00
Steuern	0.00	0.00	0.00
Betriebskosten insgesamt	6 281 833.90	5 676 573.13	12 140 153.63

$$(12140153,63/1427663623,58)*100$$

TER unter Einschluss der Vergütung in Abhängigkeit von der Performance

TER 0.85 %

Berechnung des PTR (Portfolio Turnover Rate) vom 28.02.10 zum 28.02.11:

PTR 2 294,91 %

An- und Verkäufe von Wertpapieren	33 227 739 116.15
Ausgaben und Rückkäufe von Fondsanteilen	464 092 424.20
Durchschnittliches Reinvermögen	1 427 663 623.58

Performance des Fonds

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

	<b>Jahres- performance vom 26.02.2010 zum 28.02.2011</b>	<b>Ursprungs- performance zum 28.02.2011</b>
<b>LYXOR ETF MSCI INDIA</b>		
Anteil A (EUR)	4.96%	24.95%
Anteil B (USD)	6.37%	28.98%
<b>MSCI INDIA™ (INR)</b>		
Anteil A (EUR)	4.28%	37.08%
Anteil B (USD)	4.28%	29.81%

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