

Multi Units Luxembourg

Société d'investissement à capital variable

R.C.S. Luxembourg B 115.129

Rapport annuel incluant les états financiers au 31 décembre 2016

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base de ces états financiers. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus actuel et du document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), accompagnés d'une copie du dernier rapport annuel incluant les états financiers et d'une copie du dernier rapport semestriel, s'il a été publié par la suite.

Table des matières

Organisation et administration	1
Informations générales sur le Fonds	2
Informations destinées aux actionnaires	6
Rapport du Conseil d'administration de la SICAV	7
Rapport des commissaires aux comptes	24
Etat de l'actif net	26
État des Opérations et des Variations des Actifs Nets	34
Statistiques	42
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF	
Tableau des investissements	50
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	51
<i>Classement géographique</i>	51
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF	
Tableau des investissements	52
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	54
<i>Classement géographique</i>	54
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	
Tableau des investissements	55
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	60
<i>Classement géographique</i>	60
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF	
Tableau des investissements	61
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	63
<i>Classement géographique</i>	63
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	
Tableau des investissements	64
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	66
<i>Classement géographique</i>	66
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	67
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	68
<i>Classement géographique</i>	68

Table des matières (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	69
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	70
<i>Classement géographique</i>	70
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	71
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	72
<i>Classement géographique</i>	72
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	73
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	74
<i>Classement géographique</i>	74
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	75
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	77
<i>Classement géographique</i>	77
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	78
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	79
<i>Classement géographique</i>	79
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	80
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	82
<i>Classement géographique</i>	82
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	83
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	84
<i>Classement géographique</i>	84
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	85
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	86
<i>Classement géographique</i>	86

Table des matières (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF	
Tableau des investissements	87
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	88
<i>Classement géographique</i>	88
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	
Tableau des investissements	89
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	92
<i>Classement géographique</i>	92
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF	
Tableau des investissements	93
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	94
<i>Classement géographique</i>	94
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF	
Tableau des investissements	95
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	96
<i>Classement géographique</i>	96
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF	
Tableau des investissements	97
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	98
<i>Classement géographique</i>	98
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF	
Tableau des investissements	99
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	101
<i>Classement géographique</i>	101
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF	
Tableau des investissements	102
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	106
<i>Classement géographique</i>	106
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	
Tableau des investissements	107
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	110
<i>Classement géographique</i>	110

Table des matières (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements	111
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	112
<i>Classement géographique</i>	112
Notes afférentes aux états financiers	113
Indicateur de déviation (informations non auditées)	127
Exposition au risque global (informations non auditées)	128
Informations destinées aux actionnaires pour les actions distribuées en Suisse	129

Organisation et administration

Siège social

28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg

Fondateur

Société Générale
29, boulevard Haussmann, F-75009 Paris

Conseil d'administration

Président :

Depuis le 18 mai 2016 (désignation en tant qu'Administrateur et élection en tant que Président) :
Frédéric GENET
FRG Consulting
22, Montée de la Pétrusse, L-2327 Luxembourg

Jusqu'au 18 mai 2016 (démission du poste de Président) :

Arnaud LLINAS
Lyxor International Asset Management S.A.S.
Tours Société Générale
17, cours Valmy, F-92987 Paris-La Défense

Administrateurs :

Patrick VINCENT
Société Générale Bank and Trust
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Claudio BACCELI
Société Générale Bank & Trust
33, boulevard du Prince Henri I, L-2449 Luxembourg

Grégory BERTHIER
Lyxor International Asset Management, S.A.S.
Tours Société Générale
17 cours Valmy, F-92987 Paris-La-Défense

Société de gestion

Lyxor International Asset Management S.A.S.
Tours Société Générale,
17, cours Valmy, F-92987 Paris-La-Défense

Dépositaire et Agent payeur

Société Générale Bank and Trust
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Agent administratif et de sociétés et domiciliaire

Société Générale Bank & Trust (centre opérationnel),
28-32, Place de la gare L-1616 Luxembourg

Agent des registres

Société Générale Bank & Trust (centre opérationnel),
28-32, Place de la gare L-1616 Luxembourg

Commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443,
L-1014 Luxembourg

Conseiller juridique

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue JF Kennedy Luxembourg,
L-2082 Luxembourg

Informations générales sur le Fonds

MULTI UNITS LUXEMBOURG (le « Fonds ») a été constitué le 29 mars 2006 selon la législation luxembourgeoise en tant que Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») pour une durée illimitée. La Société est régie par les dispositions de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de placement collectif.

Les statuts ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Mémorial, recueil des Sociétés et Associations (le « Mémorial »), le 14 avril 2006. Les statuts ont été modifiés le 5 octobre 2009 et publiés dans le Mémorial le 20 octobre 2009.

Le Fonds est immatriculé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 115.129.

Le « Fonds » vise à fournir aux investisseurs des compartiments gérés professionnellement qui investissent dans une large gamme de valeurs mobilières négociables et d'instruments du marché monétaire afin d'obtenir un rendement optimal du capital investi, tout en réduisant les risques d'investissement par la diversification.

En outre, le Fonds vise à fournir aux investisseurs des compartiments indiciaires gérés professionnellement dont l'objectif est de répliquer la composition d'un certain indice financier reconnu par l'autorité de contrôle du Luxembourg.

Au 31 décembre 2016, les investisseurs disposent de 23 compartiments :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse du DAX® (l'« Indice »).

Le compartiment cherchera à atteindre son objectif en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou autres actifs éligibles, qui comprendra tous les éléments (ou du moins, dans un cas exceptionnel, un nombre considérable d'entre eux) composant l'Indice de référence et par cela, il appliquera toutes les limites d'investissement telles qu'établies dans le prospectus.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse du LevDAX® (l'« Indice »).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant au moins 75% de ses actifs dans un portefeuille

Informations générales sur le Fonds (suite)

diversifié d'actions émises par un émetteur immatriculé soit dans un État membre de l'Union européenne, soit dans un État membre de l'Espace économique européen, le reste des actifs étant investis dans des valeurs mobilières et notamment dans des actions internationales, et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse du S&P 500® Net Total Return (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (et notamment dans des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice S&P/TSX 60 Net Total Return (l'« Indice »), libellé en dollars canadiens (CAD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice S&P/ASX 200 Net Total Return (l'« Indice »), libellé en dollars australiens (AUD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Utilities (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Materials (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Telecommunication Services (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Information Technology (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Health Care (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Informations générales sur le Fonds (suite)

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Industrials (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Energy (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Financials (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Consumer Discretionary (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice de rendement global net MSCI World Consumer Staples (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF est de suivre la performance sans effet de levier de l'indice SG Global Quality Income NTR (l'« Indice »), libellé en euros (EUR).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF est de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'indice MSCI ACWI Gold with EM DR 18% Group Entity Capped (l'« Indice »), libellé en dollars américains (USD).

Le compartiment cherche à atteindre son objectif (i) en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières négociables (comprenant notamment des actions internationales) et (ii) en passant un accord d'échange financier sur rendement total (le « Swap ») afin de suivre l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF est de refléter la performance de l'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond IG 5-7Y (Mid Price) (Ex-CNO Etrix) (l'« Indice de référence »), libellé en euros.

Informations générales sur le Fonds (suite)

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF est de refléter la performance de l'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond IG 7-10Y (Mid Price) (Ex-CNO Etrix) (l'« Indice de référence »), libellé en euros.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF est de refléter la performance de l'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond IG 15+Y (Mid Price) (Ex-CNO Etrix) (l'« Indice de référence »), libellé en euros.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF est de refléter la performance de l'indice FTSE MTS Highest Rated Macro-Weighted Government Bond (Mid Price) (l'« Indice de référence »), libellé en euros.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF est de refléter la performance de l'indice Markit iBoxx USD Treasuries 1-3 Mid Price TCA (l'« Indice de référence »), libellé en dollars américains (USD) et représentant les bons du Trésor américain dont l'échéance est comprise entre 1 et 3 ans.

L'objectif du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF est de refléter la performance de l'indice Markit iBoxx USD Treasuries 5-7 Mid Price TCA (ci-après l'« Indice de référence »), libellé en dollars américains (USD) et représentant les bons du Trésor américain dont l'échéance est comprise entre 5 et 7 ans.

Informations destinées aux actionnaires

L'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société se tient chaque année au siège social du Fonds à Luxembourg, le premier vendredi du mois d'avril à 10 heures (heure du Luxembourg), ou, si ce jour n'est pas un jour ouvrable, le jour ouvrable suivant.

Des avis de convocation à toutes les assemblées générales sont envoyés par courrier à tous les actionnaires inscrits à leur adresse, au moins huit jours avant ladite assemblée. En vertu des dispositions de la loi luxembourgeoise, si des actions au porteur sont émises, alors les avis correspondants seront publiés au Mémorial et dans un journal luxembourgeois. Par ailleurs les avis pourront être publiés dans tout autre journal choisi par le Conseil d'administration.

Des rapports annuels audités et des rapports semestriels non audités peuvent être consultés par le public à chacun des sièges du Fonds et de l'Agent administratif dans les quatre, respectivement deux, mois qui suivent la période comptable concernée, et la version la plus récente du Rapport annuel doit être disponible au moins quinze jours avant l'assemblée générale annuelle.

L'exercice financier du Fonds prend fin le 31 décembre de chaque année.

La liste des changements apportés au portefeuille pour la période se terminant le 31 décembre 2016 est disponible gratuitement au siège social du Fonds.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action du compartiment Lyxor DAX (DR) UCITS ETF a évolué à partir de 6.30% sur l'exercice et s'est établie à 109.9932 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 93.21% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice DAX en euro (EUR), lequel représente les sociétés allemandes cotées à la bourse de Francfort qui sont à la fois les plus grandes et les plus activement négociées sur le marché.

La performance en EUR de cet indice était de 6.87% sur la période considérée.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice physique, la réplication est réalisée à travers l'achat d'un panier parfait résultant d'une réplication parfaite de l'indice DAX.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 6 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.210%. L'indicateur de déviation cible était de 0.2% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action du compartiment Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF a évolué à partir de 7.26% sur l'exercice et s'est établie à 94.4774 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 58.89% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice LevDAX en euro (EUR), lequel représente une stratégie de levier x2 sur l'indice principal du marché boursier allemand, le DAX (« DAX »), avec réinvestissement des dividendes et un rééquilibrage quotidien.

La performance en EUR de cet indice était de 9.19% sur la période considérée.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice LevDAX.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 7 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.358%. L'indicateur de déviation cible était de 0.15% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor S&P 500 UCITS ETF a évolué à partir de 15.13% sur l'exercice et s'est établie à 133.1393 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 33.14% depuis la création.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

La valeur liquidative de l'action D-EUR du compartiment Lyxor S&P 500 UCITS ETF a évolué à partir de 15.13% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 21.5768 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 172.47% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action D-USD du compartiment Lyxor S&P 500 UCITS ETF a évolué à partir de 11.79% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 22.7677 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 114.45% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action Daily Hedged C-CHF du compartiment Lyxor S&P 500 UCITS ETF a évolué à partir de 7.82% sur la période considérée (du 28/04/2016 au 30/12/2016) (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 107.8238 CHF au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 7.82% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action Daily Hedged C-EUR du compartiment Lyxor S&P 500 UCITS ETF a évolué à partir de 10.07% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 140.6246 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 40.62% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action Daily Hedged D-EUR du compartiment Lyxor S&P 500 UCITS ETF a évolué à partir de 10.07% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 132.5358 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 40.67% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice S&P 500 ND, en dollar américain (USD), conçu pour mesurer la performance de l'ensemble de l'économie nationale à travers les variations de la valeur de marché globale des 500 actions représentant les principaux secteurs.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 11.23% sur la période considérée. L'action Daily Hedged D-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain et le franc suisse a baissé de 4.60% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice S&P 500 ND.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.007%. L'indicateur de déviation cible était de 0.03% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action D-EUR du compartiment Lyxor Canada (S&P/TSX 60) UCITS ETF a évolué à partir de 28.44% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 63.4659 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 43.63% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action D-USD du compartiment Lyxor Canada (S&P/TSX 60) UCITS ETF a évolué à partir de 24.74% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 6.7022 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 13.18% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice S&P/TSX 60 Index NTR en dollar canadien (CAD), lequel représente le segment des sociétés de grande capitalisation du marché des actions canadiennes.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

Cet indice affichait une performance en dollars canadiens de 20.44% sur la période considérée. L'action D-USD, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 6.26% face au dollar canadien et le dollar américain a baissé de 3.46% face au dollar canadien.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice S&P/TSX 60 Index NTR.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 6 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.036%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action D-EUR du compartiment Lyxor Australia (S&P/ASX 200) UCITS ETF a évolué à partir de 13.86% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 40.6474 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 51.23% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action D-USD du compartiment Lyxor Australia (S&P/ASX 200) UCITS ETF a évolué à partir de 10.56% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 21.4528 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 18.98% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice S&P/ASX 200 Net Total Ret en dollar australien (AUD), lequel représente le principal indice de référence investissable du marché boursier d'Australie.

Cet indice affichait une performance en dollars australiens de 11.45% sur la période considérée. Les actions D-EUR et D-USD, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, sont exposées au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.44% face au dollar australien et le dollar américain a augmenté de 0.48% face au dollar australien.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice S&P/ASX 200 Net Tot Ret.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 6 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.024%. L'indicateur de déviation cible était de 0.04% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF a évolué à partir de 8.69% sur l'exercice et s'est établie à 184.5679 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 56.92% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF a évolué à partir de 5.53% sur l'exercice et s'est établie à 194.6727 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 28.85% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Utilit en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés de service public des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 5.96% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Utilit.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.025%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF a évolué à partir de 25.61% sur l'exercice et s'est établie à 287.2579 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 40.17% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF a évolué à partir de 21.96% sur l'exercice et s'est établie à 302.9985 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 15.11% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Materi en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés de matériaux des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 22.46% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Materi.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 6 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.030%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF a évolué à partir de 8.38% sur l'exercice et s'est établie à 110.3165 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 96.29% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF a évolué à partir de 5.23% sur l'exercice et s'est établie à 116.3564 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 61.18% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Teleco en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés de services de télécommunications des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 5.66% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Teleco.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.026%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF a évolué à partir de 14.32% sur l'exercice et s'est établie à 169.6442 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 172.98% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF a évolué à partir de 11.00% sur l'exercice et s'est établie à 178.9323 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 124.15% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Inform en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés de technologies de l'information des marchés développés.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 11.45% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Inform.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.038%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF a évolué à partir de -4.40% sur l'exercice et s'est établie à 232.6393 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 169.30% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF a évolué à partir de -7.18% sur l'exercice et s'est établie à 245.3649 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 120.76% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Health en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés de soins de santé des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de -6.81% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Health.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.030%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF a évolué à partir de 15.79% sur l'exercice et s'est établie à 263.983 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 122.44% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF a évolué à partir de 12.43% sur l'exercice et s'est établie à 278.4362 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 82.36% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Indust en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés industrielles des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 12.88% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Indust.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.028%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF a évolué à partir de 29.84% sur l'exercice et s'est établie à 297.9989 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 54.05% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF a évolué à partir de 26.07% sur l'exercice et s'est établie à 314.3144 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 26.29% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI World Energy Sector Net TR USD en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés du secteur de l'énergie des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 26.56% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI World Energy Sector Net T.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 6 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice. Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.037%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF a évolué à partir de 15.35% sur l'exercice et s'est établie à 149.1604 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 97.27% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF a évolué à partir de 12.00% sur l'exercice et s'est établie à 157.3269 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 64.40% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Financ en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés financières des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 12.47% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Financ.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 6 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.038%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF a évolué à partir de 5.78% sur l'exercice et s'est établie à 230.2361 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 168.31% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF a évolué à partir de 2.71% sur l'exercice et s'est établie à 242.8416 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 123.60% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Consum en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés du secteur de la consommation discrétionnaire des marchés développés.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 3.14% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Consum.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.036%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF a évolué à partir de 4.25% sur l'exercice et s'est établie à 272.4558 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 127.06% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF a évolué à partir de 1.22% sur l'exercice et s'est établie à 287.3728 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 89.22% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MSCI Daily TR World Net Consum en dollar américain (USD), lequel représente des sociétés du secteur de la consommation discrétionnaire des marchés développés.

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 1.63% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI Daily TR World Net Consum.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 5 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.025%. L'indicateur de déviation cible était de 0.07% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-GBP du compartiment Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF a évolué à partir de 24.35% sur l'exercice et s'est établie à 155.1065 GBP au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 55.11% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action D-EUR du compartiment Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF a évolué à partir de 7.37% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 124.3577 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 45.10% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action D-GBP du compartiment Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF a évolué à partir de 24.28% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 123.2708 GBP au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 43.33% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action D-USD du compartiment Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF a évolué à partir de 4.27% sur l'exercice (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 101.187 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 18.05% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

La valeur liquidative de l'action Monthly Hedged C-GBP du compartiment Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF a évolué à partir de 6.88% sur l'exercice et s'est établie à 117.7367 GBP au 30/12/2016, ce qui représente une performance de 17.74% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice SG Gbl Qlty Income NetTR en euro (EUR), lequel représente un panel d'actions de grande qualité provenant d'un univers d'investissement international qui sont susceptibles de donner lieu à la distribution de dividendes élevés.

Cet indice affichait une performance en euros de 7.84% sur la période considérée. L'action Monthly Hedged C-GBP, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, la livre sterling a baissé de 13.65% face à l'euro et le dollar américain a augmenté de 2.99% face à l'euro.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice SG Gbl Qlty Income NetTR.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 4 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.028%. L'indicateur de déviation cible était de 0.05% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF a évolué à partir de 59.45% sur l'exercice et s'est établie à 56.5376 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -43.46% depuis la création.

La valeur liquidative de l'action C-USD du compartiment Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF a évolué à partir de 54.82% sur l'exercice et s'est établie à 46.5793 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -53.42% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer l'indice MSCI ACWI Gd w18%GEC Nt\$ en dollar américain (USD), lequel représente la performance de titres de grande ou de moyenne capitalisation du secteur des mines aurifères, cotés dans des pays développés ou sur des marchés émergents.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

Cet indice affichait une performance en dollars américains de 55.47% sur la période considérée. L'action C-EUR, n'ayant pas de cotation dans la devise de l'indice, est exposée au risque de change. Sur la période considérée, l'euro a baissé de 2.90% face au dollar américain.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice synthétique, la réplication s'appuie sur un swap indiciel. Ce contrat de swap négocié de gré à gré sur des actions, des obligations ou des indices permet d'échanger une position sur les actifs du compartiment contre une position sur l'indice MSCI ACWI Gd w18%GEC Nt\$.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 7 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Les deux parties ajustent quotidiennement les paramètres de swap afin de recalculer la valeur de marché en tenant compte du risque de contrepartie. Le changement apporté à la composition des actifs du panier doit respecter des règles spécifiques convenues par les deux parties.

Au 30/12/2016, l'indicateur de déviation pour le Compartiment est de 0.081%. L'indicateur de déviation cible était de 0.1% pour l'exercice. L'indicateur de déviation réalisé est inférieur à l'objectif défini en début d'exercice.

L'écart entre l'indicateur de déviation cible et l'indicateur de déviation réalisé n'est pas important, ce qui signifie que l'indicateur de déviation cible défini en début d'exercice a été correctement respecté.

La contrepartie du swap indiciel est : Société Générale.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF a évolué à partir de -1.06% sur la période considérée (du 20/07/2016 au 30/12/2016) et s'est établie à 160.4193 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -1.06% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etri 5-7Y en euro (EUR), qui mesure la performance des emprunts d'État les plus importants et les plus largement négociés de la zone euro, d'une échéance comprise entre 5 et 7 ans et présentant au minimum deux notations « investment grade » accordées par des agences de notation figurant parmi les trois principales.

La performance en EUR de cet indice était de -1.01% sur la période considérée.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice physique, la réplication est réalisée à travers l'achat d'un panier parfait résultant sur une réplication parfaite de l'indice MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etri 5-7Y.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 3 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Aucun indicateur de déviation n'a été calculé car le lancement a eu lieu il y a moins d'un an. L'indicateur de déviation cible était de 0.02% pour la période considérée.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF a évolué à partir de -2.01% sur la période considérée (du 22/07/2016 au 30/12/2016) et s'est établie à 170.6469 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -2.01% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etri 7-10Y en euro (EUR), qui mesure la performance des emprunts d'État les plus importants et les plus largement négociés de la zone euro, d'une échéance comprise entre 7 et 10 ans et présentant au minimum deux notations « investment grade » accordées par des agences de notation figurant parmi les trois principales.

La performance en EUR de cet indice était de -1.93% sur la période considérée.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice physique, la réplication est réalisée à travers l'achat d'un panier parfait résultant sur une réplication parfaite de l'indice MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etri 7-10Y.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 4 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Aucun indicateur de déviation n'a été calculé car le lancement a eu lieu il y a moins d'un an. L'indicateur de déviation cible était de 0.02% pour la période considérée.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF a évolué à partir de -7.17% sur la période considérée (du 22/07/2016 au 30/12/2016) et s'est établie à 215.2508 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -7.17% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etri 15+Y en euro (EUR), qui mesure la performance des emprunts d'État les plus importants et les plus largement négociés de la zone euro, d'une échéance de 15 ans ou plus et présentant au minimum deux notations « investment grade » accordées par des agences de notation figurant parmi les trois principales.

La performance en EUR de cet indice était de -7.07% sur la période considérée.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice physique, la réplication est réalisée à travers l'achat d'un panier parfait résultant sur une réplication parfaite de l'indice MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etri 15+Y.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 4 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Aucun indicateur de déviation n'a été calculé car le lancement a eu lieu il y a moins d'un an. L'indicateur de déviation cible était de 0.02% pour la période considérée.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action C-EUR du compartiment Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF a évolué à partir de -2.25% sur la période considérée (du 22/07/2016 au 30/12/2016) et s'est établie à 142.0917 EUR au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -2.25% depuis la création.

