

**LYXOR ETF COMMODITIES CRB NON-ENERGY
(REUTERS/JEFFERIES CRB NON-ENERGY INDEX)**

**BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS
ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS**

Jahresabschluss zum 29. Juni 2007

**LYXOR ETF COMMODITIES CRB NON-ENERGY
(REUTERS/JEFFERIES CRB NON-ENERGY INDEX)**

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 29. Juni 2007, dessen Dauer außergewöhnlich 11 Monate beträgt vor:

- Prüfung des Jahresabschlusses des in Euro ausgedrückten Investmentfonds LYXOR ETF COMMODITIES CRB NON-ENERGY (REUTERS/JEFFERIES CRB NON-ENERGY INDEX), 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 die Prüfung der Angaben gemäß den in Frankreich geltenden Berufsregeln durchgeführt. Diese Regeln setzen eine angemessene Sorgfalt voraus, um ein hinreichend sicheres Urteil abgeben zu können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehlaußagen ist.

Eine Abschlussprüfung schließt eine stichprobengestützte Prüfung der Nachweise für die Wertansätze und Angaben im Abschluss ein. Da es sich um einen Investmentfonds handelt, erstreckt sich die Prüfung nicht auf Daten, die von unabhängigen Dritten für die außerbilanziellen Verpflichtungen im Jahresabschluss bereitgestellt werden. Die Abschlussprüfung beinhaltet auch die Prüfung der angewandten Bilanzierungsmethoden und der wesentlichen Einschätzungen, die dem Abschluss zugrunde liegen, sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil bildet.

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

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.

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 Anteilshaber verteilt werden.

Neuilly sur Seine, den 24. August 2007

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

JAHRESABSCHLUSS

BILANZ

Aktiva	29.06.2007
	in Euro
Nettoanlagevermögen	-
Einlagen	-
Finanzinstrumente	
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE	
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	192 805 683,92
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
• OBLIGATIONEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE	
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
• SCHULDVERSCHREIBUNGEN	
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	
Marktfähige Schuldverschreibungen	-
Andere Schuldverschreibungen	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
• ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN	
Koordinierte europäische Anlagegesellschaften	
und allgemein ausgerichtete französische Anlagegesellschaften	-
bestimmten Anlegern vorbehaltene Anlagegesellschaften –	
Risikokapitalfonds (FCPR) – Terminmarktfonds (FCIMT)	-
Notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-
Nicht notierte Anlagefonds und Schuldtitelfonds	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE	
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-
Geliehene Wertpapiere	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-
Andere vorübergehende Geschäfte	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN	
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-
Andere Positionen	33 464 891,41
• ANDERE FINANZINSTRUMENTE	-
Forderungen	
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
Andere	-
Finanzkonten	
Barbestände	8,85
Aktiva Total	226 270 584,18

BILANZ

Passiva	29.06.2007
	in Euro
Eigenkapital	
• Kapital	201 370 180,08
• Vortrag auf neue Rechnung	-
• Rechnungsabgrenzungsposten des Vortrags auf neue Rechnung	-
• Ergebnis	-599 358,97
Total des Eigenkapitals <i>(Betrag entspricht dem Reinvermögen)</i>	200 770 821,11
Finanzinstrumente	
• VERKÄUFE VON MIT FINANZINSTRUMENTEN	-
• VORÜBERGEHENDE WERTPAPIERGESCHÄFTE	
Schulden aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-
Schulden aus geliehenen Wertpapieren	-
Sonstige vorübergehende Geschäfte	-
• FINANZINSTRUMENTE MIT FIXTERMIN	
Geschäfte auf einem reglementierten oder gleichgestellten Devisenmarkt	-
Andere Positionen	25 191 671,23
Schulden	
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
Andere	308 091,84
Finanzkonten	
Laufende Bankkredite	-
Darlehen	-
Passiva Total	226 270 584,18