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice MTS Mid Price Highest Rated Ma AllMat en euro (EUR), lequel représente la performance d'emprunts d'État de la zone euro bénéficiant des notations de crédit les plus élevées. Les obligations sont pondérées dans l'indice en fonction d'indicateurs macroéconomiques.

La performance en EUR de cet indice était de -2.21% sur la période considérée.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice physique, la réplication est réalisée à travers l'achat d'un panier parfait résultant sur une réplication parfaite de l'indice MTS Mid Price Highest Rated Ma AllMat.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 3 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Aucun indicateur de déviation n'a été calculé car le lancement a eu lieu il y a moins d'un an. L'indicateur de déviation cible était de 0.02% pour la période considérée.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action D-USD du compartiment Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF a évolué à partir de -0.25% sur la période considérée (du 13/10/2016 au 30/12/2016) (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 101.5113 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -0.25% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice Markit iBoxx USD Treasuries 1- en dollar américain (USD), qui offre une exposition aux bons du Trésor américain dont l'échéance est comprise entre 1 et 3 ans. L'indice fait partie de la famille d'indices Markit iBoxx USD, qui représente les principales sections du marché obligataire pour les titres libellés en dollars américains.

La performance en USD de cet indice était de -0.25% sur la période considérée.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice physique, la réplication est réalisée à travers l'achat d'un panier parfait résultant sur une réplication parfaite de l'indice Markit iBoxx USD Treasuries 1-.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 2 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Aucun indicateur de déviation n'a été calculé car le lancement a eu lieu il y a moins d'un an. L'indicateur de déviation cible était de 0.1% pour la période considérée.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

La valeur liquidative de l'action D-USD du compartiment Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF a évolué à partir de -2.93% sur la période considérée (du 13/10/2016 au 30/12/2016) (avec dividendes réinvestis) et s'est établie à 110.3217 USD au 30/12/2016, ce qui représente une performance de -2.93% depuis la création (avec dividendes réinvestis).

Le compartiment cherche à répliquer la performance de l'indice Markit iBoxx USD Treasuries 5- en dollar américain (USD), qui offre une exposition aux bons du Trésor américain dont l'échéance est comprise entre 5 et 7 ans. L'indice fait partie de la famille d'indices Markit iBoxx USD, qui représente les principales sections du marché obligataire pour les titres libellés en dollars américains.

La performance en USD de cet indice était de -2.94% sur la période considérée.

L'écart entre la performance annuelle de l'OPCVM et son indice peut s'expliquer par :

- les commissions de gestion ainsi que les frais externes engagés lors de l'exploitation du compartiment ;
- les coûts associés à l'accès du marché local à l'indice répliqué ;
- les coûts ou les profits associés aux instruments financiers utilisés pour mettre en œuvre la réplication de l'indice.

Lorsque le compartiment a recours à une réplication d'indice physique, la réplication est réalisée à travers l'achat d'un panier parfait résultant sur une réplication parfaite de l'indice Markit iBoxx USD Treasuries 5-.

Les profils de risque et de rendement ont été classés dans 3 catégories différentes, en fonction de l'exposition à l'indice.

Aucun indicateur de déviation n'a été calculé car le lancement a eu lieu il y a moins d'un an. L'indicateur de déviation cible était de 0.1% pour la période considérée.

Informations relatives aux investissements

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français,

1- Description des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (référence II-2°)

La politique d'investissement socialement responsable (ISR) de Lyxor peut être consultée sur le site Internet Lyxor.com et est revue chaque année.

Pour ce fonds, la politique d'ISR couvre les principaux domaines suivants :

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français,

1- Description des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (référence II-2°)

La politique d'investissement socialement responsable (ISR) de Lyxor peut être consultée sur le site Internet Lyxor.com et est revue chaque année.

Pour ce fonds, la politique d'ISR couvre les principaux domaines suivants :

Exclusions :

a) Description de la nature des principaux critères pris en compte pour les questions ESG et raisons de ce choix (référence III-1°-a)

Exclusion des émetteurs associés à des manquements graves et répétés aux principes du Pacte mondial des Nations unies et/ou aux exigences liées aux secteurs et produits controversés.

À partir des principes généraux environnementaux et sociaux du Groupe SG, et en particulier de la Politique sectorielle Défense, Lyxor applique sa liste d'exclusions E&S aux participations du portefeuille de ce fonds. Lyxor n'investit pas dans les sociétés identifiées sur cette liste d'exclusions (« Liste d'exclusions E&S »).

Cette liste d'exclusions E&S inclut des sociétés impliquées dans des activités liées à des armes interdites et controversées, notamment les mines antipersonnel, les bombes à fragmentation et les armes à uranium appauvri.

b) Description des informations générales employées pour l'analyse des émetteurs à partir de critères relatifs à la conformité aux questions ESG (référence III-2°)

Lyxor a recours aux services d'ISS-Ethix pour identifier les sociétés considérées comme violant sa Politique sectorielle Défense.

c) Description de la méthodologie de l'analyse des critères ESG et des résultats (référence III-3°a)

Plus de 80 titres cotés et non cotés dans près de 20 pays du monde entier sont interdits.

Un contrôle spécifique est effectué au niveau du fonds à la même fréquence que le calcul de la VL au sein du service Risque, de manière totalement indépendante des équipes opérationnelles.

Tous les manquements sont notifiés aux gestionnaires financiers en vue d'une correction immédiate. Tous les mois, Lyxor surveille également l'exposition financière des fonds.

Pour les instruments d'échange, l'exclusion décrite plus haut s'applique aux avoirs du fonds. L'exposition financière via un produit dérivé fait l'objet d'un rapport mensuel.

d) Description des modalités d'intégration des résultats de l'analyse des questions ESG aux politiques d'investissement (référence II-2°-d)

Approche ESG	% en cours
sélection négative des titres	100%

2- Description de l'intégration des risques climatiques et de la contribution à la transition énergétique (référence II-2°)

Concernant l'exercice 2016, Lyxor ne communiquera pas de telles informations pour ce fonds.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français,

1- Description des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (référence II-2°)

La politique d'investissement socialement responsable (ISR) de Lyxor peut être consultée sur le site Internet Lyxor.com et est revue chaque année.

Pour ce fonds, la politique d'ISR couvre les principaux domaines suivants :

Exclusions :

a) Description de la nature des principaux critères pris en compte pour les questions ESG et raisons de ce choix (référence III-1°-a)

Exclusion des émetteurs associés à des manquements graves et répétés aux principes du Pacte mondial des Nations unies et/ou aux exigences liées aux secteurs et produits controversés.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

À partir des principes généraux environnementaux et sociaux du Groupe SG, et en particulier de la Politique sectorielle Défense, Lyxor applique sa liste d'exclusions E&S aux participations du portefeuille de ce fonds. Lyxor n'investit pas dans les sociétés identifiées sur cette liste d'exclusions (« Liste d'exclusions E&S »).

Cette liste d'exclusions E&S inclut des sociétés impliquées dans des activités liées à des armes interdites et controversées, notamment les mines antipersonnel, les bombes à fragmentation et les armes à uranium appauvri.

b) Description des informations générales employées pour l'analyse des émetteurs à partir de critères relatifs à la conformité aux questions ESG (référence III-2°)

Lyxor a recours aux services d'ISS-Ethix pour identifier les sociétés considérées comme violant sa Politique sectorielle Défense.

c) Description de la méthodologie de l'analyse des critères ESG et des résultats (référence III-3°a)

Plus de 80 titres cotés et non cotés dans près de 20 pays du monde entier sont interdits.

Un contrôle spécifique est effectué au niveau du fonds à la même fréquence que le calcul de la VL au sein du service Risque, de manière totalement indépendante des équipes opérationnelles.

Tous les manquements sont notifiés aux gestionnaires financiers en vue d'une correction immédiate. Tous les mois, Lyxor surveille également l'exposition financière des fonds.

Pour les instruments d'échange, l'exclusion décrite plus haut s'applique aux avoirs du fonds. L'exposition financière via un produit dérivé fait l'objet d'un rapport mensuel.

d) Description des modalités d'intégration des résultats de l'analyse des questions ESG aux politiques d'investissement (référence II-2°-d)

Approche ESG	% en cours
sélection négative des titres	100%

2- Description de l'intégration des risques climatiques et de la contribution à la transition énergétique (référence II-2°)

Concernant l'exercice 2016, Lyxor ne communiquera pas de telles informations pour ce fonds.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français,

1- Description des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (référence II-2°)

La politique d'investissement socialement responsable (ISR) de Lyxor peut être consultée sur le site Internet Lyxor.com et est revue chaque année.

Pour ce fonds, la politique d'ISR couvre les principaux domaines suivants :

Description des critères ESG :

- Ce fonds est un fonds indiciel coté qui vise à répliquer son indice de référence sous-jacent à travers une réplification physique. Il offre une exposition transparente à l'indice de référence sous-jacent.

L'application d'un principe d'exclusion ou de sélection d'actions reposant sur des critères ESG implique de s'écarter de l'indice de référence, avec un indicateur de déviation plus important.

- Lyxor a mis en œuvre un engagement actionnarial en 2016. La politique de vote de Lyxor a été publiée sous la forme d'un document indépendant, mais est référencée dans la politique d'ISR de Lyxor et est disponible sur le site Internet de Lyxor, Lyxor.com.

En raison du type d'actifs, un engagement actionnarial ne peut être mis en place pour ce fonds.

2- Description de l'intégration des risques climatiques et de la contribution à la transition énergétique (référence II-2°)

Concernant l'exercice 2016, Lyxor ne communiquera pas de telles informations pour ce fonds.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

Rapport du Conseil d'administration de la SICAV (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Conformément aux articles L533 22-1 et D533-16-1 du Code monétaire et financier français, les investisseurs sont informés que le fonds ne prend pas en compte simultanément dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

Politique de rémunération

La Société de gestion a établi une politique de rémunération, conformément aux réglementations applicables. Une telle politique est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Société de gestion et des fonds qu'elle gère ainsi que de ceux des investisseurs dans de tels fonds. Elle comporte des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts.

La politique de rémunération de la Société de gestion met en œuvre un régime équilibré en vertu duquel la rémunération des employés correspondants repose spécialement sur les principes mentionnés ci-dessous :

- la politique de rémunération de la Société de gestion est compatible avec une gestion saine et efficace des risques, privilégie une telle gestion et n'encourage pas une prise de risques qui ne serait pas en accord avec les profils de risque, le présent prospectus ou les autres documents constitutifs des fonds gérés par la Société de gestion ;
- la politique de rémunération a été adoptée par le conseil de surveillance de la Société de gestion, qui adopte et revoit les principes généraux de ladite politique au moins une fois par an ;
- le personnel occupant des fonctions de contrôle est rémunéré en fonction des objectifs atteints dans le cadre de ses fonctions, indépendamment de la performance des secteurs de marché qu'il contrôle ;
- si la rémunération varie en fonction de la performance, le montant total de cette rémunération est établi en combinant l'évaluation relative tant aux performances de la personne et des unités opérationnelles correspondantes ou des fonds correspondants qu'aux risques qui y sont associés, à l'évaluation des résultats globaux de la Société de gestion lorsque les performances individuelles sont évaluées, en tenant compte de critères financiers et non financiers ;
- un équilibre adéquat est établi entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale ;
- au-delà d'un certain seuil, une partie importante devant en tout cas s'élever à un minimum de 50% de la totalité de la composante variable de la rémunération consiste en une exposition à un indice dont les composantes et les règles de fonctionnement permettent d'aligner les intérêts du personnel concerné à ceux des investisseurs ;
- au-delà d'un certain seuil, une partie importante devant en tout cas s'élever à un minimum de 40% de la totalité de la composante variable de la rémunération est reportée pour une période de temps appropriée ;
- la rémunération variable, y compris la partie reportée, n'est versée ou reçue que si elle est compatible avec la situation financière de la Société de gestion dans son ensemble et qu'elle est justifiée par les performances de l'unité opérationnelle, des fonds et de la personne concernée.

Les détails de la politique de rémunération peuvent être consultés sur le site Internet suivant :

<http://www.lyxor.com/en/the-company/policies-tax/>

Luxembourg, le 26 avril 2017

Le Conseil d'administration

Note : Les chiffres figurant sur ce rapport sont historiques et ne sont pas forcément représentatifs des performances futures.



Rapport d'audit

À l'intention des actionnaires de
Multi Units Luxembourg

Nous avons audité les présents états financiers de Multi Units Luxembourg et de chacun de ses compartiments, comprenant l'état de l'actif net et le tableau des investissements au 31 décembre 2016, l'état des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice se terminant à la même date, un résumé des principales conventions comptables, et les autres notes complétant les états financiers.

Responsabilité du Conseil d'administration de la SICAV en ce qui concerne les états financiers

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des présents états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement des états financiers au Luxembourg. Cette responsabilité couvre également tout contrôle interne que le Conseil d'administration de la SICAV jugerait nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitude matérielle, qu'elle résulte de la fraude ou d'erreurs.

Responsabilité du réviseur d'entreprises agréé

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion au sujet des présents états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit adoptées pour le Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion au sujet des présents états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit adoptées pour le Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier. Lesdites normes exigent que nous nous conformions aux règles de l'éthique et que nous planifions et réalisons l'audit de sorte d'obtenir une garantie raisonnable que les états financiers sont exempts de toute inexactitude matérielle.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures permettant de recueillir des éléments probants à propos des montants et informations présentés dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du réviseur d'entreprises agréé, de même que l'appréciation du risque que les états financiers comportent une inexactitude matérielle, qu'elle soit due à la fraude ou à l'erreur. En réalisant l'évaluation de ce risque, le réviseur d'entreprises agréé prend en compte le contrôle interne s'appliquant à la préparation et à la présentation fidèle des états financiers par l'entité, afin de concevoir des procédures d'audit appropriées, mais non aux fins d'exprimer une opinion sur la qualité du contrôle interne de l'entité. Un audit comprend aussi l'évaluation du caractère approprié des normes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables réalisées par le Conseil d'administration de la SICAV, ainsi que l'évaluation de la présentation des états financiers dans leur ensemble.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



Opinion

À notre avis les présents états financiers donnent une image juste et fidèle de la situation financière de Multi Units Luxembourg et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2016, et des résultats d'opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette même date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement des états financiers au Luxembourg.

Autres informations

Le Conseil d'administration de la SICAV a la responsabilité des autres informations. Les autres informations comprennent celles qui sont incluses dans le rapport annuel, mais ne couvrent pas les états financiers ni notre rapport des commissaires aux comptes concernant ceux-ci.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons aucun type de conclusion assortie d'une assurance à leur sujet.

Dans le cadre de notre contrôle des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à évaluer si de telles informations sont substantiellement incohérentes avec les états financiers ou les connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou si elles semblent de toute autre manière substantiellement erronées. Si, d'après nos travaux, nous arrivons à la conclusion que ces informations ont fait l'objet d'une déclaration inexacte, nous avons l'obligation de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à ce sujet.

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
Représenté par

Luxembourg, le 26 avril 2017

Régis Malcourant

État de l'actif net

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		921 613 599	251 262 464	2 510 003 177
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		82 975 028	19 288 512	135 964 738
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	1 004 588 627	270 550 976	2 645 967 915
Fonds en banque		2 054	-	12
À recevoir sur ventes de titres		11 089 484	3 187 855	16 464 694
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		16 225	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Produits à recevoir sur prêt de titres		2 410	-	-
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	-
Autres actifs		2 774 073	-	-
		1 018 472 873	273 738 831	2 662 432 621
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		2 804 863	1	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		10 970 610	-	-
À payer sur les valeurs mobilières achetées		-	-	-
À payer sur les swaps		-	3 187 855	16 464 694
Commissions de gestion à payer	3	122 966	95 661	317 240
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	3 296 512	31 698 631
		13 898 439	6 580 029	48 480 565
TOTAL ACTIF NET		1 004 574 434	267 158 802	2 613 952 056

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		88 261 820	56 006 313	34 927 941
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		6 377 485	5 727 648	1 326 900
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	94 639 305	61 733 961	36 254 841
Fonds en banque		-	-	1
À recevoir sur ventes de titres		2 159 148	2 862 616	-
À recevoir sur les swaps		-	2 071 047	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Produits à recevoir sur prêt de titres		-	-	-
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	92 380	-
Autres actifs		-	-	-
		96 798 453	66 760 004	36 254 842
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		1	1	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur les valeurs mobilières achetées		-	2 071 047	-
À payer sur les swaps		2 159 148	2 862 616	-
Commissions de gestion à payer	3	28 918	20 668	13 566
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	2 657 975	-	952 454
		4 846 042	4 954 332	966 020
TOTAL ACTIF NET		91 952 411	61 805 672	35 288 822

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecom- munication Services TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		74 573 206	35 483 746	71 332 303
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		5 446 588	2 460 736	6 650 756
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	80 019 794	37 944 482	77 983 059
Fonds en banque		-	1	-
À recevoir sur ventes de titres		7 914 279	-	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Produits à recevoir sur prêt de titres		-	-	-
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		87 934 073	37 944 483	77 983 059
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		1	-	1
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur les valeurs mobilières achetées		-	-	-
À payer sur les swaps		7 914 279	-	-
Commissions de gestion à payer	3	27 820	11 880	24 387
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	1 363 915	1 025 313	2 355 688
		9 306 015	1 037 193	2 380 076
TOTAL ACTIF NET		78 628 058	36 907 290	75 602 983

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		293 838 442	109 050 046	138 819 985
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		25 226 061	10 246 646	11 464 292
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	319 064 503	119 296 692	150 284 277
Fonds en banque		-	-	-
À recevoir sur ventes de titres		4 413 311	-	49 802
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Produits à recevoir sur prêt de titres		-	-	-
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		323 477 814	119 296 692	150 334 079
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		-	-	1
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur les valeurs mobilières achetées		-	-	-
À payer sur les swaps		4 413 311	-	49 802
Commissions de gestion à payer	3	101 808	37 630	46 213
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	5 931 455	4 199 397	5 286 891
		10 446 574	4 237 027	5 382 907
TOTAL ACTIF NET		313 031 240	115 059 665	144 951 172

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		38 014 097	110 302 461	78 377 873
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		2 751 030	7 963 067	6 514 545
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	40 765 127	118 265 528	84 892 418
Fonds en banque		-	-	-
À recevoir sur ventes de titres		-	355 270	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Produits à recevoir sur prêt de titres		-	-	-
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		40 765 127	118 620 798	84 892 418
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		-	1	1
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur les valeurs mobilières achetées		-	-	-
À payer sur les swaps		-	355 270	-
Commissions de gestion à payer	3	11 895	38 165	26 885
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	776 446	2 623 708	1 090 538
		788 341	3 017 144	1 117 424
TOTAL ACTIF NET		39 976 786	115 603 654	83 774 994

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF USD	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		887 212 376	11 834 274	529 251 883
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		57 860 098	(63 935)	(10 633 623)
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	945 072 474	11 770 339	518 618 260
Fonds en banque		-	-	47 816
À recevoir sur ventes de titres		1 835 109	11 419	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	6 429 952
Produits à recevoir sur prêt de titres		-	-	-
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		946 907 583	11 781 758	525 096 028
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		171	1	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur les valeurs mobilières achetées		-	-	-
À payer sur les swaps		1 835 109	11 419	-
Commissions de gestion à payer	3	324 996	4 381	75 508
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	20 022 817	506 967	-
		22 183 093	522 768	75 508
TOTAL ACTIF NET		924 724 490	11 258 990	525 020 520

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		231 288 850	74 136 007	162 868 386
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(6 012 332)	(4 693 066)	(4 894 833)
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	225 276 518	69 442 941	157 973 553
Fonds en banque		16 921	-	-
À recevoir sur ventes de titres		-	-	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		2 243 322	1 024 147	1 903 627
Produits à recevoir sur prêt de titres		-	-	-
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		227 536 761	70 467 088	159 877 180
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		-	6 057	3 525
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur les valeurs mobilières achetées		-	-	-
À payer sur les swaps		-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	30 187	9 434	21 878
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	-
		30 187	15 491	25 403
TOTAL ACTIF NET		227 506 574	70 451 597	159 851 777

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾ USD	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾ USD	Consolidé EUR
ACTIF				
Portefeuille de valeurs mobilières au coût historique		112 605 926	25 003 793	6 838 311 330
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(673 743)	(201 637)	361 119 721
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	111 932 183	24 802 156	7 199 431 051
Fonds en banque		37 472	-	102 332
À recevoir sur ventes de titres		4 389 480	1 195 385	55 637 349
À recevoir sur les swaps		-	-	2 071 047
Dividendes nets à recevoir		84 675	21 274	116 674
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		452 767	128 545	12 152 184
Produits à recevoir sur prêt de titres		-	-	2 410
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	92 380
Autres actifs		-	-	2 774 073
		116 896 577	26 147 360	7 272 379 500
PASSIF				
Dettes bancaires à vue		-	238	2 814 851
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	10 970 610
À payer sur les valeurs mobilières achetées		4 516 905	1 212 653	7 503 184
À payer sur les swaps		-	-	39 252 910
Commissions de gestion à payer	3	6 543	1 645	1 399 622
Swaps à la valeur de marché	2.4, 7	-	-	83 762 390
		4 523 448	1 214 536	145 703 567
TOTAL ACTIF NET		112 373 129	24 932 824	7 126 675 933

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

État des opérations et des variations de l'actif net

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF EUR
Actif net en début d'exercice		1 180 188 700	323 747 519	1 628 170 649
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	24 675 916	-	6 227 085
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		787	-	-
Produits sur prêt de titres		138 944	-	-
Autres revenus		82 270	1	15
		24 897 917	1	6 227 100
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	1 418 388	1 104 680	2 987 270
Intérêts et charges bancaires		11 179	-	-
Coûts de transactions		73 534	-	-
		1 503 101	1 104 680	2 987 270
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		23 394 816	(1 104 679)	3 239 830
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	(25 630 182)	4 061 675	(32 229 919)
- devises		(76)	-	6 556
- contrats de futures	2.3	(897 788)	-	-
- swaps	2.5	-	10 145 773	156 573 986
		(26 528 046)	14 207 448	124 350 623
Résultat net réalisé pour l'exercice		(3 133 230)	13 102 769	127 590 453
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		45 118 612	20 238 340	193 515 568
- swaps		-	(3 412 633)	(6 897 279)
		45 118 612	16 825 707	186 618 289
Résultat des opérations		41 985 382	29 928 476	314 208 742
Flux de capitaux				
Souscriptions		315 060 376	224 769 975	1 703 253 665
Rachats		(532 660 024)	(311 287 168)	(989 202 918)
		(217 599 648)	(86 517 193)	714 050 747
Dividendes payés	8	-	-	(42 478 082)
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		1 004 574 434	267 158 802	2 613 952 056

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF EUR
Actif net en début d'exercice		66 511 534	46 525 573	46 584 093
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		-	-	-
Produits sur prêt de titres		-	-	-
Autres revenus		-	-	2
		-	-	2
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	300 488	195 560	264 895
Intérêts et charges bancaires		-	-	-
Coûts de transaction		-	-	-
		300 488	195 560	264 895
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(300 488)	(195 560)	(264 893)
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	590 751	(1 583 538)	2 401 961
- devises		-	-	-
- contrats de futures	2.3	-	-	-
- swaps	2.5	11 654 170	2 429 077	(1 398 304)
		12 244 921	845 539	1 003 657
Résultat net réalisé pour l'exercice		11 944 433	649 979	738 764
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		6 475 960	5 812 422	1 354 688
- swaps		650 172	582 551	437 483
		7 126 132	6 394 973	1 792 171
Résultat des opérations		19 070 565	7 044 952	2 530 935
Flux de capitaux				
Souscriptions		42 590 245	22 923 003	160 259 599
Rachats		(33 968 813)	(12 474 243)	(174 085 805)
		8 621 432	10 448 760	(13 826 206)
Dividendes payés	8	(2 251 120)	(2 213 613)	-
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		91 952 411	61 805 672	35 288 822

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecom- munication Services TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF EUR
Actif net en début d'exercice		61 252 071	27 120 205	48 131 194
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		-	-	-
Produits sur prêt de titres		-	-	-
Autres revenus		-	-	-
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	272 613	164 257	217 347
Intérêts et charges bancaires		-	-	-
Coûts de transaction		-	-	-
		272 613	164 257	217 347
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(272 613)	(164 257)	(217 347)
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	(3 210 190)	690 299	(3 187 329)
- devises		-	-	-
- contrats de futures	2.3	-	-	-
- swaps	2.5	13 287 481	(240 258)	5 125 723
		10 077 291	450 041	1 938 394
Résultat net réalisé pour l'exercice		9 804 678	285 784	1 721 047
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		4 806 497	2 838 900	7 248 596
- swaps		127 409	(457 367)	(131 549)
		4 933 906	2 381 533	7 117 047
Résultat des opérations		14 738 584	2 667 317	8 838 094
Flux de capitaux				
Souscriptions		72 623 045	43 548 496	46 422 190
Rachats		(69 985 642)	(36 428 728)	(27 788 495)
		2 637 403	7 119 768	18 633 695
Dividendes payés	8	-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		78 628 058	36 907 290	75 602 983

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF EUR
Actif net en début d'exercice		248 266 236	82 449 510	63 892 301
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		-	-	-
Produits sur prêt de titres		-	-	-
Autres revenus		-	-	-
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	964 774	373 881	390 489
Intérêts et charges bancaires		-	-	-
Coûts de transaction		-	-	-
		964 774	373 881	390 489
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(964 774)	(373 881)	(390 489)
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	(4 468 479)	(4 811 837)	(1 498 820)
- devises		-	-	-
- contrats de futures	2.3	-	-	-
- swaps	2.5	(32 605 485)	9 405 164	22 630 549
		(37 073 964)	4 593 327	21 131 729
Résultat net réalisé pour l'exercice		(38 038 738)	4 219 446	20 741 240
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		25 340 809	13 044 031	11 226 280
- swaps		2 013 072	(2 334 873)	(3 757 573)
		27 353 881	10 709 158	7 468 707
Résultat des opérations		(10 684 857)	14 928 604	28 209 947
Flux de capitaux				
Souscriptions		128 135 858	55 990 903	102 378 463
Rachats		(52 685 997)	(38 309 352)	(49 529 539)
		75 449 861	17 681 551	52 848 924
Dividendes payés	8	-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		313 031 240	115 059 665	144 951 172

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF EUR
Actif net en début d'exercice		21 237 623	78 614 749	87 184 837
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		-	-	-
Produits sur prêt de titres		-	-	-
Autres revenus		-	-	-
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	86 804	272 886	333 129
Intérêts et charges bancaires		-	-	-
Coûts de transaction		-	-	-
		86 804	272 886	333 129
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(86 804)	(272 886)	(333 129)
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	(1 547 451)	(6 086 599)	(5 245 083)
- devises		-	-	-
- contrats de futures	2.3	-	-	-
- swaps	2.5	2 710 888	3 202 416	(348 033)
		1 163 437	(2 884 183)	(5 593 116)
Résultat net réalisé pour l'exercice		1 076 633	(3 157 069)	(5 926 245)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		3 183 219	8 737 216	7 709 950
- swaps		(219 532)	(281 248)	1 658 327
		2 963 687	8 455 968	9 368 277
Résultat des opérations		4 040 320	5 298 899	3 442 032
Flux de capitaux				
Souscriptions		21 680 090	63 164 515	72 747 775
Rachats		(6 981 247)	(31 474 509)	(79 599 650)
		14 698 843	31 690 006	(6 851 875)
Dividendes payés	8	-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		39 976 786	115 603 654	83 774 994

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF USD	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR
Actif net en début d'exercice		682 340 827	6 044 601	-
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		-	-	7 418 721
Intérêts bancaires		-	-	-
Produits sur prêt de titres		-	-	-
Autres revenus		-	-	-
		-	-	7 418 721
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	3 140 557	54 233	411 849
Intérêts et charges bancaires		-	-	599
Coûts de transaction		-	-	-
		3 140 557	54 233	412 448
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(3 140 557)	(54 233)	7 006 273
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	(37 309 547)	1 133 279	(1 734 768)
- devises		-	-	-
- contrats de futures	2.3	-	-	-
- swaps	2.5	(30 298 100)	2 341 140	-
		(67 607 647)	3 474 419	(1 734 768)
Résultat net réalisé pour l'exercice		(70 748 204)	3 420 186	5 271 505
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		57 935 977	(1 691)	(10 633 623)
- swaps		(1 085 218)	(389 769)	-
		56 850 759	(391 460)	(10 633 623)
Résultat des opérations		(13 897 445)	3 028 726	(5 362 118)
Flux de capitaux				
Souscriptions		505 830 697	4 187 587	675 062 813
Rachats		(241 723 242)	(2 001 924)	(144 680 175)
		264 107 455	2 185 663	530 382 638
Dividendes payés	8	(7 826 347)	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		924 724 490	11 258 990	525 020 520

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR
Actif net en début d'exercice		-	-	-
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		2 514 947	891 189	1 471 956
Intérêts bancaires		621	-	-
Produits sur prêt de titres		-	-	-
Autres revenus		-	-	8
		2 515 568	891 189	1 471 964
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	184 348	56 774	123 189
Intérêts et charges bancaires		972	69	100
Coûts de transaction		-	-	-
		185 320	56 843	123 289
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		2 330 248	834 346	1 348 675
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	(664 089)	(838 161)	(280 085)
- devises		-	-	-
- contrats de futures	2.3	-	-	-
- swaps	2.5	-	-	-
		(664 089)	(838 161)	(280 085)
Résultat net réalisé pour l'exercice		1 666 159	(3 815)	1 068 590
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(6 012 332)	(4 693 067)	(4 894 833)
- swaps		-	-	-
		(6 012 332)	(4 693 067)	(4 894 833)
Résultat des opérations		(4 346 173)	(4 696 882)	(3 826 243)
Flux de capitaux				
Souscriptions		380 875 208	116 276 040	189 531 256
Rachats		(149 022 461)	(41 127 561)	(25 853 236)
		231 852 747	75 148 479	163 678 020
Dividendes payés	8	-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		227 506 574	70 451 597	159 851 777

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾ USD	MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾ USD	Consolidé EUR
Actif net en début d'exercice		-	-	4 697 782 016
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	30 903 001
Intérêts nets sur obligations		419 179	225 018	12 907 570
Intérêts bancaires		43	514	1 936
Produits sur prêt de titres		-	-	138 944
Autres revenus		-	1	82 297
		419 222	225 533	44 033 748
DÉPENSES				
Frais de gestion	3	16 981	7 260	13 338 579
Intérêts et charges bancaires		-	5	12 924
Coûts de transaction		-	-	73 534
		16 981	7 265	13 425 037
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		402 241	218 268	30 608 711
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.6	(87 768)	(1 930 943)	(123 420 860)
- devises		-	-	6 480
- contrats de futures	2.3	-	-	(897 788)
- swaps	2.5	-	-	174 494 658
		(87 768)	(1 930 943)	50 182 490
Résultat net réalisé pour l'exercice		314 473	(1 712 675)	80 791 201
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(673 744)	(201 637)	387 521 667
- swaps		-	-	(13 477 794)
		(673 744)	(201 637)	374 043 873
Résultat des opérations		(359 271)	(1 914 312)	454 835 074
Flux de capitaux				
Souscriptions		126 161 942	143 104 204	5 202 382 962
Rachats		(12 561 751)	(115 940 527)	(3 172 598 534)
		113 600 191	27 163 677	2 029 784 428
Dividendes payés	8	(867 791)	(316 541)	(55 892 015)
Différences de change sur l'actif net au 31 décembre 2015		-	-	166 430*
Actif net en fin d'exercice		112 373 129	24 932 824	7 126 675 933

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

* Ce montant s'explique par la différence entre le taux de change appliqué au 31 décembre 2015 et le taux appliqué au 31 décembre 2016 pour le calcul de l'actif net en début d'exercice des compartiments exprimés dans une devise autre que l'EUR.

Statistiques

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe EUR				
Nombre d'actions		9 133 055	11 405 726	8 845 647
Valeur liquidative par action	EUR	109.9932	103.4733	94.8895
Actifs Nets Totaux	EUR	1 004 574 434	1 180 188 700	839 359 677

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe EUR				
Nombre d'actions		2 827 753	3 675 553	2 669 797
Valeur liquidative par action	EUR	94.4774	88.0813	78.5843
Actifs Nets Totaux	EUR	267 158 802	323 747 519	209 804 154

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		1 820 749	406 150	1 000
Valeur liquidative par action	EUR	133.1393	115.6413	102.7219
Classe Daily Hedged C-CHF				
Nombre d'actions		2 000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	107.8238	-	-
Classe Daily Hedged C-EUR				
Nombre d'actions		2 000	2 000	10 000
Valeur liquidative par action	EUR	140.6246	127.7601	127.2664
Classe Daily Hedged D-EUR				
Nombre d'actions		2 225 716	1 141 552	1 337 000
Valeur liquidative par action	EUR	132.5358	122.8916	124.9104
Classe D-EUR				
Nombre d'actions		76 953 357	63 931 024	38 156 000
Valeur liquidative par action	EUR	21.5768	19.1228	17.3335
Classe D-USD				
Nombre d'actions		19 256 002	11 399 894	13 077 174
Valeur liquidative par action	USD	22.7677	20.7845	20.9772
Actifs Nets Totaux	EUR	2 613 952 056	1 628 170 649	1 056 464 880

Statistiques (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe D-EUR				
Nombre d'actions		1 397 879	1 271 002	1 307 100
Valeur liquidative par action	EUR	63.4659	50.9244	61.7496
Classe D-USD				
Nombre d'actions		509 065	350 000	350 000
Valeur liquidative par action	USD	6.7022	5.5446	7.4943
Actifs Nets Totaux	EUR	91 952 411	66 511 534	82 880 671

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		-	28 150	81 500
Valeur liquidative par action	EUR	-	98.8279	97.9865
Classe D-EUR				
Nombre d'actions		1 040 610	780 110	778 000
Valeur liquidative par action	EUR	40.6474	37.1823	38.6590
Classe D-USD				
Nombre d'actions		959 105	791 952	608 000
Valeur liquidative par action	USD	21.4528	20.2146	23.4104
Actifs Nets Totaux	EUR	61 805 672	46 525 573	49 825 448

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		133 030	232 390	232 000
Valeur liquidative par action	EUR	184.5679	169.8135	163.9714
Classe C-USD				
Nombre d'actions		58 167	41 935	18 000
Valeur liquidative par action	USD	194.6727	184.4682	198.4134
Actifs Nets Totaux	EUR	35 288 822	46 584 093	40 992 851

Statistiques (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		242 465	227 016	103 750
Valeur liquidative par action	EUR	287.2579	228.6885	243.4259
Classe C-USD				
Nombre d'actions		31 253	40 823	28 318
Valeur liquidative par action	USD	302.9985	248.4341	294.5576
Actifs Nets Totaux	EUR	78 628 058	61 252 071	32 148 779

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		161 814	213 343	141 300
Valeur liquidative par action	EUR	110.3165	101.7861	89.5206
Classe C-USD				
Nombre d'actions		172 744	53 100	17 000
Valeur liquidative par action	USD	116.3564	110.5702	108.3244
Actifs Nets Totaux	EUR	36 907 290	27 120 205	14 171 119

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		239 348	218 523	84 273
Valeur liquidative par action	EUR	169.6442	148.3895	127.7469
Classe C-USD				
Nombre d'actions		206 308	105 834	47 500
Valeur liquidative par action	USD	178.9323	161.1956	154.5801
Actifs Nets Totaux	EUR	75 602 983	48 131 194	16 833 595

Statistiques (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		1 012 829	872 299	995 860
Valeur liquidative par action	EUR	232.6393	243.3391	205.8079
Classe C-USD				
Nombre d'actions		332 751	147 950	105 950
Valeur liquidative par action	USD	245.3649	264.3374	249.0378
Actifs Nets Totaux	EUR	313 031 240	248 266 236	226 761 224

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		380 850	323 000	226 000
Valeur liquidative par action	EUR	263.9830	227.9840	209.9405
Classe C-USD				
Nombre d'actions		55 010	38 646	20 900
Valeur liquidative par action	USD	278.4362	247.6590	254.0385
Actifs Nets Totaux	EUR	115 059 665	82 449 510	51 834 319

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		294 731	150 170	51 800
Valeur liquidative par action	EUR	297.9989	229.5146	268.2020
Classe C-USD				
Nombre d'actions		191 684	128 210	63 500
Valeur liquidative par action	USD	314.3144	249.3218	324.5379
Actifs Nets Totaux	EUR	144 951 172	63 892 301	30 923 699

Statistiques (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		167 812	98 832	71 500
Valeur liquidative par action	EUR	149.1604	129.3147	120.6977
Classe C-USD				
Nombre d'actions		100 200	65 400	32 500
Valeur liquidative par action	USD	157.3269	140.4746	146.0502
Actifs Nets Totaux	EUR	39 976 786	21 237 623	12 552 561

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		453 331	324 931	517 300
Valeur liquidative par action	EUR	230.2361	217.6482	186.0736
Classe C-USD				
Nombre d'actions		48 778	36 270	11 000
Valeur liquidative par action	USD	242.8416	236.4312	225.1584
Actifs Nets Totaux	EUR	115 603 654	78 614 749	98 302 730

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		243 247	289 368	338 800
Valeur liquidative par action	EUR	272.4558	261.3415	221.5715
Classe C-USD				
Nombre d'actions		64 234	44 237	26 900
Valeur liquidative par action	USD	287.3728	283.8952	268.1126
Actifs Nets Totaux	EUR	83 774 994	87 184 837	81 028 722

Statistiques (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-GBP				
Nombre d'actions		119 120	118 345	1 143 900
Valeur liquidative par action	GBP	155.1065	124.7334	121.6212
Classe D-EUR				
Nombre d'actions		1 361 383	1 255 297	1 245 397
Valeur liquidative par action	EUR	124.3577	120.6887	116.6848
Classe D-GBP				
Nombre d'actions		42 800	49 500	53 500
Valeur liquidative par action	GBP	123.2708	103.1047	104.9054
Classe D-USD				
Nombre d'actions		73 097	72 000	121 500
Valeur liquidative par action	USD	101.1870	101.1694	108.9334
Classe Monthly Hedged C-GBP				
Nombre d'actions		5 224 313	3 326 638	10 000
Valeur liquidative par action	GBP	117.7367	110.1558	105.3966
Actifs Nets Totaux	EUR	924 724 490	682 340 827	344 117 068

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		160 060	128 810	588 000
Valeur liquidative par action	EUR	56.5376	35.4579	41.5146
Classe C-USD				
Nombre d'actions		36 800	36 000	28 000
Valeur liquidative par action	USD	46.5793	30.0862	39.2383
Actifs Nets Totaux	USD	11 258 990	6 044 601	30 636 772

Statistiques (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		3 272 800	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	160.4193	-	-
Actifs Nets Totaux	EUR	525 020 520	-	-

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		1 333 200	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	170.6469	-	-
Actifs Nets Totaux	EUR	227 506 574	-	-

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		327 300	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	215.2508	-	-
Actifs Nets Totaux	EUR	70 451 597	-	-

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe C-EUR				
Nombre d'actions		1 124 990	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	142.0917	-	-
Actifs Nets Totaux	EUR	159 851 777	-	-

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

Statistiques (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe D-USD				
Nombre d'actions		1 107 001	-	-
Valeur liquidative par action	USD	101.5113	-	-
Actifs Nets Totaux	USD	112 373 129	-	-

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾

	Devise	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Classe D-USD				
Nombre d'actions		226 001	-	-
Valeur liquidative par action	USD	110.3217	-	-
Actifs Nets Totaux	USD	24 932 824	-	-

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
198 477	ADIDAS AG - REG	EUR	16 059 749	29 801 322	2.97
487 013	ALLIANZ SE - REG	EUR	67 997 345	76 461 041	7.61
984 113	BASF SE - REG	EUR	74 853 422	86 907 019	8.65
886 041	BAYER AG	EUR	96 430 618	87 833 243	8.74
345 727	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	30 900 393	30 683 271	3.05
105 330	BEIERSDORF AG	EUR	7 936 004	8 489 598	0.85
1 132 522	COMMERZBANK AG	EUR	11 282 672	8 206 254	0.82
115 721	CONTINENTAL AG	EUR	21 596 521	21 257 948	2.12
1 067 881	DAIMLER AG	EUR	74 666 030	75 520 544	7.52
1 477 392	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	34 446 994	25 485 012	2.54
178 130	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	12 052 344	13 812 200	1.37
502 320	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	6 711 875	6 163 466	0.61
996 782	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	25 796 082	31 134 486	3.10
3 388 513	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	48 926 638	55 419 130	5.52
2 091 891	E.ON SE	EUR	20 269 431	14 015 670	1.40
226 964	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	14 969 620	18 259 254	1.82
431 046	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	23 394 810	32 009 476	3.19
158 341	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	10 755 968	14 033 763	1.40
186 943	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	17 884 427	21 171 295	2.11
1 207 269	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	13 051 602	19 932 011	1.98
198 906	LINDE AG	EUR	29 876 333	31 049 227	3.09
138 478	MERCK KGAA	EUR	11 143 529	13 730 094	1.37
168 438	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	28 223 545	30 259 887	3.01
245 156	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	10 738 051	8 975 161	0.89
529 413	RWE AG	EUR	10 577 381	6 255 015	0.62
1 036 712	SAP SE	EUR	66 229 621	85 850 121	8.55
863 937	SIEMENS AG - REG	EUR	80 519 611	100 907 841	10.03
466 730	THYSSENKRUPP AG	EUR	9 396 349	10 566 767	1.05
196 063	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	31 212 393	26 145 001	2.60
461 204	VONOVIA SE	EUR	13 714 241	14 253 510	1.42
Total Actions			921 613 599	1 004 588 627	100.00
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			921 613 599	1 004 588 627	100.00
Total des investissements			921 613 599	1 004 588 627	100.00

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Automobile et pièces détachées	15.30
Chimie	11.75
Assurance dommages	10.62
Pharmacie et biotechnologie	10.11
Industrie générale	10.04
Services logiciels et informatiques	8.55
Biens personnels	5.92
Téléphonie mobile	5.52
Matériel et services de santé	5.00
Banques	3.35
Transport industriel	3.10
Électricité	2.02
Matériel et équipement technologique	1.98
Investissement et services immobiliers	1.42
Construction et matériaux	1.40
Services financiers	1.37
Métaux industriels et mine	1.05
Médias	0.89
Voyages, loisirs et restauration	0.61
	100.00