AUßERHALB DER BILANZ

29.06.2007
in Euro

Deckungsgeschäfte

• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten	
- feste Futures	-
- feste Finanzterminmärkte	-
- Moneys	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-
- Optionen auf Futures	-
- Optionen auf Finanzterminmärkten	-
• Engagements auf dem Freihandmarkt	
- Swaps	-
- Caps & Floors	-
- Collars	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-
- Freihändige Optionen	-
• Andere Engagements	-

Andere Operationen

• Engagements auf reglementierten oder gleichgestellten Märkten	
- feste Futures	-
- feste Matifs	-
- Moneys	-
- Optionen auf ausländische Aktien	-
- Optionen auf Futures	-
- Optionen auf Matifs	-
• Freihändige Engagements	
- Performancetauschgeschäfte	199 100 016,58
- Caps & Floors	-
- Collars	-
- Pensionsgeschäfte, Verkäufe	-
- Freihändige Optionen	-
• Andere Engagements	-

ERGEBNISKONTO**29.06.2007****in Euro****Erträge aus Finanzgeschäften**

• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	-
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	-
• Erträge aus Obligationen und gleichgestellten Wertpapieren	-
• Erträge aus Forderungspapieren	-
• Erträge aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-
• Erträge aus Finanzinstrumenten mit Fixtermin	-
• Andere finanziellen Erträge	-

Total (I)	-
------------------	---

Kosten aus Finanzgeschäften

• Kosten aus vorübergehenden Ankäufen und Verkäufen von Wertpapieren	-
• Kosten auf Finanzinstrumente mit Fixtermin	-
• Kosten aus Finanzierungsschulden	-
• Andere Finanzierungskosten	-

Total (II)	-
-------------------	---

Ergebnisse aus Finanzoperationen (I - II)	-
--	---

Andere Erträge (III)	-
----------------------	---

Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-374 785,88
---	-------------

Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-9) (I-II+III-IV)	-374 785,88
---	--------------------

Abgrenzungsposten der Einkommen des Geschäftsjahres (V)	-224 573,09
---	-------------

Im Rahmen des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen (VI)	-
---	---

Ergebnis (I-II+III-IV +/- V-VI):	-599 358,97
---	--------------------

ANHANG

1. BUCHHALTERISCHE REGELN UND VERFAHREN

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

Information: Dieses Geschäftsjahr hat eine Dauer von ausnahmsweise 11 Monaten.

Bewertungsregeln

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

Die auf einem reglementierten Markt gehandelten Finanzinstrumente werden im Verlauf des Abschlusses bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Liquidationswertes festgestellt wird. Wenn diese Finanzinstrumente auf mehreren reglementierten Märkten gleichzeitig gehandelt werden, gilt der Eröffnungskurs, 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 Veräußerungswertes 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 Veräußerungswertes 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 Ausgleichkurs des Vorabends des Berechnungstages des Veräußerungswertes bewertet. Die auf organisierten Märkten gehandelten bedingten Finanzinstrumente mit Fixtermin werden zu ihrem Marktwert bewertet, der am Vorabend des Berechnungstages des Veräußerungswertes 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 bestimmten Marktpreises valorisiert, der durch den Gegenwert des Finanzinstruments vorgegeben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt eine unabhängige Kontrolle dieser Bewertung vor.

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

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

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

Die Anteile und Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren französischen Rechts werden zum letzten, am Berechnungstag des Liquidationswerts des Anlagefonds bekannten Liquidationswert bewertet.

Die Anteile und Aktien an Anlagefonds ausländischen Rechts werden zum letzten am Berechnungstag des Liquidationswertes des Anlagefonds bekannten Wert des Einheitsreinvermögens bewertet.

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

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

Verbuchungsmethode der Handelskosten

Die gewählte Methode ist die der inbegriffenen Kosten.

Verbuchungsmethode der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren

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

Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten decken alle dem Anlagefond 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 übererfüllte Performance. Sie stellen die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft dar, wenn der Anlagefond seine Ziele übererfüllt ist.