Classement géographique	%
Allemagne	100.00
	100.00

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
27 098	AAREAL BANK AG	EUR	815 243	969 160	0.36
64 509	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	1 723 358	1 936 560	0.72
12 047	ADIDAS AG - REG	EUR	1 896 198	1 808 857	0.68
702 304	AEGON NV	EUR	3 399 854	3 671 645	1.37
49 454	AENA SA	EUR	6 427 482	6 411 711	2.40
6 620	AGEAS	EUR	195 923	248 978	0.09
305 957	AIRBUS SE	EUR	16 215 027	19 226 338	7.21
89 113	ALLIANZ SE - REG	EUR	13 816 970	13 990 741	5.24
6 940	ALPHABET CLASS - A	USD	5 015 178	5 214 129	1.95
135 583	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	13 256 403	13 632 871	5.10
171 481	ARCELORMITTAL	EUR	1 023 322	1 204 826	0.45
16 428	ASML HOLDING NV	EUR	1 457 595	1 752 046	0.66
2 470 742	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	15 325 783	15 847 339	5.93
2 587 191	BANCO SANTANDER SA	EUR	11 927 460	12 829 880	4.80
1 263 240	BANKIA SA	EUR	961 326	1 226 606	0.46
143 684	BASF SE - REG	EUR	9 707 579	12 688 734	4.75
3 069	CARGOTEC OYJ	EUR	119 538	131 629	0.05
16 948	CONTINENTAL AG	EUR	3 158 260	3 113 348	1.17
4 475	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	635 042	639 489	0.24
246 368	DANSKE BANK A/S	DKK	6 520 450	7 097 259	2.66
365 837	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	5 569 500	5 983 264	2.24
1 880	DFDS A/S	DKK	82 014	81 566	0.03
744	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	66 837	71 286	0.03
131 994	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	357 704	381 991	0.14
16 680	ELISA OYJ	EUR	531 425	515 912	0.19
32 149	ERSTE GROUP BANK AG	CZK	887 171	902 107	0.34
6 155	FANUC CORP	JPY	971 662	991 388	0.37
3 969	FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 384 653	1 349 554	0.51
10 786	FERROVIAL SA	EUR	175 380	183 308	0.07
116 339	FORD MOTOR CO	USD	1 220 903	1 337 940	0.50
169 822	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	11 217 967	12 610 982	4.72
308 831	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3 914 779	4 382 312	1.64
215 003	HUSQVARNA AB - B	SEK	1 596 766	1 589 748	0.60
5 682	ILLUMINA INC	USD	720 837	689 759	0.26
117 040	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3 715 917	3 795 607	1.42
390 611	ING GROEP NV	EUR	4 698 464	5 222 469	1.95
9 712	INTRUM JUSTITIA AB	SEK	283 325	311 571	0.12
40 753	INVESTOR AB - B	SEK	1 305 275	1 448 173	0.54
19 568	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	290 683	288 432	0.11
31 071	KBC GROUP NV	EUR	1 892 224	1 827 907	0.68
30 643	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	612 860	613 779	0.23
351	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	19 568	19 993	0.01
121 379	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	3 283 909	3 519 991	1.32
17 289	MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	EUR	198 305	191 562	0.07

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
6 296	NOKIA OYJ	EUR	25 352	28 748	0.01
1 769	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	57 722	62 658	0.02
35 400	NORDEA BANK AB	DKK	325 565	374 446	0.14
69 372	NORDEA BANK AB	SEK	734 396	733 394	0.27
120 961	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	11 870 224	14 885 743	5.57
280 971	NOVO NORDISK A/S	DKK	10 485 275	9 624 482	3.60
37 852	NOVOZYMES A/S - B	DKK	1 352 444	1 239 580	0.46
34 886	OPEN HOUSE CO LTD	JPY	801 897	788 347	0.30
644	ORANGE BELGIUM SA	EUR	11 463	12 787	0.00
1 794	PANDORA A/S	DKK	212 532	222 937	0.08
18 258	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	739 084	944 669	0.35
381 909	REPSOL SA	EUR	5 117 581	5 125 219	1.92
437 577	ROSNEFT OIL CO PJSC - GDR	USD	2 175 012	2 696 611	1.01
59 106	SAP SE	EUR	4 055 471	4 894 568	1.83
152 839	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	6 381 166	5 532 333	2.07
8 996	SIEMENS AG - REG	EUR	884 645	1 050 733	0.39
215 223	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	1 976 068	2 146 165	0.80
44 172	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	592 770	583 613	0.22
46 612	SWEDBANK AB - A	SEK	985 357	1 071 658	0.40
1 619	SYDBANK A/S	DKK	45 232	47 728	0.02
323 226	TENARIS SA	EUR	5 026 164	5 485 145	2.05
31 183	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2 537 448	2 799 659	1.05
598 810	UNILEVER NV	EUR	22 299 657	23 422 452	8.78
81 803	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	10 213 105	10 908 430	4.08
20 514	VOLVO AB - B	SEK	203 255	227 791	0.09
71 154	YAHOO! INC	USD	2 576 718	2 608 699	0.98
21 273	ZOETIS INC	USD	980 742	1 079 634	0.40
Total Actions			251 262 464	270 550 976	101.27
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			251 262 464	270 550 976	101.27
Total des investissements			251 262 464	270 550 976	101.27

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	19.03	Allemagne	25.81
Production de pétrole et gaz	10.17	Pays-Bas	21.50
Biens personnels	9.53	Espagne	17.80
Aérospatiale et défense	7.20	Danemark	6.85
Automobile et pièces détachées	6.13	Belgique	5.89
Assurance dommages	5.24	Irlande	5.57
Boissons	5.10	Japon	4.53
Chimie	4.76	États-Unis d'Amérique	4.12
Services logiciels et informatiques	4.76	Suède	3.18
Pharmacie et biotechnologie	4.73	Luxembourg	2.50
Matériel et services de santé	4.72	Portugal	1.89
Détaillants généralistes	4.00	Russie	1.01
Métaux industriels et mine	2.50	Autriche	0.34
Transport industriel	2.43	Finlande	0.28
Téléphonie mobile	2.24		
Industrie générale	1.71		101.27
Matériel et équipement technologique	1.71		
Assurance vie	1.47		
Construction et matériaux	1.03		
Services financiers	0.66		
Produits ménagers et construction de logements	0.60		
Génie industriel	0.51		
Épicerie et droguerie	0.34		
Investissement et services immobiliers	0.30		
Téléphonie fixe	0.19		
Électricité	0.14		
Voyages, loisirs et restauration	0.07		
	101.27		

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
20 684	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	568 603	637 481	0.02
24 233	AAREAL BANK AG	EUR	673 677	866 693	0.03
43 761	ABB LTD	SEK	867 448	875 951	0.03
3 567	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	EUR	46 549	47 423	0.00
1 092 190	ABN AMRO GROUP NV	EUR	23 188 942	22 990 600	0.88
6 060	ACCIONA SA	EUR	395 595	423 776	0.02
1 475	ACERINOX SA	EUR	17 870	18 592	0.00
9 035	ACTELION LTD - REG	CHF	1 455 427	1 858 412	0.07
86 773	ADIDAS AG - REG	EUR	13 071 262	13 028 966	0.50
203 555	AEGON NV	EUR	980 524	1 064 186	0.04
560 786	AENA SA	EUR	70 418 656	72 705 905	2.78
1 385 980	AIRBUS SE	EUR	76 899 468	87 094 983	3.33
90 722	AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	5 374 345	5 387 980	0.21
1 166 678	ALLIANZ SE - REG	EUR	162 061 046	183 168 446	7.02
298 654	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	6 923 889	6 860 598	0.26
41 712	ALTICE NV	EUR	570 103	789 608	0.03
304 758	ALTICE NV - A	EUR	5 554 179	5 738 593	0.22
90 434	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	3 847 967	3 904 036	0.15
2 107 559	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	207 888 052	211 915 056	8.12
77 897	ARCELORMITTAL	EUR	367 674	547 304	0.02
106 343	ASML HOLDING NV	EUR	11 216 675	11 341 481	0.43
54 708	ASR NEDERLAND NV	EUR	1 040 546	1 236 401	0.05
536 983	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	6 978 485	7 086 541	0.27
123	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	12 923	14 721	0.00
9 836 562	BANCO SANTANDER SA	EUR	43 757 692	48 779 511	1.87
17 077 365	BANKIA SA	EUR	15 670 846	16 582 121	0.63
1 488 863	BASF SE - REG	EUR	119 202 318	131 481 491	5.03
1 627 744	BAYER AG	EUR	151 939 609	161 358 262	6.17
262 902	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	20 296 034	23 332 553	0.89
10 181	BEIERSDORF AG	EUR	864 571	820 589	0.03
69 427	BEKAERT SA - DIVISION	EUR	2 813 876	2 671 898	0.10
289	BERTRANDT AG	EUR	25 100	27 941	0.00
80 279	BOLIDEN AB	SEK	1 916 331	1 993 151	0.08
148 084	BOSKALIS WESTMINSTER	EUR	4 311 963	4 885 291	0.19
1 986 815	CAIXABANK SA	EUR	6 431 320	6 238 599	0.24
5 172	CARGOTEC OYJ	EUR	140 885	221 827	0.01
90 681	CLARIANT AG - REG	CHF	1 375 398	1 486 255	0.06
1 001 130	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	8 274 046	8 274 339	0.32
110 244	COM HEM HOLDING AB	SEK	860 612	999 813	0.04
327 442	COMSYS HOLDINGS CORP	JPY	5 277 492	5 698 657	0.22
70 747	CONTINENTAL AG	EUR	12 750 662	12 996 224	0.50
247 274	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	4 401 933	4 174 807	0.16
117 704	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	1 371 956	1 604 156	0.06
425 405	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	8 419 121	8 269 789	0.32

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
255 054	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	22 404 247	22 256 437	0.85
2 382 899	DAIMLER AG	EUR	158 815 622	168 518 616	6.45
371 611	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	9 896 449	9 654 211	0.37
500 833	DANSKE BANK A/S	DKK	14 213 751	14 427 773	0.55
39 289	DENSO CORP	JPY	1 537 340	1 616 964	0.06
4 112 245	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	49 069 103	70 936 226	2.71
35 815	DEUTSCHE EUROSHP AG	EUR	1 444 419	1 384 966	0.05
893 412	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	24 602 745	27 905 724	1.07
7 157 059	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	105 669 623	117 053 699	4.48
557 406	DOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	4 298 232	4 050 705	0.15
19 917	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1 575 717	1 635 184	0.06
101 424	EISAI CO LTD	JPY	5 552 845	5 530 383	0.21
46 049	ERSTE GROUP BANK AG	CZK	1 273 706	1 292 143	0.05
14 552	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	383 396	412 986	0.02
51 645	FANUC CORP	JPY	8 301 854	8 318 477	0.32
4 489	FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 393 750	1 526 367	0.06
157 488	FERRARI NV	EUR	8 826 232	8 709 086	0.33
68 824	FERROVIAL SA	EUR	1 138 349	1 169 664	0.04
79 500	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	5 510 145	5 903 670	0.23
360 568	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	13 791 436	13 986 501	0.54
57 814	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	2 000 074	2 084 242	0.08
28 909	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	359 917	410 219	0.02
1 140 744	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	20 861 124	21 982 137	0.84
9 565	GEBERIT AG - REG	CHF	3 683 753	3 642 195	0.14
18 408	GEMALTO NV	EUR	1 013 176	1 010 967	0.04
4 544	GEORG FISCHER AG - REG	CHF	3 273 674	3 535 164	0.14
6 950	GETINGE AB - B	SEK	122 573	105 969	0.00
36 337	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	2 709 873	2 896 786	0.11
16 744	HAMBORNER REIT AG	EUR	142 592	151 316	0.01
212 398	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	17 869 044	18 824 835	0.72
73 444	HEINEKEN NV	EUR	5 211 534	5 233 619	0.20
272	HELVETIA HOLDING AG - REG	CHF	127 219	139 172	0.01
265 106	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	5 408 747	5 454 226	0.21
3 682	HOCHTIEF AG	EUR	436 501	489 890	0.02
30 013	HOLMEN AB - B	SEK	911 477	1 023 612	0.04
1 590 075	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	51 065 259	51 566 132	1.97
7 444 563	ING GROEP NV	EUR	99 943 909	99 533 806	3.81
788 800	INMOBILIARIA COLONIAL SA	EUR	4 956 312	5 192 670	0.20
1 431	INVESTOR AB	SEK	49 935	50 299	0.00
43 742	INVESTOR AB - B	SEK	1 407 196	1 554 389	0.06
1 229	ION BEAM APPLICATIONS	EUR	52 411	51 176	0.00
235 431	ITOCHU CORP	JPY	3 052 341	2 970 139	0.11
374 990	JTEKT CORP	JPY	5 783 196	5 700 104	0.22
2 124	JYSKE BANK A/S - REG	DKK	73 299	96 180	0.00

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
168 077	KBC GROUP NV	EUR	9 555 911	9 887 970	0.38
791 387	KDDI CORP	JPY	19 748 195	19 038 324	0.73
232 953	KIKKOMAN CORP	JPY	6 621 507	7 082 089	0.27
34 107	KINNEVIK AB	SEK	777 872	777 036	0.03
345 807	KOMATSU LTD	JPY	7 682 331	7 442 026	0.28
191 514	KONAMI HOLDINGS CORP	JPY	6 167 488	7 347 913	0.28
597 238	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	11 892 355	11 962 677	0.46
631 610	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	35 212 258	35 976 506	1.38
4 998 891	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	13 798 804	14 066 879	0.54
990 816	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	27 699 971	28 733 664	1.10
314 743	KYOCERA CORP	JPY	14 428 132	14 869 732	0.57
38 555	LAFARGEHOLCIM LTD	EUR	1 875 054	1 924 473	0.07
4 626	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	366 766	341 399	0.01
41 541	LINDE AG	EUR	6 179 224	6 484 550	0.25
5 762	LIXIL GROUP CORP	JPY	121 869	124 307	0.00
22 035	LONZA GROUP AG - REG	CHF	3 271 417	3 623 853	0.14
570 075	MATSUI SECURITIES CO LTD	JPY	4 573 067	4 666 410	0.18
95 648	MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	EUR	978 814	1 066 475	0.04
8 232	MERCK KGAA	EUR	775 454	816 203	0.03
186 920	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	2 343 287	2 475 891	0.09
137 421	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2 502 493	2 599 946	0.10
437 584	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	JPY	5 592 770	5 879 708	0.22
1 089 400	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 656 624	6 377 668	0.24
460 880	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	10 182 480	10 133 899	0.39
257 444	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	390 661	439 046	0.02
326 941	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	56 141 130	58 734 951	2.25
47 883	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	6 182 726	6 091 400	0.23
207 875	NH FOODS LTD	JPY	4 922 746	5 331 177	0.20
274 103	NICHIREI CORP	JPY	4 978 161	5 392 009	0.21
238 546	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	5 265 863	5 055 157	0.19
49 999	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	2 025 862	1 996 370	0.08
196 674	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	6 084 822	6 242 944	0.24
671 474	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	6 362 306	6 416 132	0.25
371 598	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	JPY	4 937 798	5 298 152	0.20
569 553	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	5 095 162	5 222 335	0.20
107 166	NN GROUP NV	EUR	3 111 265	3 450 209	0.13
152 409	NOKIA OYJ	EUR	685 231	699 252	0.03
4 066 668	NOKIA OYJ	EUR	19 295 313	18 568 406	0.71
39 370	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	1 302 383	1 394 485	0.05
32 701	NORDEA BANK AB	EUR	261 935	346 631	0.01
104 981	NORDEA BANK AB	DKK	990 146	1 110 443	0.04
10 690	NORMA GROUP SE - N	EUR	471 589	433 480	0.02
6 017 443	NOS SGPS SA	EUR	34 650 253	33 926 344	1.30

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
287 833	NOVO NORDISK A/S	DKK	11 181 682	9 859 535	0.38
183 777	NTT DATA CORP	JPY	8 678 338	8 440 362	0.32
64 912	NTT DOCOMO INC	JPY	1 478 089	1 405 134	0.05
566 667	OKUMA CORP	JPY	4 944 233	5 135 991	0.20
5 400	OLYMPUS CORP	JPY	162 334	177 336	0.01
794	ONTEX GROUP NV	EUR	22 562	22 431	0.00
21 427	ORANGE BELGIUM SA	EUR	444 289	425 433	0.02
1 433 440	OSAKA GAS CO LTD	JPY	5 306 010	5 238 745	0.20
497 628	PANASONIC CORP	JPY	5 215 881	4 811 613	0.18
34 711	PARGESA HOLDING SA - BR	CHF	2 067 835	2 146 772	0.08
3 412	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 366 780	1 519 008	0.06
86 985	POSTNL NV	EUR	354 725	355 943	0.01
938 605	PROXIMUS SADP	EUR	25 248 475	25 680 233	0.98
43 106	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	3 737 117	3 538 552	0.14
211 267	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	10 018 570	10 886 589	0.42
1 488 928	REPSOL SA	EUR	19 951 635	19 981 414	0.76
1 602 265	RWE AG	EUR	23 168 752	18 930 761	0.72
30 639	SANDVIK AB	SEK	348 012	360 365	0.01
11 080	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	1 904 607	1 856 313	0.07
94 214	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	4 830 472	5 552 325	0.21
72 167	SECOM CO LTD	JPY	4 981 286	5 014 465	0.19
210 079	SHIONOGI & CO LTD	JPY	9 048 103	9 561 248	0.37
14	SIKA AG - BR	CHF	52 419	63 888	0.00
15 685	SKF AB - B	SEK	261 854	274 348	0.01
42 816	STATOIL ASA	NOK	680 742	747 005	0.03
1 087 517	STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS NV	EUR	5 188 544	5 333 183	0.20
326 040	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	4 844 315	5 327 070	0.20
219 994	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	7 738 472	7 975 669	0.31
549 810	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	14 270 969	13 881 473	0.53
99 224	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP AG	CHF	5 536 806	6 201 500	0.24
72 370	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2 309 543	2 420 161	0.09
51 917	SWEDBANK AB - A	SEK	1 197 877	1 193 625	0.05
25 060	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1 903 776	1 948 462	0.07
4 935	SWISSCOM AG - REG	CHF	2 006 401	2 099 677	0.08
481 367	TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	4 936 060	5 489 786	0.21
556 116	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	4 529 302	4 864 062	0.19
5 192 739	TDC A/S	DKK	24 959 853	25 322 769	0.97
20 658	TDK CORP	JPY	1 266 902	1 350 100	0.05
20 371	TECNICAS REUNIDAS SA - C09051	EUR	675 808	793 756	0.03
40 861	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	197 616	228 143	0.01
388 991	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	1 418 650	1 583 193	0.06
74 453	TIETO OYJ	EUR	1 771 094	1 929 822	0.07
2	TKH GROUP NV	EUR	68	75	0.00
27 529	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2 318 624	2 471 597	0.09

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
8 396	TOMTOM NV	EUR	68 839	71 761	0.00
247 497	TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS LTD	JPY	4 239 948	4 389 814	0.17
307 180	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	7 266 502	7 603 292	0.29
101 577	UMICORE SA	EUR	5 366 313	5 500 395	0.21
2 494 734	UNILEVER NV	EUR	95 460 997	97 581 520	3.73
87 184	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1 723 904	2 034 875	0.08
83 601	VALMET OYJ	EUR	779 579	1 168 742	0.04
52 331	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	3 269 324	3 230 417	0.12
754 829	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	95 893 041	100 656 446	3.85
76 254	VOLVO AB - B	SEK	755 085	846 736	0.03
209 983	VONOVIA SE	EUR	6 842 995	6 489 525	0.25
26 986	WIENERBERGER AG	EUR	348 659	445 134	0.02
43 467	WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	DKK	778 362	717 869	0.03
112 833	WOLTERS KLUWER NV	EUR	4 206 896	3 883 712	0.15
219 022	YAMAHA CORP	JPY	6 314 686	6 355 905	0.24
64 877	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	1 267 303	1 253 286	0.05
Total Actions			2 510 003 177	2 645 967 915	101.22
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			2 510 003 177	2 645 967 915	101.22
Total des investissements			2 510 003 177	2 645 967 915	101.22

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Automobile et pièces détachées	13.24	Allemagne	43.34
Banques	11.89	Pays-Bas	18.22
Assurance dommages	9.31	Japon	13.81
Boissons	8.49	Belgique	9.91
Pharmacie et biotechnologie	8.02	Espagne	9.58
Chimie	7.52	Danemark	2.05
Téléphonie mobile	4.61	Suisse	1.46
Biens personnels	4.46	Portugal	1.31
Transport industriel	4.20	Finlande	1.00
Téléphonie fixe	3.90	Suède	0.42
Aérospatiale et défense	3.33	Autriche	0.07
Génie industriel	2.62	Norvège	0.03
Détaillants généralistes	2.03	Luxembourg	0.02
Investissement et services immobiliers	1.74		
Matériel et équipement technologique	1.57		101.22
Matériel électronique et électrique	1.55		
Médias	1.49		
Construction et matériaux	1.47		
Industrie générale	1.29		
Production alimentaire	0.88		
Services d'assistance	0.87		
Énergie alternative	0.84		
Production de pétrole et gaz	0.81		
Électricité	0.72		
Biens de loisirs	0.71		
Services financiers	0.68		
Métaux industriels et mine	0.66		
Épicerie et droguerie	0.46		
Services logiciels et informatiques	0.44		
Fonds de placement immobilier	0.38		
Matériel et services de santé	0.27		
Gas, Water and Multiutilities	0.20		
Produits ménagers et construction de logements	0.20		
Assurance vie	0.17		
Produits forestiers et papier	0.12		
Mine	0.08		
	101.22		