Sie werden daher dem Anlagefond in Rechnung gestellt;

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

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

Dem Anlagefond in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz der Bemessungsgrundlage
Betriebs- und Verwaltungskosten brutto (1)	Aktiva netto	0,35 % pro Jahr maximal
Provision für übererfüllte Performance	Aktiva netto	Entfällt
Dienstleister, die Provisionen für Kontobewegungen erhalten:	Einbehalt bei jeder Transaktion	Entfällt

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

Auf den Anlagefond wird keinerlei Provision für Kontobewegungen erhoben.

Rechnungswährung

Die Verbuchung des Anlagefonds erfolgt in Euro.

Buchhaltungstechnische Änderungen, die der besonderen Information der Anteilseigner unterliegen:

- Eintretene Änderung:
 - Erstellung des Anteils B am 19. Oktober 2006
 - Ab dem 1. April 2007 ist der für die Valorisierung des ETF verwendete Wechselkurs das Fixing WM Reuters des Vorabends (als Ersatz für das Fixing BCE).

- Der Prospekt vom 25. Juni 2007 hat das Abschlussdatum für das erste Geschäftsjahr des Investmentfonds (ursprünglich am 30. Juni 2007, endlich am 29. Juni 2007) geändert.
- einzutretende Änderung: keine

Änderung der Bewertung und der Anwendungsbedingungen und Begründung

Keine

Art der im Verlauf des Geschäftsjahres korrigierten Fehler

Keine

Mit den einzelnen Anteilkategorien verbundene Ansprüche und Bedingungen

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, die Erträge jährlich ganz oder teilweise auszuschütten und/oder zu kapitalisieren.

Das Produkt wird weder von Reuters America LLC ("Reuters"), Jefferies Financial Products oder LLC ("Jefferies") noch von einer ihrer Tochtergesellschaften oder einer Gesellschaft derselben Gruppe (gemeinsam bezeichnet als "die Konzessionsgeber") gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die Konzessionsgeber übernehmen keinerlei Gewähr für die Zweckmäßigkeit einer Anlage in Wertpapieren, in Rohstoffen oder in das Produkt oder für die Eignung des Index Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY Index, die Performance der Rohstoffmärkte wiederzugeben. Die einzige Verbindung zwischen den Konzessionsgebern und Lyxor Asset Management besteht in der vergebenen Lizenz für den Index Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY, der von den Konzessionsgebern ohne Berücksichtigung von Lyxor Asset Management, des Produkts oder der Anleger des Produkts bestimmt, zusammengestellt und berechnet wird. Die Konzessionsgeber sind weder für die Bestimmung des Zeitplans, des Preises oder der auszubehenden Anzahl der Anteile noch für die Bestimmung oder Berechnung der der Umrechnung des Produkts in Bargeld zugrundeliegenden Gleichungen verantwortlich oder daran beteiligt gewesen.

Die Konzessionsgeber haben keinerlei Verpflichtung und übernehmen keinerlei Verantwortung im Zusammenhang mit der Verwaltung, der Bewerbung oder dem Verkauf des Produkts.

Die Konzessionsgeber, die Gesellschaften derselben Gruppe und ihre Leiter, Mitarbeiter und Vertreter sind dazu berechtigt, die in dem vorliegenden Dokument genannten Papiere oder Rohstoffe in ihrer Eigenschaft als Vertreter oder in ihrem eigenen Namen und für eigene Rechnung zu kaufen oder zu verkaufen und Positionen einzugehen oder Geschäfte vorzunehmen, die sich auf den Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY Index stützen oder an ihn gebunden sind.

Die Geschäftstätigkeit der Konzessionsgeber kann sich auf den Wert des Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY Index auswirken.

Die Konzessionsgeber übernehmen keinerlei Haftung für die Qualität, die Genauigkeit oder die Vollständigkeit des Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY Index oder einer der möglicherweise in ihm enthaltenen Angaben. Die Konzessionsgeber übernehmen keinerlei Haftung für die Ergebnisse, die Lyxor Asset Management, die Anleger oder irgendeine andere Person im Rahmen der durch die oben genannte Lizenz verliehenen Rechte oder auf irgendeine andere Weise durch die Verwendung des Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY Index erzielt. Die Konzessionsgeber übernehmen auch keinerlei Haftung für den Handelswert oder für die Eignung des Reuters/Jefferies CRB NON-ENERGY Index oder irgendwelcher möglicherweise in ihm enthaltenen Angaben für einen besonderen Verwendungszweck.

Unbeschadet der voranstehenden Bestimmungen können die Konzessionsgeber nicht für besondere, strafende oder indirekte (insbesondere, jedoch nicht ausschließlich Gewinnausfall) oder verbundene Schäden haftbar gemacht werden. Dies gilt auch dann, wenn die Konzessionsgeber über die Möglichkeit des Eintritts eines solchen Schadens unterrichtet waren.

2. ENTWICKLUNG DES REINVERMÖGENS

	29.06.2007
	in Euro
Reinvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Zeichnungen (unter Einschluss der der Anlagegesellschaft zustehenden Zeichnungsprovision)	201 229 436,58
Rückkäufe (unter Abzug der der Anlagegesellschaft zustehenden Rückkaufsprovision)	-
Mit Einlagen und Finanzinstrumenten erzielter Mehrwert	34 634 386,65
Mit Einlagen und Finanzinstrumenten erzielter Minderwert	-3 784 603,92
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Mehrwert	7 903 302,63
Mit Finanzinstrumenten mit Fixtermin erzielter Minderwert	-40 149 319,94
Ankaufs- und Verkaufskosten	-
Wechselkursabweichungen	-183 879,68
Schwankungen der geschätzten Differenz der Einlagen und Finanzinstrumente:	1 695 152,36
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	1 695 152,36
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-
Schwankungen der geschätzten Differenz der Finanzinstrumente mit Fixtermin:	-198 867,69
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N</i>	-198 867,69
- <i>Geschätzte Differenz Geschäftsjahr N-1</i>	-
Ausschüttung im vorherigen Geschäftsjahr	-
Reinergebnis des Geschäftsjahres vor der Abgrenzung	-374 785,88
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlung(en)	-
Andere Elemente	-
Reinvermögen am Geschäftsjahresende	200 770 821,11

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

	Indexierte Obligationen	Konvertible Obligationen	Beteiligungen	Andere Obligationen	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

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

	Schatzanwei- sungen	Depotscheine	EMTN	Andere Instrumente	Total in der Bilanz
Marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-
<i>Marktfähige Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
<i>Andere Schuldverschreibungen</i>	-	-	-	-	-
Nicht marktfähig auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt	-	-	-	-	-

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

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

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

	Satz	Aktien	Wechselkurs	Andere
Deckungsgeschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	-
Andere Engagements	-	-	-	-
Andere Geschäfte				
Engagements auf den reglementierten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Freihändige Engagements	-	-	-	199 100 016,58
Andere Engagements	-	-	-	-

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

	Festverzinslich	Variabler Satz	Anpassbarer Satz	Andere
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	8,85
Passiva				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-

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

	0-3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	8,85	-	-	-	-
Passiva					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	-	-	-	-	199 100 016,58

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

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

Nach Hauptwährung	USD	D2	D3	D4	Dn
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Obligationen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Passiva					
Verkäufe von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Schulden	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Deckungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Andere Operationen	33 300 000,00	-	-	-	-

3.5 Forderungen und Schulden: Aufschlüsselung nach Typ

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

	Total in der Bilanz
Forderungen	
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminkauf 1, 2...</i>	-
Andere	-
<i>Ausgehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminverkäufe</i>	-
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Garantiedepots</i>	-
<i>Wertpapieranleihen</i>	-
<i>Andere Operationen</i>	-
Schulden	308 091,84
Devisengeschäfte mit Fixtermin	-
<i>Devisenterminverkauf 1, 2...</i>	-
Andere	308 091,84
<i>Ausgehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminkäufe</i>	-
<i>Käufe mit aufgeschobener Zahlung</i>	-
<i>Verliehene Wertpapiere</i>	-
<i>Zu leistende Kosten</i>	308 091,84
<i>Andere Operationen</i>	-