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
8 014	ACCIONA SA	EUR	558 977	560 419	0.61
3 285	ACTELION LTD - REG	CHF	495 952	675 693	0.73
16 783	ADIDAS AG - REG	EUR	2 592 974	2 519 967	2.74
128 057	AIRBUS SE	EUR	7 497 837	8 047 103	8.76
13 370	AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	785 621	794 044	0.86
25 204	ALLIANZ SE - REG	EUR	3 511 526	3 957 028	4.30
31 117	ASML HOLDING NV	EUR	2 658 842	3 318 628	3.61
117 425	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	3 068 633	3 078 306	3.35
60 756	BASF SE - REG	EUR	4 577 068	5 365 363	5.84
39 200	BAYER AG	EUR	3 564 541	3 885 896	4.23
32 459	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2 506 092	2 880 736	3.13
288 515	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	4 109 580	3 829 799	4.16
55 224	DAIMLER AG	EUR	3 457 135	3 905 441	4.25
123 576	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3 362 245	3 859 896	4.20
226 208	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3 267 435	3 699 632	4.02
12 636	FERRARI NV	EUR	653 281	698 771	0.76
28 220	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	2 090 255	2 270 299	2.47
24 842	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	527 396	478 705	0.52
965	GEBERIT AG - REG	CHF	381 215	367 456	0.40
12 600	HEINEKEN NV	EUR	891 072	897 876	0.98
156 327	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	4 922 736	5 069 685	5.51
382 501	ING GROEP NV	EUR	4 542 785	5 114 038	5.56
9 347	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	344 950	394 370	0.43
53 963	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	1 464 556	1 564 927	1.70
17 131	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	730 656	855 094	0.93
19 632	LINDE AG	EUR	3 068 482	3 064 555	3.33
15 059	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	2 630 430	2 705 349	2.94
5 704	NOVARTIS AG - REG	CHF	381 627	394 278	0.43
10 668	PARGESA HOLDING SA - BR	CHF	665 737	659 784	0.72
11 846	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	567 542	610 424	0.66
42 787	RELX NV	EUR	652 074	684 164	0.74
386 844	REPSOL SA	EUR	5 183 709	5 191 447	5.65
15 374	SAP SE	EUR	1 041 896	1 273 121	1.38
34 164	SIEMENS AG - REG	EUR	3 500 227	3 990 355	4.34
2 834	SONOVA HOLDING AG	CHF	345 841	326 227	0.35
84 561	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	3 487 653	3 296 634	3.59
12 870	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	1 529 600	1 716 215	1.87
7 833	WOLTERS KLUWER NV	EUR	266 479	269 612	0.29

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
9 053	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2 377 163	2 367 968	2.58
Total Actions			88 261 820	94 639 305	102.92
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			88 261 820	94 639 305	102.92
Total des investissements			88 261 820	94 639 305	102.92

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Assurance dommages	13.41	Allemagne	49.04
Chimie	10.03	Pays-Bas	23.92
Automobile et pièces détachées	10.01	Espagne	12.29
Aérospatiale et défense	8.75	Japon	11.10
Industrie générale	6.04	Suisse	6.57
Banques	5.99		
Production de pétrole et gaz	5.65		102.92
Détaillants généralistes	5.51		
Pharmacie et biotechnologie	5.39		
Transport industriel	4.20		
Électricité	4.16		
Téléphonie mobile	4.02		
Matériel et équipement technologique	3.61		
Biens de loisirs	3.35		
Matériel et services de santé	2.82		
Biens personnels	2.74		
Construction et matériaux	1.94		
Services logiciels et informatiques	1.38		
Médias	1.04		
Boissons	0.98		
Services financiers	0.72		
Services d'assistance	0.66		
Énergie alternative	0.52		
	102.92		

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
1 047	ACTELION LTD - REG	CHF	217 347	215 358	0.35
9 279	AGEAS	EUR	301 846	348 983	0.56
37 982	ALLIANZ SE - REG	EUR	5 269 738	5 963 174	9.66
953	AMAZON.COM INC	USD	674 296	677 531	1.10
9 933	ASML HOLDING NV	EUR	925 488	1 059 354	1.71
64 849	BASF SE - REG	EUR	4 885 366	5 726 816	9.27
28 887	BAYER AG	EUR	2 640 877	2 863 569	4.63
1 591	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	125 959	141 201	0.23
3 958	CINTAS CORP	USD	418 127	433 644	0.70
6 867	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	471 338	479 697	0.78
83 664	DAIMLER AG	EUR	5 346 588	5 916 719	9.57
13 662	DANSKE BANK A/S	DKK	321 742	393 569	0.64
90 002	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2 508 356	2 811 212	4.55
169 688	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2 569 856	2 775 247	4.49
252 359	E.ON SE	EUR	1 631 055	1 690 805	2.74
10 212	FACEBOOK INC	USD	1 133 113	1 113 904	1.80
15 147	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1 131 147	1 218 576	1.97
29 422	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2 000 402	2 184 878	3.54
575 327	GAZPROM PJSC - ADR REG	USD	2 089 515	2 754 588	4.46
4 015	GEBERIT AG - REG	CHF	1 470 115	1 528 846	2.47
66 358	ING GROEP NV	EUR	782 493	887 206	1.44
13 641	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	280 868	273 229	0.44
25 877	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	620 471	750 433	1.21
2 368	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	110 159	106 264	0.17
1 905	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	152 495	140 589	0.23
15 940	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	2 492 896	2 863 621	4.63
15 488	NEWMONT MINING CORP	USD	482 649	500 286	0.81
8 512	NN GROUP NV	EUR	233 995	274 044	0.44
1 951	NOVARTIS AG - REG	CHF	148 020	134 859	0.22
9 423	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 123 615	2 044 580	3.31
31 142	SAP SE	EUR	2 401 029	2 578 869	4.17
5 558	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	930 690	931 172	1.51
25 865	SIEMENS AG - REG	EUR	2 541 389	3 021 032	4.89
1 381	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	79 893	87 168	0.14
111 948	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	1 363 069	1 479 088	2.39
1 247	SWISSCOM AG - REG	CHF	525 259	530 557	0.86
3 491	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	140 564	137 204	0.22
4 972	TEREX CORP	USD	134 192	148 630	0.24
87 311	UBS GROUP AG	CHF	1 085 603	1 299 077	2.10
33 050	UNILEVER NV	EUR	1 243 586	1 292 751	2.09
17 854	WOLTERS KLUWER NV	EUR	682 648	614 535	0.99
11 758	XYLEM INC/NY	USD	591 746	552 032	0.89
18 523	X5 RETAIL GROUP NV - ADR REGS	USD	506 669	569 871	0.92

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
838	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	220 044	219 193	0.35
Total Actions			56 006 313	61 733 961	99.88
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			56 006 313	61 733 961	99.88
Total des investissements			56 006 313	61 733 961	99.88

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Assurance dommages	14.64	Allemagne	64.55
Automobile et pièces détachées	9.80	Suisse	11.17
Chimie	9.27	Pays-Bas	9.43
Pharmacie et biotechnologie	8.73	États-Unis d'Amérique	6.32
Banques	6.57	Russie	4.46
Industrie générale	6.10	Suède	2.39
Services logiciels et informatiques	5.97	Danemark	0.64
Matériel et services de santé	5.51	Belgique	0.56
Transport industriel	4.72	Japon	0.36
Téléphonie mobile	4.49		
Production de pétrole et gaz	4.46		99.88
Électricité	3.51		
Biens personnels	2.79		
Génie industriel	2.64		
Construction et matériaux	2.47		
Matériel et équipement technologique	1.71		
Épicerie et droguerie	1.36		
Détaillants généralistes	1.10		
Assurance vie	1.01		
Téléphonie fixe	1.00		
Médias	0.99		
Mine	0.81		
Investissement et services immobiliers	0.23		
	99.88		

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
11 406	ADIDAS AG - REG	EUR	1 684 329	1 712 611	4.85
11 381	AENA SA	EUR	1 464 735	1 475 547	4.18
13 586	AIRBUS SE	EUR	854 831	853 744	2.42
9 359	ASML HOLDING NV	EUR	800 007	998 137	2.83
18 949	BASF SE - REG	EUR	1 543 472	1 673 386	4.74
7 979	BAYER AG	EUR	758 963	790 958	2.24
6 472	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	457 570	480 611	1.36
174 703	FUJITSU LTD	JPY	921 839	922 361	2.61
18 859	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1 599 243	1 671 473	4.74
23 140	KOMATSU LTD	JPY	461 112	497 990	1.41
26 344	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	601 265	763 976	2.16
6 285	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	252 500	313 716	0.89
13 361	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1 051 511	986 042	2.79
10 101	LINDE AG	EUR	1 503 534	1 576 766	4.47
238 909	MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	EUR	2 624 415	2 663 835	7.55
7 826	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1 305 377	1 405 941	3.98
154 651	NORDEA BANK AB	SEK	1 375 554	1 634 956	4.63
6 121	NTT DOCOMO INC	JPY	134 468	132 500	0.38
427 051	RESONA HOLDINGS INC	JPY	2 240 664	2 081 088	5.90
15 228	ROCHE HOLDING AG	CHF	3 516 907	3 304 134	9.37
12 777	SAP SE	EUR	969 205	1 058 063	3.00
51 361	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	2 971 331	3 241 876	9.19
1 817	SWISSCOM AG - REG	CHF	804 984	773 072	2.19
30 162	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1 747 745	1 686 335	4.78
71 696	UBS GROUP AG	CHF	931 619	1 066 746	3.02
30 751	UNILEVER NV	EUR	1 149 319	1 202 825	3.41
7 165	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	874 847	955 453	2.71
2 245	VONOVIA SE	EUR	68 315	69 382	0.20
7 592	WOLTERS KLUWER NV	EUR	258 280	261 317	0.74
Total Actions			34 927 941	36 254 841	102.74
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			34 927 941	36 254 841	102.74
Total des investissements			34 927 941	36 254 841	102.74

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Banques	13.56
Pharmacie et biotechnologie	11.60
Téléphonie fixe	11.38
Chimie	9.21
Médias	8.29
Biens personnels	8.26
Automobile et pièces détachées	7.49
Construction et matériaux	5.63
Matériel et équipement technologique	5.44
Transport industriel	4.18
Assurance dommages	3.98
Services logiciels et informatiques	3.00
Investissement et services immobiliers	2.99
Aérospatiale et défense	2.42
Industrie générale	2.16
Génie industriel	1.41
Matériel et services de santé	1.36
Téléphonie mobile	0.38
	102.74

Classement géographique	%
Allemagne	35.09
Japon	24.26
Suisse	15.47
Espagne	11.73
Pays-Bas	11.56
Suède	4.63
	102.74

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
19 337	ADIDAS AG - REG	EUR	2 804 832	2 903 451	3.69
29 332	ALLIANZ SE - REG	EUR	4 051 965	4 605 124	5.86
17 689	ASML HOLDING NV	EUR	1 519 308	1 886 532	2.40
79 907	BASF SE - REG	EUR	5 551 606	7 056 586	8.96
15 338	COMMERZBANK AG	EUR	104 636	111 139	0.14
17 159	CONTINENTAL AG	EUR	3 318 551	3 152 108	4.01
224 720	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	3 709 260	3 554 725	4.52
52 918	DAIMLER AG	EUR	3 424 761	3 742 361	4.76
19 239	DANSKE BANK A/S	DKK	453 081	554 229	0.70
112 418	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2 890 911	3 511 376	4.47
285 242	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4 169 042	4 665 133	5.92
492 894	E.ON SE	EUR	3 126 920	3 302 390	4.20
1 140	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	JPY	692 130	704 271	0.90
231 159	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	3 647 689	3 816 435	4.85
134 899	ING GROEP NV	EUR	1 544 594	1 803 600	2.29
76 049	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 565 849	1 523 261	1.94
761	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	30 573	37 985	0.05
20 674	LANXESS	EUR	1 172 009	1 289 024	1.64
11 689	LINDE AG	EUR	1 789 001	1 824 653	2.32
19 739	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	3 456 554	3 546 111	4.51
423 276	NEC CORP	JPY	922 921	1 066 613	1.36
4 620	NESTLE SA	CHF	293 720	314 824	0.40
50 425	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	954 338	1 068 583	1.36
195 257	NTT DOCOMO INC	JPY	4 289 474	4 226 679	5.38
76 579	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 572 281	1 590 769	2.02
45 827	SAP SE	EUR	3 602 964	3 794 934	4.83
31 746	SIEMENS AG - REG	EUR	3 057 834	3 707 933	4.72
48 908	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2 833 987	2 734 409	3.48
55 187	UNILEVER NV	EUR	2 090 760	2 158 640	2.75
11 567	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	1 411 200	1 542 459	1.96
82 054	VONOVIA SE	EUR	2 645 831	2 535 879	3.23
49 029	WOLTERS KLUWER NV	EUR	1 874 624	1 687 578	2.15
Total Actions			74 573 206	80 019 794	101.77
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			74 573 206	80 019 794	101.77
Total des investissements			74 573 206	80 019 794	101.77

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Automobile et pièces détachées	14.20
Chimie	12.92
Téléphonie mobile	11.30
Assurance dommages	10.37
Matériel et équipement technologique	8.61
Biens personnels	6.44
Services logiciels et informatiques	4.83
Industrie générale	4.72
Assurance vie	4.52
Transport industriel	4.47
Électricité	4.20
Investissement et services immobiliers	3.23
Banques	3.14
Médias	2.15
Pharmacie et biotechnologie	2.02
Épicerie et droguerie	1.94
Métaux industriels et mine	1.36
Fonds de placement immobilier	0.90
Production alimentaire	0.40
Construction et matériaux	0.05
	101.77

Classement géographique	%
Allemagne	70.09
Japon	19.01
Pays-Bas	11.52
Danemark	0.70
Suisse	0.45
	101.77

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
3 841	ADIDAS AG - REG	EUR	593 435	576 726	1.56
29 493	AIRBUS SE	EUR	1 597 931	1 853 340	5.02
10 774	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 437 102	1 691 518	4.58
14 543	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1 438 303	1 462 299	3.96
8 390	ASML HOLDING NV	EUR	740 585	894 794	2.42
27 783	BASF SE - REG	EUR	1 874 721	2 453 517	6.65
25 735	BAYER AG	EUR	2 345 924	2 551 110	6.92
9 022	CONTINENTAL AG	EUR	1 730 420	1 657 341	4.49
24 261	DAIMLER AG	EUR	1 557 558	1 715 738	4.65
109 009	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1 659 542	1 782 842	4.83
80 822	E.ON SE	EUR	529 465	541 507	1.47
21 942	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1 733 637	1 765 234	4.78
66 013	JTEKT CORP	JPY	880 615	1 003 443	2.72
66 043	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	1 678 499	1 915 247	5.19
3 153	LINDE AG	EUR	474 211	492 183	1.33
18 881	MARUI GROUP CO LTD	JPY	240 987	261 987	0.71
3 367	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	306 205	250 703	0.68
3 370	MERCK KGAA	EUR	317 960	334 136	0.91
9 390	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1 464 822	1 686 914	4.57
3 379	NOVARTIS AG - REG	CHF	243 014	233 567	0.63
657 344	OJI HOLDINGS CORP	JPY	2 659 862	2 543 438	6.90
20 996	OLYMPUS CORP	JPY	707 366	689 508	1.87
133 131	RWE AG	EUR	1 983 652	1 572 943	4.26
19 626	SAP SE	EUR	1 496 947	1 625 229	4.40
58 241	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	856 004	882 462	2.39
17 557	SIEMENS AG - REG	EUR	1 656 780	2 050 658	5.56
84 938	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	1 034 197	1 122 224	3.04
69 011	THYSSENKRUPP AG	EUR	1 506 855	1 562 409	4.23
19 723	UNILEVER NV	EUR	737 147	771 465	2.09
Total Actions			35 483 746	37 944 482	102.81
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			35 483 746	37 944 482	102.81
Total des investissements			35 483 746	37 944 482	102.81

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Automobile et pièces détachées	11.87
Industrie générale	10.76
Assurance dommages	9.15
Pharmacie et biotechnologie	8.45
Chimie	7.98
Produits forestiers et papier	6.89
Matériel et services de santé	6.65
Électricité	5.73
Aérospatiale et défense	5.02
Téléphonie mobile	4.83
Services logiciels et informatiques	4.40
Métaux industriels et mine	4.23
Boissons	3.96
Biens personnels	3.65
Banques	3.04
Matériel et équipement technologique	2.42
Produits ménagers et construction de logements	2.39
Détaillants généralistes	0.71
Production alimentaire	0.68
	102.81

Classement géographique	%
Allemagne	65.19
Japon	15.26
Pays-Bas	14.73
Belgique	3.96
Suède	3.04
Suisse	0.63
	102.81

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
29 398	ADIDAS AG - REG	EUR	4 488 840	4 414 110	5.84
44 314	AIRBUS SE	EUR	2 400 933	2 784 692	3.68
32 392	ALLIANZ SE - REG	EUR	4 374 599	5 085 544	6.73
22 210	ASML HOLDING NV	EUR	1 898 511	2 368 697	3.13
39 130	BASF SE - REG	EUR	2 734 792	3 455 570	4.57
54 250	BAYER AG	EUR	5 098 376	5 377 802	7.11
49 046	DAIMLER AG	EUR	3 038 249	3 468 533	4.59
106 556	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2 969 716	3 328 277	4.40
324 352	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4 743 058	5 304 776	7.02
166 639	E.ON SE	EUR	1 057 158	1 116 481	1.48
36 533	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	2 699 058	2 939 080	3.89
42 889	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2 972 637	3 184 937	4.21
89 958	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	2 832 777	2 917 338	3.86
1 104	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	41 869	46 580	0.06
63 643	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 310 409	1 274 769	1.69
21 124	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	505 920	612 596	0.81
11 417	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	458 678	569 880	0.75
16 945	LINDE AG	EUR	2 574 757	2 645 115	3.50
31 401	MERCK KGAA	EUR	3 007 902	3 113 409	4.12
19 688	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	3 301 573	3 536 949	4.68
32 149	NIDEC CORP	JPY	2 603 130	2 635 511	3.49
13 917	NOVARTIS AG - REG	CHF	1 055 865	961 987	1.27
68 305	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	3 267 028	3 534 101	4.67
8 627	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 981 077	1 871 866	2.48
52 885	SAP SE	EUR	3 912 092	4 379 407	5.79
29 649	SIEMENS AG - REG	EUR	2 767 044	3 463 003	4.58
26 937	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	3 236 255	3 592 049	4.75
Total Actions			71 332 303	77 983 059	103.15
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			71 332 303	77 983 059	103.15
Total des investissements			71 332 303	77 983 059	103.15

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Pharmacie et biotechnologie	14.99
Automobile et pièces détachées	14.01
Assurance dommages	11.40
Matériel et services de santé	8.10
Chimie	8.07
Téléphonie mobile	7.02
Biens personnels	5.84
Services logiciels et informatiques	5.79
Industrie générale	5.39
Transport industriel	4.40
Détaillants généralistes	3.86
Aérospatiale et défense	3.68
Matériel électronique et électrique	3.49
Matériel et équipement technologique	3.13
Épicerie et droguerie	1.69
Électricité	1.48
Construction et matériaux	0.75
Banques	0.06
	103.15

Classement géographique	%
Allemagne	81.93
Pays-Bas	9.31
Suisse	4.56
Espagne	3.86
Japon	3.49
	103.15

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
68 482	ADIDAS AG - REG	EUR	9 933 314	10 282 572	3.28
76 052	AIRBUS SE	EUR	4 120 497	4 779 108	1.53
37 322	AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	2 216 554	2 216 554	0.71
112 168	ALLIANZ SE - REG	EUR	15 550 426	17 610 376	5.63
147 751	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	14 324 459	14 856 363	4.75
7 912	ASML HOLDING NV	EUR	736 528	843 815	0.27
252 366	BASF SE - REG	EUR	18 073 379	22 286 440	7.12
289 693	BAYER AG	EUR	26 654 402	28 717 266	9.18
59 696	CONTINENTAL AG	EUR	10 688 367	10 966 155	3.50
30 499	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	325 900	482 447	0.15
331 691	DAIMLER AG	EUR	20 123 857	23 457 187	7.50
167 015	DANSKE BANK A/S	DKK	3 933 227	4 811 293	1.54
1 118 688	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	EUR	9 955 205	10 202 435	3.26
286 730	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	7 985 431	8 956 012	2.86
970 689	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	14 444 817	15 875 619	5.07
87 329	E.ON SE	EUR	596 108	585 104	0.19
45 102	FERRARI NV	EUR	2 193 310	2 494 141	0.80
17 483	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1 237 447	1 298 288	0.41
951 958	HASEKO CORP	JPY	8 743 461	9 200 705	2.94
128 876	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	11 205 768	11 422 280	3.65
369 406	ING GROEP NV	EUR	4 794 890	4 938 958	1.58
198 233	ITOCHU CORP	JPY	2 612 569	2 500 859	0.80
480 265	KDDI CORP	JPY	11 774 173	11 553 691	3.69
93 552	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	2 464 860	2 713 008	0.87
40 769	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	1 637 626	2 034 985	0.65
67 964	LINDE AG	EUR	10 116 441	10 609 180	3.39
434 876	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	5 887 454	5 760 249	1.84
80 388	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	13 911 655	14 441 704	4.61
226 054	NEC CORP	JPY	498 051	569 633	0.18
44 971	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	851 116	953 005	0.30
80 295	NITTO DENKO CORP	JPY	5 809 623	5 854 017	1.87
26 185	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	1 155 020	1 354 812	0.43
53 482	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	2 083 926	1 957 976	0.63
14 913	ROCHE HOLDING AG	CHF	3 351 663	3 235 787	1.03
157 360	SAP SE	EUR	11 500 177	13 030 982	4.16
121 178	SIEMENS AG - REG	EUR	11 983 612	14 153 590	4.52
1 348	SWISSCOM AG - REG	CHF	567 802	573 529	0.18
60 000	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	514 232	524 789	0.17
26 404	THYSSENKRUPP AG	EUR	576 531	597 787	0.19
302 765	UNILEVER NV	EUR	11 329 491	11 842 653	3.78
114 180	UNIPER SE	EUR	1 309 645	1 497 471	0.48

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
52 656	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	6 065 428	7 021 678	2.24
Total Actions			293 838 442	319 064 503	101.93
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			293 838 442	319 064 503	101.93
Total des investissements			293 838 442	319 064 503	101.93