3.6 Eigenkapital

	Zeichnungen		Rückkäufe	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Anzahl der während des Geschäftsjahrs ausgegebenen/zurückgekauften Anteile:				
Anteil A	10 000 001,00	167 920 016,58	-	-
Anteil B	2 000 000,00	33 309 420,00	-	-
Zeichnungs- / Rückkaufprovisionen		-		-
Retrozessionen		-		-
Der Anlagegesellschaft zustehende Provision:		-		-
Anteil A	-	-	-	-
Anteil B	-	-	-	-

3.7 Verwaltungskosten

	Anteil A	Anteil B
Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten) in % des Nettoaktivvermögens	0,35 %	0,35 %
Provisionen für übererfüllte Performance (variable Kosten):	-	-
Rückübertragung von Verwaltungskosten:		
• Gesamtbetrag der an den OGAW rückübertragenen Verwaltungskosten	-	-
• Aufschlüsselung nach "Ziel-OGAW"		
- OGAW "1"	-	-
- OGAW "2"	-	-
- OGAW "3"	-	-
- OGAW "n"	-	-

3.8. Erhaltene und eingegangene Engagements

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

3.9 Andere Angaben

3.9.1	Aktueller Wert der von einem vorübergehenden Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:	
	- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert).....	Entfällt
	- Sonstige vorübergehende Geschäfte	Entfällt
3.9.2	Aktueller Wert der den Sicherheitsleistungen zugrunde liegenden Finanzinstrumente:	
	Als Sicherheitsleistung erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente	
	- Aktien	Entfällt
	- Obligationen	Entfällt
	- Schuldscheine	Entfällt
	- Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt
	Als Sicherheitsleistung vorgelegte und in ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente	
	- Aktien	Entfällt
	- Obligationen	Entfällt
	- Schuldscheine	Entfällt
	- Sonstige Finanzinstrumente	
3.9.3	Von den mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern (Sicav) verbundenen Einheiten ausgegebene Finanzinstrumente, die im Portfolio enthalten sind, und von diesen Einheiten verwalteten Anlagegesellschaften	
	- Swaps	8 273 220,18

3.10 Zuführungstabelle des Ergebnisses

Für das Geschäftsjahr geleistete Anzahlungen

Kategorien	Datum	Gesamtbetrag	Einheitsbetrag	Steuerguthaben insgesamt	Einzelne Steuerguthaben
Anteil A	-	-	-	-	-
Anteil B	-	-	-	-	-
Anzahlungen insgesamt	-	-	-	-	-

Verwendung des Ergebnisses	29.06.2007
	in Euro
Noch zu verwendende Beträge	
Vortrag auf neue Rechnung	-
Abgrenzung des Vortrags auf neue Rechnung	-
Ergebnis	-599 358,97
Total	-599 358,97
Zuführung	
Ausschüttung	-
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	-
Kapitalisierung	-599 358,97
Total	-599 358,97
Informationen zu den Anteilen, die mit einem Anspruch auf Ausschüttung verbunden sind	
Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile A	-
Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile B	-
Ausschüttung je Anteil A	-
Ausschüttung je Anteil B	-
Steuerguthaben	-

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

	zum 29.06.2007	zum 07.08.2006
Reinvermögen in Euro	200 770 821,11	49 740 016,58
Anzahl der Anteile A	10 000 001,00	3 000 001,00
Anzahl der Anteile B	2 000 000,00	-
Liquidationswert A in Euro	16,73	16,58
Liquidationswert B in USD	22,52	-
Einzel ausschüttung A in Euro (einschließlich Vorauszahlungen)	-	-
Einzel ausschüttung B in Euro (einschließlich Vorauszahlungen)	-	-
Einzelnes, den Inhabern des Anteils A (natürliche Personen) übertragenes Steuerguthaben (1)	-	-
Einzelnes, den Inhabern des Anteils B (natürliche Personen) übertragenes Steuerguthaben (1)	-	-
Einzelkapitalisierung A in Euro	-0,05	-
Einzelkapitalisierung B in Euro	-0,04	-

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

Gründungsdatum des Investmentfonds: Anteile A: 7. August 2006; Anteile B: 19. Oktober 2006

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 29. Juni 2007 (Fortsetzung)

Wert	Staus Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedruckt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Geslehtungspreis total	Mehr- oder Mindeswert	Währung des Portfolios Eingeloster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinemogen
Akt. & gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte													
Akt. & gleichgestellte Werte													
Terminfinanzinstrumente													
Zinsswapverträge													
SWEUR/CO													
		Andere Swaps	-24.653.452,45	EUR	1.	29/05/07	1.		-24.653.452,45	0.	0.	-24.653.452,45	-12,28
		Swap reset neg EUR GO							-24.653.452,45	0.	0.	-24.653.452,45	-12,28
Zinsswapverträge													
Terminfinanzinstrumente													
Geldbestände													
Barbestände													
Rückstellungenkonten													
PJLSEUR/CO		PML EUR Swap außer PTF	-538.218,78	EUR	1.	29/05/07	1.		-538.218,78	0.	0.	-538.218,78	-0,27
FIZ0EUR		PrComGestAdm	-308.091,84	EUR	1.	29/05/07	1.		-308.091,84	0.	0.	-308.091,84	-0,15
		Rückstellungenkonten							-846.310,62	0.	0.	-846.310,62	-0,42
Barbestände													
Kumuliert (EUR)													
									-846.310,62	0.	0.	-846.310,62	-0,42
Andere verfügbare Mittel													
Finanzkonten													
Sichtoperationen													
BK06SEUR		Banque EUR SGP	8,85	EUR	1.	29/05/07	1.		8,85	0.	0.	8,85	0,00
		Finanzkonten							8,85	0.	0.	8,85	0,00
Kumuliert (EUR)													
									8,85	0.	0.	8,85	0,00
Andere verfügbare Mittel													
									8,85	0.	0.	8,85	0,00
Kumuliert (EUR)													
									8,85	0.	0.	8,85	0,00

3.12 Aufstellung des Portfolios zum 29. Juni 2007 (Fortsetzung und Ende)

Wert	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	F F	Gestehungspreis total	Mehr- oder Minderwert	Währung des Portfolios Eingeboster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinverm gen
EURO													
USA DOLLARS													
Terminfinanzinstrumente													
Zinsswapverträge													
Swaps													
SAFUSX0		Anders Swaps Swap reset pos USD GO Swaps	41.780.000	USD	0.75511496	29/06/07	0.74269375		33.261.682.99	-2.231.938.11	0.	31.029.744.88	15.46
Zinsswapverträge													
Terminfinanzinstrumente													
Swaps													
						Kumuliert (EUR)			33.261.682.99	-2.231.938.11	0.	31.029.744.88	15.46
USA DOLLARS													
Geldbestände													
Barbestände													
PLMUSX0		Rückstellungenkonten PMLEIN Swap außer PTF Rückstellungenkonten	3.278.803.04	USD	0.744209375	29/06/07	0.74269375		2.447.672.69	-12.526.16	0.	2.435.146.53	1.21
Barbestände													
						Kumuliert (EUR)			2.447.672.69	-12.526.16	0.	2.435.146.53	1.21
Geldbestände													
						Kumuliert (EUR)			2.447.672.69	-12.526.16	0.	2.435.146.53	1.21
USA DOLLARS													
						Kumuliert (EUR)			35.709.355.68	-2.244.464.27	0.	33.464.891.41	16.67
PORTFOLIO: LYXOR ETF CRB COMMODITIES EX-NRQ (935831)													
						(EUR)			201.320.133.02	-549.311.91	0.	200.770.821.11	100.00