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Automobile et pièces détachées	14.47
Chimie	13.09
Assurance dommages	10.24
Pharmacie et biotechnologie	10.21
Construction et matériaux	7.24
Biens personnels	7.07
Banques	6.37
Industrie générale	5.39
Téléphonie mobile	5.07
Boissons	4.91
Services logiciels et informatiques	4.16
Téléphonie fixe	3.87
Transport industriel	2.86
Génie industriel	1.84
Aérospatiale et défense	1.53
Services d'assistance	0.80
Médias	0.63
Métaux industriels et mine	0.50
Énergie alternative	0.48
Matériel et équipement technologique	0.45
Matériel et services de santé	0.41
Électricité	0.19
Assurance vie	0.15
	101.93

Classement géographique	%
Allemagne	72.29
Japon	11.95
Pays-Bas	9.53
Belgique	4.75
Suisse	1.87
Danemark	1.54
	101.93

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
16 843	ADIDAS AG - REG	EUR	2 512 976	2 528 976	2.20
127 364	AIRBUS SE	EUR	6 716 627	8 003 553	6.96
32 991	ALLIANZ SE - REG	EUR	4 462 020	5 179 587	4.50
389 384	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	2 340 198	2 497 509	2.17
54 500	BASF SE - REG	EUR	3 758 263	4 812 895	4.18
53 624	BAYER AG	EUR	4 919 164	5 315 747	4.62
64 861	DAIMLER AG	EUR	4 011 653	4 586 970	3.99
47 583	DANSKE BANK A/S	DKK	1 186 154	1 370 750	1.19
268 993	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	3 504 979	4 640 129	4.03
332 461	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4 835 704	5 437 400	4.73
1 926	FAST RETAILING CO LTD	JPY	671 918	654 886	0.57
61 109	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4 325 295	4 537 954	3.94
746 868	FUJITSU LTD	JPY	4 189 028	3 943 161	3.43
649 196	ING GROEP NV	EUR	7 496 350	8 679 750	7.54
32 268	KDDI CORP	JPY	807 380	776 268	0.67
208 151	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4 285 829	4 169 265	3.62
20 922	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	950 895	1 044 322	0.91
10 416	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	819 739	768 701	0.67
23 126	LINDE AG	EUR	3 534 978	3 609 969	3.14
98 062	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2 208 474	2 156 202	1.87
24 696	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4 194 202	4 436 636	3.86
3 826	NOKIA OYJ	EUR	18 468	17 470	0.02
9 526	NOVARTIS AG - REG	CHF	637 339	658 467	0.57
732 168	RESONA HOLDINGS INC	JPY	3 714 321	3 567 972	3.10
129 417	SAP SE	EUR	10 168 515	10 717 021	9.31
94 910	SIEMENS AG - REG	EUR	9 777 623	11 085 488	9.64
91 047	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	5 267 241	5 746 833	4.99
90 835	UNILEVER NV	EUR	3 549 378	3 553 011	3.09
35 994	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	4 185 335	4 799 800	4.17
Total Actions			109 050 046	119 296 692	103.68
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			109 050 046	119 296 692	103.68
Total des investissements			109 050 046	119 296 692	103.68

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Banques	18.04
Industrie générale	9.63
Services logiciels et informatiques	9.31
Assurance dommages	8.36
Automobile et pièces détachées	8.16
Chimie	7.32
Aérospatiale et défense	6.96
Téléphonie fixe	5.67
Biens personnels	5.29
Pharmacie et biotechnologie	5.19
Téléphonie mobile	4.73
Matériel et services de santé	3.94
Épicerie et droguerie	3.62
Matériel et équipement technologique	3.44
Investissement et services immobiliers	2.54
Construction et matériaux	0.91
Détaillants généralistes	0.57
	103.68

Classement géographique	%
Allemagne	62.97
Pays-Bas	21.21
Japon	14.64
Espagne	2.17
Suisse	1.48
Danemark	1.19
Finlande	0.02
	103.68

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
3 441	AGEAS	EUR	111 936	129 416	0.09
108 794	AIRBUS SE	EUR	6 517 274	6 836 615	4.72
46 137	ALLIANZ SE - REG	EUR	6 074 880	7 243 509	4.99
66 208	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	6 508 731	6 657 214	4.59
36 015	ASML HOLDING NV	EUR	3 124 661	3 841 000	2.65
39 071	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	1 034 616	1 024 249	0.71
150 999	BASF SE - REG	EUR	11 609 698	13 334 722	9.19
104 227	BAYER AG	EUR	9 643 204	10 332 023	7.12
16 775	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 328 077	1 488 781	1.03
31 054	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 829 248	4 854 207	3.35
37 844	COMSYS HOLDINGS CORP	JPY	612 619	658 620	0.45
25 161	CONTINENTAL AG	EUR	4 866 137	4 622 076	3.19
130 623	DAIMLER AG	EUR	8 056 079	9 237 659	6.36
73 396	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2 045 547	2 292 524	1.58
417 889	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6 186 538	6 834 575	4.72
5 125	FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 824 271	1 742 622	1.20
216	GEORG FISCHER AG - REG	CHF	157 664	168 045	0.12
47 346	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	4 419 749	4 867 169	3.36
2 143	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	JPY	1 301 083	1 323 906	0.91
95 907	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3 020 111	3 110 264	2.15
85 477	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	1 348 827	1 411 225	0.97
101 137	ING GROEP NV	EUR	1 369 395	1 352 202	0.93
143 689	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2 958 557	2 878 091	1.99
70 797	LANXESS	EUR	3 195 423	4 414 193	3.05
14 096	LINDE AG	EUR	2 156 688	2 200 386	1.52
46 707	MARUI GROUP CO LTD	JPY	596 142	648 092	0.45
45 754	MERCK KGAA	EUR	4 316 890	4 536 509	3.13
36 042	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	6 207 406	6 474 945	4.47
608 978	NEC CORP	JPY	1 341 725	1 534 563	1.06
9 723	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 313 180	2 109 673	1.46
68 302	SAP SE	EUR	5 347 427	5 656 089	3.90
10 743	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	736 832	791 791	0.55
81 669	SIEMENS AG - REG	EUR	8 558 047	9 538 939	6.57
51 703	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	618 805	708 800	0.49
66 121	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	785 013	809 980	0.56
468	SWISSCOM AG - REG	CHF	207 338	199 118	0.14
209 891	THYSSENKRUPP AG	EUR	4 502 162	4 751 932	3.28
42 532	UBS GROUP AG	CHF	521 713	632 822	0.44
45 621	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	5 464 506	6 083 560	4.20
54 688	VONOVIA SE	EUR	1 693 687	1 690 133	1.17

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
7 313	YPSOMED HOLDING AG	CHF	1 308 099	1 262 038	0.87
Total Actions			138 819 985	150 284 277	103.68
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			138 819 985	150 284 277	103.68
Total des investissements			138 819 985	150 284 277	103.68

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Automobile et pièces détachées	15.26	Allemagne	73.82
Chimie	14.31	Pays-Bas	10.28
Assurance dommages	12.82	Japon	9.73
Pharmacie et biotechnologie	11.71	Belgique	4.68
Industrie générale	6.58	Suisse	3.02
Transport industriel	4.93	Espagne	2.15
Aérospatiale et défense	4.72		
Téléphonie mobile	4.72		
Matériel et équipement technologique	4.68		
Boissons	4.59		
Services logiciels et informatiques	3.90		
Métaux industriels et mine	3.84		
Détaillants généralistes	3.80		
Épicerie et droguerie	1.99		
Banques	1.37		
Investissement et services immobiliers	1.17		
Fonds de placement immobilier	0.91		
Matériel et services de santé	0.87		
Biens de loisirs	0.71		
Construction et matériaux	0.45		
Téléphonie fixe	0.14		
Génie industriel	0.12		
Assurance vie	0.09		
	103.68		103.68

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
6 860	ADIDAS AG - REG	EUR	1 039 228	1 030 029	2.58
11 301	AIRBUS SE	EUR	612 288	710 155	1.78
8 197	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 107 470	1 286 929	3.22
14 147	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1 399 138	1 422 481	3.56
145 015	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	922 295	930 126	2.33
25 654	BASF SE - REG	EUR	1 868 500	2 265 505	5.66
20 367	BAYER AG	EUR	1 942 866	2 018 981	5.05
13 691	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 053 934	1 215 076	3.04
1 627	CONTINENTAL AG	EUR	298 636	298 880	0.75
38 143	DAIMLER AG	EUR	2 366 600	2 697 474	6.74
22 132	DENA CO LTD	JPY	589 799	459 476	1.15
27 045	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	757 260	844 751	2.11
95 874	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1 453 956	1 568 019	3.92
6 350	FANUC CORP	JPY	1 002 446	1 022 797	2.56
4 844	FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 569 670	1 647 075	4.12
14 544	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1 017 935	1 080 037	2.70
156 680	ICHIGO INC	JPY	556 177	551 471	1.38
554	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	JPY	336 351	342 251	0.86
98 927	ING GROEP NV	EUR	1 276 495	1 322 654	3.31
23 130	KOMATSU LTD	JPY	460 913	497 775	1.25
74 347	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 406 645	1 489 170	3.73
10 426	KYOCERA CORP	JPY	460 969	492 566	1.23
4 329	LINDE AG	EUR	662 553	675 757	1.69
10 829	MERCK KGAA	EUR	1 037 310	1 073 695	2.69
7 133	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1 186 140	1 281 443	3.21
2 192	NITTO DENKO CORP	JPY	140 692	159 811	0.40
5 163	NOVARTIS AG - REG	CHF	391 710	356 883	0.89
33 373	ORIENTAL LAND	JPY	1 826 830	1 792 071	4.48
16 239	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	727 209	840 206	2.10
14 022	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	672 635	722 554	1.81
68 591	REPSOL SA	EUR	919 119	920 491	2.30
25 973	SAP SE	EUR	2 012 633	2 150 824	5.38
19 101	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	1 343 793	1 407 801	3.52
21 826	SIEMENS AG - REG	EUR	2 122 989	2 549 277	6.37
10 554	TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDINGS INC	JPY	50 013	40 493	0.10
10 417	UNILEVER NV	EUR	385 689	407 461	1.02
8 944	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	1 035 211	1 192 682	2.98
Total Actions			38 014 097	40 765 127	101.97
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			38 014 097	40 765 127	101.97
Total des investissements			38 014 097	40 765 127	101.97

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Automobile et pièces détachées	15.62	Allemagne	60.20
Chimie	11.28	Japon	21.05
Pharmacie et biotechnologie	8.63	Pays-Bas	11.64
Banques	6.78	Espagne	4.63
Assurance dommages	6.42	Belgique	3.56
Industrie générale	6.38	Suisse	0.89
Services logiciels et informatiques	5.38		101.97
Voyages, loisirs et restauration	4.48		
Détaillants généralistes	4.12		
Téléphonie mobile	3.92		
Génie industriel	3.80		
Épicerie et droguerie	3.73		
Biens personnels	3.60		
Boissons	3.56		
Matériel et services de santé	2.70		
Production de pétrole et gaz	2.30		
Transport industriel	2.11		
Services d'assistance	1.81		
Aérospatiale et défense	1.78		
Services financiers	1.38		
Matériel électronique et électrique	1.23		
Fonds de placement immobilier	0.86		
Électricité	0.10		
	101.97		

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
32 965	ADIDAS AG - REG	EUR	5 168 626	4 949 695	4.28
31 364	AIRBUS SE	EUR	1 699 302	1 970 914	1.70
62 701	ALLIANZ SE - REG	EUR	8 589 965	9 844 057	8.52
15 485	ASML HOLDING NV	EUR	1 330 007	1 651 475	1.43
60 988	BASF SE - REG	EUR	4 569 422	5 385 850	4.66
73 024	BAYER AG	EUR	6 806 920	7 238 869	6.26
38 520	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3 049 628	3 418 650	2.96
31 409	BEIERSDORF AG	EUR	2 575 538	2 531 565	2.19
7 511	CONTINENTAL AG	EUR	1 445 116	1 379 771	1.19
40 155	DAIMLER AG	EUR	2 463 491	2 839 762	2.46
487 692	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7 220 411	7 976 203	6.90
15 585	ELISA OYJ	EUR	494 200	482 044	0.42
15 452	FAST RETAILING CO LTD	JPY	5 461 346	5 254 048	4.54
22 163	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1 740 682	1 783 013	1.54
70 242	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4 881 434	5 216 171	4.51
241 491	ICHIGO INC	JPY	878 657	849 983	0.74
95 023	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	2 992 274	3 081 596	2.67
41 105	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	648 637	678 644	0.59
324 198	ING GROEP NV	EUR	4 165 944	4 334 527	3.75
9 626	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	386 725	480 482	0.42
86 726	LANXESS	EUR	4 916 497	5 407 366	4.68
16 705	LINDE AG	EUR	2 407 819	2 607 651	2.26
26 757	MERCK KGAA	EUR	2 563 053	2 652 957	2.29
31 042	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	5 145 014	5 576 695	4.82
1 507	NESTLE SA	CHF	108 701	102 692	0.09
114 114	RWE AG	EUR	1 695 362	1 348 257	1.17
121 896	SAP SE	EUR	9 712 179	10 094 208	8.72
46 940	SIEMENS AG - REG	EUR	4 441 914	5 482 592	4.74
99 808	STADA ARZNEIMITTEL AG	EUR	4 938 500	4 909 056	4.25
82 583	UBS GROUP AG	CHF	981 244	1 228 730	1.06
56 303	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	6 823 853	7 508 005	6.49
Total Actions			110 302 461	118 265 528	102.30
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			110 302 461	118 265 528	102.30
Total des investissements			110 302 461	118 265 528	102.30

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Assurance dommages	13.34
Automobile et pièces détachées	13.10
Pharmacie et biotechnologie	12.80
Chimie	11.59
Services logiciels et informatiques	8.73
Détaillants généralistes	7.21
Téléphonie mobile	6.90
Biens personnels	6.47
Matériel et services de santé	6.05
Banques	4.81
Industrie générale	4.74
Matériel et équipement technologique	2.02
Aérospatiale et défense	1.70
Électricité	1.17
Services financiers	0.74
Construction et matériaux	0.42
Téléphonie fixe	0.42
Production alimentaire	0.09
	102.30

Classement géographique	%
Allemagne	85.48
Pays-Bas	6.88
Japon	5.28
Espagne	2.67
Suisse	1.57
Finlande	0.42
	102.30

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
14 834	ADIDAS AG - REG	EUR	2 291 853	2 227 325	2.66
40 865	AIRBUS SE	EUR	2 151 951	2 567 957	3.07
24 824	ALLIANZ SE - REG	EUR	3 449 011	3 897 368	4.65
40 519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	3 928 317	4 074 185	4.86
47 964	BASF SE - REG	EUR	3 500 812	4 235 701	5.06
53 420	BAYER AG	EUR	4 940 489	5 295 524	6.33
12 934	CONTINENTAL AG	EUR	2 270 564	2 375 976	2.84
56 911	DAIMLER AG	EUR	3 585 604	4 024 746	4.80
121 496	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3 386 094	3 794 928	4.53
276 174	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4 271 401	4 516 826	5.39
353 907	E.ON SE	EUR	2 400 551	2 371 177	2.83
11 529	FAST RETAILING CO LTD	JPY	4 022 087	3 920 134	4.68
45 527	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	3 372 185	3 662 647	4.37
9 153	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	634 394	679 702	0.81
28 677	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	2 682 733	2 947 996	3.52
42 385	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	3 594 248	3 756 583	4.48
10 622	INVESTOR AB - B	SEK	342 559	377 457	0.45
172 847	JFE HOLDINGS INC	JPY	2 651 571	2 500 940	2.99
13 238	KINNEVIK AB	SEK	293 917	301 592	0.36
14 485	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	581 935	723 019	0.86
60 566	LANXESS	EUR	2 846 602	3 776 290	4.51
16 000	LINDE AG	EUR	2 500 800	2 497 600	2.98
44 625	mitsui fudosan co ltd	JPY	1 004 552	981 221	1.17
21 458	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	3 590 211	3 854 930	4.60
10 516	OLYMPUS CORP	JPY	338 506	345 345	0.41
43 853	SAP SE	EUR	3 167 772	3 631 467	4.33
42 343	SIEMENS AG - REG	EUR	4 189 887	4 945 661	5.90
8 607	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	497 931	543 269	0.65
74 159	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 817 536	2 688 563	3.21
25 319	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	3 071 800	3 376 289	4.03
Total Actions			78 377 873	84 892 418	101.33
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			78 377 873	84 892 418	101.33
Total des investissements			78 377 873	84 892 418	101.33

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Assurance dommages	12.76	Allemagne	78.62
Chimie	12.55	Japon	13.11
Automobile et pièces détachées	11.67	Belgique	4.86
Pharmacie et biotechnologie	6.32	Pays-Bas	3.07
Industrie générale	5.90	Suisse	0.86
Matériel et services de santé	5.60	Suède	0.81
Téléphonie mobile	5.39		
Construction et matériaux	5.35		101.33
Boissons	4.86		
Détaillants généralistes	4.68		
Transport industriel	4.53		
Services logiciels et informatiques	4.33		
Banques	3.21		
Aérospatiale et défense	3.07		
Métaux industriels et mine	2.99		
Électricité	2.83		
Biens personnels	2.66		
Investissement et services immobiliers	1.17		
Services financiers	0.81		
Téléphonie fixe	0.65		
	101.33		

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
18 845	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	554 891	580 803	0.06
45 834	ABB LTD	SEK	894 148	917 445	0.10
14 473	ACTELION LTD - REG	CHF	2 079 439	2 976 956	0.32
179 136	ADIDAS AG - REG	EUR	27 864 605	26 897 270	2.91
62 027	AENA SA	EUR	7 911 544	8 041 801	0.87
155 908	AGL ENERGY LTD	AUD	2 280 947	2 364 416	0.26
1 222 643	AIRBUS SE	EUR	70 754 048	76 830 887	8.31
198 613	ALLIANZ SE - REG	EUR	27 068 280	31 182 241	3.37
268 552	AMCOR LTD/AUSTRALIA	AUD	2 630 485	2 756 318	0.30
124 897	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	12 108 764	12 558 393	1.36
303 068	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3 810 848	3 999 575	0.43
23 257	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	2 753 031	2 783 464	0.30
725 222	BASF SE - REG	EUR	54 161 604	64 044 355	6.93
700 258	BAYER AG	EUR	63 906 087	69 416 577	7.51
9 752	BEIERSDORF AG	EUR	756 658	786 011	0.08
54 570	CASTELLUM AB	SEK	667 002	711 312	0.08
37 975	CLARIANT AG - REG	CHF	578 113	622 407	0.07
245 547	COMSYS HOLDINGS CORP	JPY	3 985 119	4 273 392	0.46
66 537	CONTINENTAL AG	EUR	12 793 896	12 222 847	1.32
317 567	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	5 591 104	5 361 586	0.58
1 548 973	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	21 965 876	21 110 537	2.28
278 041	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	5 527 734	5 405 062	0.58
963 211	DAIMLER AG	EUR	60 127 513	68 118 282	7.37
236 004	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	3 544 780	4 071 069	0.44
83 087	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2 315 635	2 595 222	0.28
2 049 333	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	29 817 374	33 516 841	3.62
19 172	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	915 751	952 561	0.10
12 991	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV - CVA	EUR	458 128	475 276	0.05
33 061	FABEGE AB	SEK	478 834	513 753	0.06
367 039	FAMILYMART UNY HOLDINGS CO LTD	JPY	21 505 116	23 212 037	2.51
144 614	FANUC CORP	JPY	22 829 568	23 293 024	2.52
64 061	FAST RETAILING CO LTD	JPY	20 991 497	21 782 265	2.36
10 104	FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	1 654 712	1 780 453	0.19
61 780	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4 140 125	4 587 783	0.50
2 658	GALAPAGOS NV	EUR	158 364	161 979	0.02
3 393	GEBERIT AG - REG	CHF	1 165 343	1 291 999	0.14
3 809	HEINEKEN NV	EUR	301 559	271 429	0.03
269 652	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	5 447 634	5 547 755	0.60
810 245	HITACHI LTD	JPY	4 311 715	4 162 506	0.45
440 648	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	6 953 425	7 275 098	0.79
295 799	ING GROEP NV	EUR	4 022 866	3 954 833	0.43
6 105	INVESTOR AB - B	SEK	185 293	216 943	0.02
323 005	JGC CORP	JPY	5 423 270	5 576 802	0.60

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
787 073	KDDI CORP	JPY	19 000 184	18 934 542	2.05
257 447	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	5 300 834	5 156 663	0.56
284 410	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	7 963 480	8 247 890	0.89
24 370	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	2 976 969	3 059 890	0.33
92 347	KYOCERA CORP	JPY	4 171 411	4 362 846	0.47
152 705	LAFARGEHOLCIM LTD	EUR	7 632 959	7 622 270	0.82
174 458	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	13 906 642	12 875 000	1.39
194 112	LINDE AG	EUR	28 868 024	30 300 883	3.28
173 105	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	29 682 390	31 098 313	3.36
1 126 467	NEC CORP	JPY	2 481 878	2 838 583	0.31
94 466	NESTLE SA	CHF	5 977 768	6 437 259	0.70
865 502	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	4 312 856	4 425 274	0.48
668 341	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	4 057 759	3 743 707	0.40
11 683	NORDEA BANK AB	DKK	98 401	123 578	0.01
43 963	ORIENTAL LAND	JPY	2 387 656	2 360 736	0.26
2 521	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 126 350	1 122 339	0.12
526 133	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	25 401 271	27 222 121	2.94
398 393	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	15 280 364	14 585 168	1.58
96 856	RELX NV	EUR	1 575 847	1 548 727	0.17
44 346	SAP SE	EUR	3 358 158	3 672 292	0.40
83 409	SECOM CO LTD	JPY	5 682 891	5 795 606	0.63
346 828	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	5 284 387	5 484 876	0.59
82 459	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 046 995	2 984 779	0.32
236 806	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	16 699 384	17 453 309	1.89
285 493	SIEMENS AG - REG	EUR	29 820 912	33 345 582	3.61
105 975	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	824 293	1 056 764	0.11
193 040	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	10 857 072	12 184 570	1.32
101 805	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	1 517 704	1 495 693	0.16
98 908	SONY CORP	JPY	2 756 820	2 633 081	0.28
86 924	SPONDA OYJ	EUR	362 299	380 379	0.04
98 793	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	1 060 650	1 305 280	0.14
26 374	SWEDBANK AB - A	SEK	499 990	606 365	0.07
7 135	SWISSCOM AG - REG	CHF	2 888 627	3 035 703	0.33
945 219	TATTS GROUP LTD	AUD	2 750 079	2 907 168	0.31
88 214	TDK CORP	JPY	5 802 316	5 765 208	0.62
283 625	TELSTRA CORP LTD	AUD	969 389	993 057	0.11
26 106	THYSSENKRUPP AG	EUR	555 927	591 040	0.06
196 993	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	16 029 872	17 686 340	1.91
317 429	TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS LTD	JPY	5 646 236	5 630 187	0.61
566 659	UNILEVER NV	EUR	21 178 880	22 164 867	2.40
244 239	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	29 879 287	32 569 271	3.52
73 235	VOLVO AB - B	SEK	686 160	813 213	0.09

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
5 876	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	479 717	498 814	0.05
50 168	WESFARMERS LTD	AUD	1 400 661	1 451 380	0.16
91 019	WOLTERS KLUWER NV	EUR	3 443 249	3 132 874	0.34
282 002	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	4 134 653	4 167 422	0.45
Total Actions			887 212 376	945 072 474	102.20
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			887 212 376	945 072 474	102.20
Total des investissements			887 212 376	945 072 474	102.20

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Automobile et pièces détachées	15.14	Allemagne	55.26
Chimie	12.15	Japon	23.69
Pharmacie et biotechnologie	8.85	Pays-Bas	13.23
Aérospatiale et défense	8.31	Suisse	5.71
Assurance dommages	7.04	Belgique	1.53
Industrie générale	5.47	Australie	1.29
Biens personnels	5.39	Espagne	0.87
Génie industriel	4.36	Suède	0.58
Téléphonie fixe	3.80	Finlande	0.04
Téléphonie mobile	3.62		
Banques	3.49		102.20
Épicerie et droguerie	3.07		
Matériel et équipement technologique	3.01		
Détaillants généralistes	2.84		
Transport industriel	2.15		
Médias	2.08		
Investissement et services immobiliers	1.57		
Matériel électronique et électrique	1.55		
Construction et matériaux	1.43		
Boissons	1.39		
Services financiers	1.13		
Production alimentaire	0.70		
Matériel et services de santé	0.66		
Services d'assistance	0.63		
Produits ménagers et construction de logements	0.59		
Voyages, loisirs et restauration	0.57		
Services logiciels et informatiques	0.40		
Biens de loisirs	0.28		
Gaz, eau et autres services	0.26		
Fonds de placement immobilier	0.11		
Électricité	0.10		
Métaux industriels et mine	0.06		
	102.20		

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
6 657	ACCIONA SA	EUR	496 325	491 011	4.36
2 063	ADIDAS AG - REG	EUR	348 667	326 719	2.90
8 754	AIRBUS SE	EUR	524 892	580 219	5.15
1 856	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	192 165	196 838	1.75
4 545	ASML HOLDING NV	EUR	431 845	511 263	4.54
4 549	BAYER AG	EUR	445 310	475 631	4.22
913	DENA CO LTD	JPY	21 891	19 992	0.18
5 315	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	86 244	91 686	0.81
1 139	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	90 315	89 213	0.79
69	GEBERIT AG - REG	CHF	27 012	27 713	0.25
25 050	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	532 289	543 589	4.83
35 941	ING GROEP NV	EUR	508 929	506 840	4.50
20 256	KOMATSU LTD	JPY	474 691	459 791	4.08
20 718	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	480 444	437 702	3.89
13 775	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	407 086	421 346	3.74
1 706	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	EUR	81 396	89 817	0.80
4 612	MERCK KGAA	EUR	487 860	482 316	4.28
41	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	7 704	7 769	0.07
6 694	NESTLE SA	CHF	523 156	481 128	4.27
1 554	NOKIA OYJ	EUR	8 535	7 484	0.07
12 190	NOVARTIS AG - REG	CHF	923 775	888 745	7.90
2 264	ORANGE BELGIUM SA	EUR	53 943	47 413	0.42
3 026	OSRAM LICHT AG	EUR	149 970	159 025	1.41
8 641	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	449 949	469 649	4.17
11 006	RELX NV	EUR	185 095	185 621	1.65
48 246	REPSOL SA	EUR	671 968	682 911	6.08
1 999	ROCHE HOLDING AG	CHF	517 252	457 485	4.06
3 253	SAP SE	EUR	290 309	284 130	2.52
11 541	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	453 566	440 623	3.91
943	SONOVA HOLDING AG	CHF	127 339	114 494	1.02
18 867	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	734 948	676 647	6.01
5 846	SWISS RE AG	CHF	545 196	555 061	4.93
6 470	UNILEVER NV	EUR	268 328	266 930	2.37
2 087	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	285 880	293 538	2.61
Total Actions			11 834 274	11 770 339	104.54
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			11 834 274	11 770 339	104.54
Total des investissements			11 834 274	11 770 339	104.54

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Pharmacie et biotechnologie	20.47
Banques	10.69
Génie industriel	8.91
Production de pétrole et gaz	6.07
Construction et matériaux	5.40
Biens personnels	5.27
Aérospatiale et défense	5.15
Industrie générale	5.15
Assurance dommages	5.00
Matériel et équipement technologique	4.61
Production alimentaire	4.27
Services d'assistance	4.17
Détaillants généralistes	3.91
Épicerie et droguerie	3.89
Automobile et pièces détachées	2.61
Services logiciels et informatiques	2.52
Matériel et services de santé	1.81
Boissons	1.75
Médias	1.65
Téléphonie mobile	1.24
	104.54

Classement géographique	%
Pays-Bas	30.01
Suisse	23.22
Allemagne	19.63
Japon	19.01
Espagne	10.43
Belgique	2.17
Finlande	0.07
	104.54

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
41 191 520	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.75% 04/07/2022	EUR	46 663 197	46 188 051	8.80
34 322 410	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2% 04/01/2022	EUR	39 019 844	38 595 550	7.35
4 148 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15/04/2023	EUR	4 636 689	4 579 807	0.87
4 147 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	4 642 945	4 601 097	0.88
43 001 820	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/10/2022	EUR	49 654 296	48 871 568	9.31
61 795 050	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2023	EUR	81 634 576	79 391 190	15.12
3 733 260	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.8% 15/03/2022	EUR	3 922 603	3 914 323	0.75
3 606 050	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.9% 20/03/2023	EUR	4 514 954	4 461 225	0.85
52 152 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.5% 01/09/2022	EUR	67 273 994	65 463 798	12.47
56 922 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.5% 01/11/2022	EUR	73 623 560	71 545 262	13.63
13 993 330	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 22/06/2023	EUR	16 428 386	16 144 105	3.07
16 651 890	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 28/09/2022	EUR	21 373 838	20 973 888	3.99
17 998 970	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.75% 15/07/2023	EUR	20 545 990	20 272 420	3.86
17 344 570	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.25% 15/07/2022	EUR	20 090 622	19 861 267	3.78
11 094 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.4% 22/11/2022	EUR	13 699 813	13 481 429	2.57
8 977 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.65% 20/04/2022	EUR	11 026 731	10 876 982	2.07
19 901 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.4% 31/01/2023	EUR	26 142 572	25 571 790	4.87
18 709 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.85% 31/01/2022	EUR	24 357 273	23 824 508	4.54
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			529 251 883	518 618 260	98.78
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			529 251 883	518 618 260	98.78
Total des investissements			529 251 883	518 618 260	98.78

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	98.78
	98.78

Classement géographique	%
Italie	26.09
France	24.43
Allemagne	16.15
Espagne	9.41
Pays-Bas	7.64
Belgique	7.07
Autriche	4.64
Finlande	1.75
Irlande	1.60
	98.78

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
6 314 430	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22/06/2025	EUR	6 687 082	6 548 695	2.88
18 230 660	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15/02/2025	EUR	19 314 973	19 073 828	8.38
14 267 050	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1% 15/08/2024	EUR	15 717 825	15 521 124	6.82
1 827 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2% 15/04/2024	EUR	2 128 007	2 092 920	0.92
2 193 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4% 04/07/2025	EUR	2 979 581	2 907 260	1.28
22 224 980	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/05/2024	EUR	26 191 746	25 625 402	11.26
24 021 140	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25/04/2026	EUR	31 765 012	30 415 566	13.38
2 207 040	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.4% 18/03/2024	EUR	2 726 937	2 689 389	1.18
3 150 290	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.4% 13/03/2025	EUR	4 466 534	4 375 753	1.92
17 153 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2026	EUR	22 157 846	21 155 653	9.30
19 747 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/03/2025	EUR	25 965 760	25 058 943	11.01
6 095 610	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.6% 22/06/2024	EUR	7 358 705	7 208 668	3.17
4 875 170	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.25% 15/07/2025	EUR	4 975 926	4 896 426	2.15
4 904 900	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 15/07/2024	EUR	5 735 001	5 633 229	2.48
4 268 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20/10/2026	EUR	4 538 589	4 407 137	1.94
4 749 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.2% 20/10/2025	EUR	5 241 163	5 146 016	2.26
18 607 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.15% 31/10/2025	EUR	20 361 639	19 967 172	8.78
20 059 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.75% 31/10/2024	EUR	22 976 524	22 553 337	9.91
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			231 288 850	225 276 518	99.02
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			231 288 850	225 276 518	99.02
Total des investissements			231 288 850	225 276 518	99.02

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	99.02
	99.02

Classement géographique	%
France	24.62
Italie	20.31
Espagne	18.69
Allemagne	15.21
Belgique	6.05
Pays-Bas	4.63
Autriche	4.20
Irlande	3.11
Finlande	2.20
	99.02

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 248 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 04/07/2044	EUR	1 861 444	1 730 352	2.46
1 247 940	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 15/08/2046	EUR	1 887 300	1 749 737	2.48
985 260	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 04/07/2042	EUR	1 621 522	1 519 468	2.16
1 510 980	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 04/01/2037	EUR	2 564 442	2 439 175	3.46
919 590	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2039	EUR	1 666 741	1 578 936	2.24
1 314 030	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2034	EUR	2 319 920	2 217 031	3.15
1 051 090	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2040	EUR	2 049 424	1 941 941	2.76
296 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	429 948	402 575	0.57
946 730	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25/05/2036	EUR	993 132	936 127	1.33
291 930	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25/05/2066	EUR	315 726	283 902	0.40
1 471 350	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/05/2045	EUR	2 236 756	2 019 501	2.87
980 700	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	1 789 719	1 618 743	2.30
783 030	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2060	EUR	1 467 035	1 326 257	1.88
1 743 270	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/10/2038	EUR	2 808 253	2 607 933	3.70
1 924 230	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 25/04/2041	EUR	3 391 435	3 109 653	4.40
1 752 680	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 25/04/2035	EUR	2 954 223	2 768 447	3.92
1 989 450	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25/10/2032	EUR	3 542 354	3 338 795	4.73
395 790	IRELAND GOVERNMENT BOND 2% 18/02/2045	EUR	455 766	425 692	0.60
1 377 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01/03/2032	EUR	1 351 875	1 290 731	1.83
625 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.25% 01/09/2036	EUR	645 805	606 406	0.86
850 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01/03/2047	EUR	890 164	815 405	1.16
329 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 01/03/2067	EUR	298 493	293 978	0.42
920 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 01/09/2046	EUR	1 086 041	982 560	1.39
1 727 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 01/02/2037	EUR	2 260 616	2 122 051	3.01
1 026 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01/09/2044	EUR	1 519 184	1 384 587	1.97
1 560 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/08/2034	EUR	2 266 746	2 132 052	3.03
1 271 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/08/2039	EUR	1 896 056	1 763 894	2.50
1 455 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/09/2040	EUR	2 173 024	2 006 372	2.85
1 114 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 01/02/2033	EUR	1 710 970	1 620 090	2.30
349 210	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.6% 22/06/2047	EUR	381 245	350 048	0.50
353 030	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.9% 22/06/2038	EUR	420 377	395 358	0.56
197 320	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.15% 22/06/2066	EUR	236 638	212 119	0.30
403 710	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3% 22/06/2034	EUR	554 481	526 357	0.75
639 810	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 22/06/2045	EUR	1 053 952	976 030	1.39
538 910	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 4% 28/03/2032	EUR	806 776	770 048	1.09
1 073 470	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 28/03/2041	EUR	1 842 468	1 723 241	2.45
1 289 730	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 5% 28/03/2035	EUR	2 238 234	2 132 246	3.03
819 030	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 15/01/2033	EUR	1 088 505	1 046 524	1.49
733 140	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 15/01/2047	EUR	1 143 306	1 056 242	1.50
1 007 350	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.75% 15/01/2042	EUR	1 755 147	1 647 138	2.34
975 490	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/01/2037	EUR	1 633 808	1 558 058	2.21
132 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 02/11/2086	EUR	123 204	116 424	0.17
172 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 20/02/2047	EUR	187 452	180 514	0.26
409 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 23/05/2034	EUR	528 174	507 099	0.72

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
448 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 20/06/2044	EUR	696 061	650 474	0.92
229 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.8% 26/01/2062	EUR	442 809	407 986	0.58
797 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15/03/2037	EUR	1 317 000	1 254 398	1.78
540 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.9% 31/10/2046	EUR	608 339	569 403	0.81
286 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 30/07/2066	EUR	326 033	312 140	0.44
964 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 31/01/2037	EUR	1 325 691	1 273 492	1.81
549 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.7% 30/07/2041	EUR	818 327	778 509	1.11
855 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.9% 30/07/2040	EUR	1 300 145	1 237 826	1.76
729 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 31/10/2044	EUR	1 166 584	1 099 150	1.56
1 073 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.75% 30/07/2032	EUR	1 687 137	1 629 726	2.31
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			74 136 007	69 442 941	98.57
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			74 136 007	69 442 941	98.57
Total des investissements			74 136 007	69 442 941	98.57

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	98.57
	98.57

Classement géographique	%
France	25.57
Italie	21.33
Allemagne	18.70
Belgique	10.06
Espagne	9.79
Pays-Bas	7.53
Autriche	4.42
Irlande	0.60
Finlande	0.57
	98.57

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 275 510	BUNDESobligation 0% 08/10/2021	EUR	1 307 773	1 308 801	0.82
1 673 850	BUNDESobligation 0% 09/04/2021	EUR	1 716 682	1 718 374	1.07
1 593 590	BUNDESobligation 0% 17/04/2020	EUR	1 631 516	1 632 314	1.02
1 274 940	BUNDESobligation 0,25% 11/10/2019	EUR	1 311 710	1 311 850	0.82
1 354 030	BUNDESobligation 0,25% 13/04/2018	EUR	1 374 757	1 372 716	0.86
1 513 880	BUNDESobligation 0,25% 16/10/2020	EUR	1 568 387	1 568 153	0.98
1 274 850	BUNDESobligation 0,5% 12/04/2019	EUR	1 315 201	1 311 916	0.82
1 354 160	BUNDESobligation 0,5% 23/02/2018	EUR	1 378 760	1 373 904	0.86
1 354 380	BUNDESobligation 1% 12/10/2018	EUR	1 404 277	1 398 126	0.87
1 275 400	BUNDESobligation 1% 22/02/2019	EUR	1 330 298	1 325 013	0.83
1 753 470	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0% 15/08/2026	EUR	1 755 979	1 721 469	1.08
1 831 840	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15/02/2025	EUR	1 943 494	1 916 563	1.20
2 071 170	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15/02/2026	EUR	2 183 245	2 145 421	1.34
1 433 630	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1% 15/08/2024	EUR	1 581 861	1 559 646	0.98
1 831 940	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1% 15/08/2025	EUR	2 021 638	1 989 212	1.24
1 433 750	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 04/09/2022	EUR	1 607 987	1 590 459	0.99
1 434 090	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 15/02/2023	EUR	1 617 070	1 598 006	1.00
1 434 040	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 15/05/2023	EUR	1 622 267	1 600 317	1.00
1 434 740	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 15/05/2024	EUR	1 639 739	1 614 011	1.01
1 912 150	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.75% 04/07/2022	EUR	2 168 494	2 144 094	1.34
1 434 490	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.75% 15/02/2024	EUR	1 663 664	1 636 251	1.02
1 593 130	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2% 04/01/2022	EUR	1 813 252	1 791 475	1.12
1 433 960	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2% 15/08/2023	EUR	1 678 645	1 653 571	1.03
1 274 700	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.25% 04/09/2020	EUR	1 427 220	1 416 447	0.89
1 275 540	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.25% 04/09/2021	EUR	1 459 362	1 446 590	0.90
1 513 660	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 04/01/2021	EUR	1 723 686	1 709 452	1.07
1 513 910	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 04/07/2044	EUR	2 305 990	2 099 036	1.31
1 514 160	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 15/08/2046	EUR	2 339 173	2 123 004	1.33
1 753 270	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3% 04/07/2020	EUR	2 005 743	1 985 403	1.24
1 753 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 04/01/2020	EUR	1 990 640	1 963 886	1.23
1 513 270	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 04/07/2021	EUR	1 800 835	1 781 951	1.11
1 195 480	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 04/07/2042	EUR	2 004 287	1 843 669	1.15
1 912 690	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.5% 04/07/2019	EUR	2 148 139	2 119 117	1.33
1 911 700	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2019	EUR	2 119 502	2 088 437	1.31
1 594 230	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 04/01/2018	EUR	1 701 998	1 671 247	1.05
1 832 540	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 04/01/2037	EUR	3 158 333	2 958 269	1.85
1 672 810	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018	EUR	1 833 000	1 800 278	1.13
1 115 590	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2039	EUR	2 055 207	1 915 468	1.20
896 233.56	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	1 408 630	1 347 398	0.84
1 593 290	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2034	EUR	2 851 902	2 688 199	1.68
1 274 590	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2040	EUR	2 526 178	2 354 869	1.47
1 354 160	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.5% 04/01/2031	EUR	2 393 948	2 278 780	1.43
1 155 793.51	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	1 908 982	1 823 206	1.14
737 110	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.25% 04/01/2030	EUR	1 352 624	1 284 930	0.80

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
1 035 290	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 14/09/2018	EUR	1 048 593	1 049 473	0.66
398 490	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 14/12/2018	EUR	404 627	404 607	0.25
1 115 160	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 15/06/2018	EUR	1 128 427	1 127 984	0.71
1 036 510	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 16/03/2018	EUR	1 047 402	1 046 632	0.65
175 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 15/09/2023	EUR	178 559	175 613	0.11
350 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.375% 15/09/2020	EUR	362 296	361 848	0.23
291 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15/04/2026	EUR	301 531	295 103	0.18
262 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.75% 15/04/2031	EUR	272 679	262 445	0.16
234 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.875% 15/09/2025	EUR	251 550	246 484	0.15
291 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/09/2018	EUR	301 682	299 919	0.19
292 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15/04/2023	EUR	326 661	322 397	0.20
292 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	327 052	323 974	0.20
292 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2% 15/04/2024	EUR	340 988	334 501	0.21
262 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	388 418	356 333	0.22
291 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 04/07/2028	EUR	378 973	364 827	0.23
379 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	434 307	428 952	0.27
350 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.5% 15/04/2021	EUR	415 558	410 358	0.26
350 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4% 04/07/2025	EUR	477 213	463 995	0.29
292 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	EUR	334 775	329 142	0.21
755 990	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0% 25/05/2020	EUR	768 780	768 766	0.48
1 080 770	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,5% 25/05/2025	EUR	1 120 094	1 090 281	0.68
1 020 940	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,5% 25/05/2030	EUR	1 299 515	1 216 705	0.76
613 330	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 25/02/2018	EUR	618 728	618 556	0.39
634 920	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 25/02/2019	EUR	643 524	644 095	0.40
719 140	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 25/05/2021	EUR	731 184	729 064	0.46
815 190	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/11/2020	EUR	838 297	836 385	0.52
503 560	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/11/2026	EUR	493 942	482 813	0.30
904 590	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25/05/2026	EUR	930 217	895 544	0.56
945 160	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25/11/2019	EUR	975 652	975 807	0.61
761 580	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 25/05/2018	EUR	782 975	779 797	0.49
759 430	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 25/05/2019	EUR	791 729	789 769	0.49
732 980	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 25/11/2018	EUR	759 035	756 582	0.47
841 520	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 25/11/2025	EUR	907 304	876 780	0.55
473 750	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25/05/2036	EUR	505 553	468 444	0.29
773 770	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25/05/2031	EUR	876 792	818 919	0.51
1 158 870	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25/05/2023	EUR	1 312 302	1 286 056	0.80
145 620	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25/05/2066	EUR	162 012	141 615	0.09
994 640	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25/11/2024	EUR	1 138 275	1 110 018	0.69
1 090 340	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/05/2024	EUR	1 288 557	1 257 162	0.79
988 170	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/10/2022	EUR	1 142 719	1 123 055	0.70
1 201 870	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25/10/2020	EUR	1 352 274	1 337 862	0.84
1 151 770	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25/10/2027	EUR	1 463 394	1 389 207	0.87
1 403 940	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3% 25/04/2022	EUR	1 670 647	1 642 189	1.03
736 900	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/05/2045	EUR	1 150 116	1 011 432	0.63

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
1 311 980	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/10/2021	EUR	1 560 778	1 536 066	0.96
1 247 070	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25/04/2020	EUR	1 433 805	1 415 549	0.89
1 177 990	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25/04/2026	EUR	1 557 744	1 491 571	0.93
1 244 330	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2021	EUR	1 490 398	1 466 567	0.92
1 164 580	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/10/2019	EUR	1 325 797	1 308 027	0.82
1 066 830	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2018	EUR	1 151 775	1 133 192	0.71
491 360	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	921 775	811 039	0.51
392 080	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2060	EUR	754 989	664 086	0.42
872 450	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/10/2038	EUR	1 434 174	1 305 185	0.82
1 035 760	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/04/2019	EUR	1 172 016	1 154 303	0.72
1 017 870	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2018	EUR	1 127 548	1 109 733	0.69
1 420 830	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2023	EUR	1 877 747	1 825 411	1.14
963 320	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 25/04/2041	EUR	1 735 801	1 556 773	0.97
877 830	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 25/04/2035	EUR	1 506 491	1 386 576	0.87
957 350	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25/04/2029	EUR	1 573 394	1 478 483	0.92
995 950	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25/10/2032	EUR	1 803 310	1 671 453	1.05
856 870	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 6% 25/10/2025	EUR	1 323 545	1 273 052	0.80
348 770	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 8.5% 25/04/2023	EUR	555 109	536 199	0.34
290 380	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 8.5% 25/10/2019	EUR	375 792	365 559	0.23
398 040	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/01/2022	EUR	407 361	405 499	0.25
694 630	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/04/2018	EUR	701 465	701 722	0.44
763 370	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.25% 15/01/2020	EUR	785 750	785 271	0.49
758 570	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.25% 15/07/2025	EUR	776 053	761 877	0.48
753 420	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 15/07/2026	EUR	779 273	764 533	0.48
692 340	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.25% 15/01/2018	EUR	711 186	707 115	0.44
763 750	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.25% 15/01/2019	EUR	798 178	795 759	0.50
788 100	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.75% 15/07/2023	EUR	900 664	887 645	0.56
762 490	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 15/07/2024	EUR	893 979	875 712	0.55
760 290	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.25% 15/07/2022	EUR	881 761	870 608	0.54
621 680	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 15/01/2033	EUR	837 435	794 358	0.50
556 490	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 15/01/2047	EUR	886 772	801 741	0.50
821 410	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.25% 15/07/2021	EUR	975 317	964 812	0.60
750 510	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.5% 15/07/2020	EUR	872 838	863 830	0.54
212 690	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.75% 15/01/2023	EUR	269 778	265 112	0.17
764 300	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.75% 15/01/2042	EUR	1 356 625	1 249 722	0.78
739 470	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/01/2037	EUR	1 257 816	1 181 085	0.74
751 450	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/07/2018	EUR	819 565	807 395	0.51
731 360	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/07/2019	EUR	831 525	820 564	0.51
649 400	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.5% 15/01/2028	EUR	1 048 901	1 003 148	0.63
411 108	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.5% 15/01/2023	EUR	622 946	606 055	0.38
108 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2023	EUR	108 421	108 464	0.07
254 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 18/10/2019	EUR	260 260	260 464	0.16
313 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20/10/2026	EUR	330 694	323 204	0.20
253 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.15% 19/10/2018	EUR	262 592	261 450	0.16

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
350 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.2% 20/10/2025	EUR	386 913	379 260	0.24
71 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 02/11/2086	EUR	66 571	62 622	0.04
92 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 20/02/2047	EUR	101 568	96 554	0.06
366 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.65% 21/10/2024	EUR	418 186	410 542	0.26
362 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.75% 20/10/2023	EUR	415 036	408 101	0.26
259 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.95% 18/06/2019	EUR	277 455	276 172	0.17
222 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 23/05/2034	EUR	290 961	275 247	0.17
242 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 20/06/2044	EUR	384 373	351 372	0.22
375 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.4% 22/11/2022	EUR	463 888	455 700	0.29
552 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.5% 15/09/2021	EUR	663 443	654 700	0.41
304 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.65% 20/04/2022	EUR	374 495	368 342	0.23
124 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.8% 26/01/2062	EUR	245 504	220 918	0.14
491 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.9% 15/07/2020	EUR	577 174	569 413	0.36
432 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15/03/2037	EUR	725 378	679 925	0.43
402 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.35% 15/03/2019	EUR	453 729	446 944	0.28
435 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.65% 15/01/2018	EUR	468 228	458 429	0.29
301 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.85% 15/03/2026	EUR	439 400	427 209	0.27
275 875.63	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.25% 15/07/2027	EUR	459 958	443 346	0.28
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			162 868 386	157 973 553	98.83
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			162 868 386	157 973 553	98.83
Total des investissements			162 868 386	157 973 553	98.83

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	98.83
	98.83

Classement géographique	%
Allemagne	51.06
France	29.11
Pays-Bas	10.58
Autriche	4.97
Finlande	3.11
	98.83

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 30/04/2018	USD	1 328 372	1 325 946	1.18
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 30/06/2018	USD	986 217	983 614	0.88
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 15/02/2019	USD	909 628	904 393	0.80
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 15/04/2018	USD	912 678	910 816	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 15/07/2019	USD	907 707	900 396	0.80
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 15/08/2019	USD	907 241	899 611	0.80
2 322 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 28/02/2018	USD	2 320 133	2 316 377	2.06
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 30/04/2018	USD	988 591	986 630	0.88
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 30/09/2018	USD	987 916	983 227	0.87
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 31/01/2018	USD	989 255	987 712	0.88
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 31/03/2018	USD	1 331 371	1 328 549	1.18
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 31/07/2018	USD	987 865	984 542	0.88
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 31/08/2018	USD	987 701	983 768	0.88
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 31/10/2018	USD	987 616	982 763	0.87
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 31/12/2017	USD	1 332 247	1 330 214	1.18
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 15/01/2018	USD	914 597	913 100	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 15/04/2019	USD	911 348	905 392	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 15/05/2019	USD	911 222	904 964	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 15/06/2019	USD	910 888	904 107	0.80
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 15/07/2018	USD	914 094	910 674	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 15/09/2019	USD	910 048	901 680	0.80
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 15/10/2018	USD	913 205	909 246	0.81
1 332 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/01/2018	USD	1 333 426	1 330 959	1.18
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/03/2018	USD	990 662	988 640	0.88
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/05/2018	USD	990 401	987 944	0.88
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/07/2019	USD	1 100 234	1 091 149	0.97
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/02/2018	USD	915 982	914 028	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/03/2018	USD	916 098	914 100	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/03/2019	USD	914 560	908 604	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/05/2018	USD	915 927	913 386	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/08/2018	USD	915 985	912 458	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/09/2018	USD	915 617	911 673	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/10/2019	USD	913 042	903 964	0.80
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 15/11/2019	USD	903 302	902 680	0.80
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 30/06/2019	USD	1 104 456	1 095 375	0.97
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 30/09/2019	USD	1 103 463	1 092 443	0.97
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 30/11/2018	USD	987 463	986 630	0.88
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 30/11/2019	USD	1 090 885	1 090 976	0.97
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 31/05/2018	USD	1 335 878	1 331 984	1.19
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 31/08/2019	USD	1 103 621	1 093 650	0.97
989 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 31/12/2017	USD	992 404	990 651	0.88
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 15/01/2019	USD	917 379	911 744	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 15/06/2018	USD	917 750	914 599	0.81
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 31/05/2019	USD	1 108 354	1 099 601	0.98

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 15/11/2018	USD	919 746	915 028	0.81
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 15/12/2018	USD	919 715	914 457	0.81
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 30/04/2019	USD	1 111 861	1 103 396	0.98
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 30/11/2018	USD	1 341 425	1 334 378	1.19
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 31/01/2019	USD	1 111 650	1 104 604	0.98
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 31/10/2018	USD	1 341 370	1 334 586	1.19
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 31/10/2019	USD	1 100 188	1 099 515	0.98
913 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 15/12/2019	USD	911 530	911 566	0.81
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 28/02/2019	USD	1 114 815	1 107 191	0.99
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 30/06/2018	USD	1 344 215	1 338 542	1.19
2 470 700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 30/09/2018	USD	2 493 586	2 480 350	2.22
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 30/11/2018	USD	1 114 554	1 108 054	0.99
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 31/07/2018	USD	1 344 477	1 338 646	1.19
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 31/12/2018	USD	1 114 516	1 107 623	0.99
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 28/02/2019	USD	1 349 196	1 339 582	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 30/11/2019	USD	1 335 305	1 335 315	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/01/2019	USD	1 349 014	1 339 478	1.19
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/03/2019	USD	1 118 345	1 109 693	0.99
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/05/2019	USD	1 350 138	1 338 750	1.19
2 470 100	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/08/2018	USD	2 498 737	2 485 730	2.22
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/10/2019	USD	1 336 645	1 335 731	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/12/2018	USD	1 348 457	1 339 999	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 30/04/2019	USD	1 354 102	1 343 018	1.20
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 30/06/2019	USD	1 354 713	1 342 497	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 31/03/2019	USD	1 353 379	1 342 809	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 31/07/2019	USD	1 354 815	1 341 873	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 31/08/2019	USD	1 355 248	1 341 769	1.19
1 332 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 30/09/2019	USD	1 360 190	1 345 516	1.20
1 104 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 31/10/2018	USD	1 122 715	1 115 816	0.99
1 136 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 31/07/2018	USD	1 164 947	1 157 684	1.03
1 139 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 30/06/2018	USD	1 168 657	1 161 578	1.03
1 196 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 31/05/2018	USD	1 226 260	1 219 155	1.08
1 173 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 30/04/2018	USD	1 205 751	1 198 356	1.07
1 126 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 31/01/2018	USD	1 152 109	1 145 881	1.02
2 233 700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/02/2019	USD	2 326 889	2 303 852	2.05
1 164 200	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 28/02/2018	USD	1 194 919	1 187 757	1.06
1 159 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 31/12/2017	USD	1 186 433	1 180 131	1.05
1 153 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 31/03/2018	USD	1 187 528	1 180 445	1.05
2 452 100	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/05/2019	USD	2 586 176	2 556 505	2.29
2 704 200	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 15/11/2019	USD	2 858 883	2 853 353	2.55
1 492 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 15/02/2018	USD	1 544 784	1 534 141	1.37
2 541 100	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/08/2019	USD	2 726 326	2 689 595	2.40
2 183 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.75% 15/11/2018	USD	2 311 781	2 287 662	2.04
1 297 200	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 15/05/2018	USD	1 359 946	1 347 872	1.20

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
1 401 100	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 15/08/2018	USD	1 482 018	1 467 105	1.31
721 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 8.125% 15/08/2019	USD	863 707	845 992	0.75
498 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 8.875% 15/02/2019	USD	589 873	578 653	0.51
272 800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 9% 15/11/2018	USD	318 669	312 399	0.28
255 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 9.125% 15/05/2018	USD	288 794	283 596	0.25
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			112 605 926	111 932 183	99.61
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			112 605 926	111 932 183	99.61
Total des investissements			112 605 926	111 932 183	99.61

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	99.61
	99.61

Classement géographique	%
États-Unis d'Amérique	99.61
	99.61

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 31/07/2023	USD	520 855	516 045	2.07
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 30/06/2023	USD	525 735	520 671	2.09
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 30/09/2023	USD	523 902	519 043	2.08
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 31/08/2023	USD	524 566	519 257	2.08
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 28/02/2023	USD	531 726	527 225	2.11
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/01/2022	USD	558 788	554 989	2.23
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 31/03/2023	USD	531 171	526 711	2.11
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/08/2022	USD	1 272 160	1 260 289	5.05
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/11/2022	USD	1 267 773	1 257 663	5.04
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 30/04/2023	USD	534 801	530 223	2.13
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 31/05/2023	USD	534 317	529 495	2.12
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 31/10/2023	USD	528 519	527 310	2.11
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 15/05/2022	USD	1 283 725	1 273 415	5.11
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 15/05/2023	USD	1 269 982	1 258 572	5.05
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 28/02/2022	USD	565 201	560 979	2.25
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 30/04/2022	USD	564 193	559 825	2.25
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 30/09/2022	USD	561 520	556 897	2.23
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 31/01/2023	USD	559 647	554 679	2.22
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 31/03/2022	USD	564 695	560 224	2.25
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 31/05/2022	USD	567 486	563 108	2.26
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 31/08/2022	USD	566 058	561 067	2.25
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 31/10/2022	USD	565 196	560 180	2.25
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 15/02/2022	USD	1 303 456	1 294 116	5.20
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 15/02/2023	USD	1 292 800	1 281 595	5.14
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 30/11/2022	USD	568 824	563 951	2.26
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 31/07/2022	USD	570 332	565 637	2.27
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 30/06/2022	USD	574 487	569 630	2.28
548 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 30/11/2023	USD	544 525	544 488	2.18
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 31/12/2021	USD	576 595	572 692	2.30
567 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 31/12/2022	USD	572 310	567 412	2.28
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.5% 15/08/2023	USD	1 328 184	1 315 119	5.28
1 292 500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/11/2023	USD	1 337 342	1 334 709	5.36
443 600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.25% 15/08/2023	USD	561 794	554 396	2.22
308 900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 7.125% 15/02/2023	USD	402 699	397 781	1.60
198 400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 7.25% 15/08/2022	USD	256 279	253 022	1.01
145 300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 7.625% 15/11/2022	USD	192 150	189 741	0.76
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			25 003 793	24 802 156	99.48
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			25 003 793	24 802 156	99.48
Total des investissements			25 003 793	24 802 156	99.48

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Classement des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	99.48
	99.48

Classement géographique	%
États-Unis d'Amérique	99.48
	99.48

Notes afférentes aux états financiers

1 - Généralités

MULTI UNITS LUXEMBOURG (le « Fonds ») a été constitué le 29 mars 2006 selon la législation luxembourgeoise en tant que Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») pour une durée illimitée. Le Fonds est régi par les dispositions de la Ière Partie de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relatives aux organismes de placement collectif, dans sa version amendée.

Au 31 décembre 2016, les investisseurs disposent de 23 compartiments :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Par résolution circulaire en date du 12 avril 2016, le Conseil d'administration a décidé de créer les compartiments suivants :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Par résolution circulaire en date du 21 juillet 2016, le Conseil d'administration a décidé de lancer, à la même date :

- la classe d'actions C-EUR du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- la classe d'actions C-EUR du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- la classe d'actions C-EUR du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- la classe d'actions C-EUR du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Par résolution circulaire en date du 6 septembre 2016, le Conseil d'administration a décidé de lancer, le 13 octobre 2016 :

- la classe d'actions D-USD du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- la classe d'actions D-USD du compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Dans chaque compartiment, le Fonds peut créer différentes classes d'actions autorisées à verser régulièrement des dividendes (« actions de distribution ») ou dont les gains sont réinvestis (« actions de capitalisation »), ou qui diffèrent par les investisseurs auxquels elles s'adressent, leur devise de référence, leur politique de couverture de change, les commissions de gestion ou les droits de souscription et de rachat qu'elles appliquent.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Les actions de capitalisation et les actions de distribution ont été émises au cours de l'exercice terminant le 31 décembre 2016.

Les sommes investies dans les différentes classes d'actions d'un compartiment sont elles-mêmes investies dans un portefeuille sous-jacent commun, à l'intérieur du compartiment, bien que la valeur liquidative par action de chaque classe d'actions puisse différer en fonction de la politique de distribution, la taxe d'abonnement et/ou les frais de gestion et/ou les droits de souscription et de rachat qui s'appliquent à chaque classe.

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Distribution Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF	Classe EUR	LU0252633754	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF	Classe EUR	LU0252634307	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	Classe C-EUR	LU1135865084	Capitalisation
	Classe Daily Hedged C-CHF	LU1302703878	Capitalisation
	Classe Daily Hedged C-EUR	LU0959211326	Capitalisation
	Classe Daily Hedged D-EUR	LU0959211243	Distribution
	Classe D-EUR	LU0496786574	Distribution
	Classe D-USD	LU0496786657	Distribution
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF	Classe D-EUR	LU0496786731	Distribution
	Classe D-USD	LU0496786814	Distribution
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	Classe D-EUR	LU0496786905	Distribution
	Classe D-USD	LU0496787036	Distribution
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533034558	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533034632	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533033824	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533034046	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533034129	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533034392	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533033667	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533033741	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533033238	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533033311	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533033402	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533033584	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533032420	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533032776	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533032859	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533033071	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533032008	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533032180	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0533032263	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0533032347	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	Classe C-GBP	LU0855692520	Capitalisation
	Classe D-EUR	LU0832436512	Distribution
	Classe D-GBP	LU0855671011	Distribution
	Classe D-USD	LU0832436603	Distribution
	Classe Monthly Hedged C-GBP	LU1040688639	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF	Classe C-EUR	LU0854423687	Capitalisation
	Classe C-USD	LU0854423927	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	LU1287023003	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	LU1287023185	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	LU1287023268	Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	LU1287023342	Capitalisation

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Distribution Capitalisation
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	LU1407887162	Distribution
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	LU1407888996	Distribution

Les compartiments suivants sont cotés à la Bourse de Paris NYSE Euronext :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILYLevDAX UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Les compartiments suivants sont cotés à la Bourse de Francfort Deutsche Boers :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILYLevDAX UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF

Les compartiments suivants sont cotés à la Bourse de Milan Borsa Italiana :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Les compartiments suivants sont cotés à la Bourse de Varsovie :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Les compartiments suivants sont cotés à la Bourse de Bolsa de Madrid :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Les compartiments suivants sont cotés à la Bourse suisse SIX :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF

Notes afférentes aux états financiers (suite)

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Les compartiments suivants sont cotés à la Bourse de Londres :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Le compartiment suivant est coté à la Bourse de Luxembourg :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

2 - Principales méthodes comptables

2.1 Présentation des états financiers

Les états financiers sont établis conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif.

2.2 Évaluation des placements en valeurs mobilières

2.2.1 Les valeurs mobilières cotées dans une bourse reconnue ou négociées sur tout autre marché réglementé qui fonctionne régulièrement, est reconnu et ouvert au public, sont évaluées à leur dernier cours de clôture disponible ou, au cas où il y aurait plusieurs marchés de cette nature, en fonction de leur dernier cours de clôture sur le principal marché pour la valeur mobilière concernée ;

2.2.2 Au cas où le dernier cours de clôture disponible ne serait pas représentatif, de l'avis du Conseil d'administration, de la juste valeur du marché de ces valeurs mobilières, cette valeur serait définie par le Conseil d'administration en fonction du produit de la vente raisonnablement prévisible déterminé avec prudence et de bonne foi ;

2.2.3 Les valeurs mobilières non cotées ou négociées dans une bourse ou non négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées en fonction du produit probable de leur vente déterminé avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration ;

2.2.4 Les instruments du marché monétaire non cotés ou négociés dans une bourse ou non négociés sur un autre marché réglementé sont évalués à leur valeur nominale avec les intérêts courus ;

2.2.5 Dans le cas d'instruments à court terme qui ont une échéance inférieure à 90 jours, la valeur de l'instrument basée sur le coût d'acquisition net est progressivement ajustée à son prix de rachat. En cas de changements importants des conditions du marché, la base d'évaluation de l'investissement est ajustée aux nouveaux rendements du marché ;

Notes afférentes aux états financiers (suite)

2.2.6 Les investissements dans les Organismes de Placement Collectif (« OPC ») à capital variable sont évalués en fonction de la dernière valeur liquidative disponible des parts ou actions de ces OPC ;

2.2.7 Toutes les autres valeurs mobilières et les autres actifs sont évalués à la juste valeur du marché telle qu'elle est déterminée en toute bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'administration.

2.2.8 De manière plus spécifique, la Société pourra participer à des opérations de prêt de titres à condition que les règles suivantes soient respectées, outre les conditions susmentionnées :

- dans une opération de prêt de titres, l'emprunteur doit être soumis à des règles de surveillance prudentielle que la CSSF considère équivalentes à celles prescrites par la législation de l'UE ;
- la Société pourra uniquement prêter des titres à un emprunteur directement ou par le biais d'un système standardisé organisé par un organisme de compensation reconnu ou via un système de prêt organisé par une institution financière soumise à des règles de surveillance prudentielle que la CSSF considère équivalentes à celles prévues par la législation de l'UE et spécialisée dans ce type d'opérations ;
- la Société pourra uniquement participer à des opérations de prêt de titres pour lesquelles elle est en droit à tout moment, en vertu des conditions contractuelles, de demander la restitution des titres prêtés ou de résilier le contrat correspondant.

2.3 Évaluation des futures

La valeur des instruments financiers dérivés négociés en bourse ou sur tout autre marché réglementé sera calculée sur la base des derniers cours de liquidation disponibles de ces instruments financiers dérivés en bourse et sur les marchés réglementés où ces instruments financiers dérivés sont échangés par la Société ; si des instruments financiers dérivés ne peuvent être liquidés le jour où la valeur nette d'inventaire a été calculée, la base déterminant la valeur de liquidation desdits instruments financiers dérivés sera celle que le Conseil d'administration jugera équitable et raisonnable. Les instruments financiers dérivés non cotés ni négociés sur une bourse officielle ou échangés sur tout autre marché réglementé seront évalués quotidiennement selon des critères fiables et vérifiables et contrôlés par un professionnel compétent nommé par la Société.

2.4 Évaluation d'échanges financiers sur rendement total

Les échanges financiers liés à des indices ou à des instruments financiers sont évalués à leur valeur du marché basée sur l'indice ou l'instrument financier applicable conformément à la procédure prescrite par le Conseil d'administration.

2.5 Gains ou pertes nets réalisés sur échanges financiers sur rendement

Le résultat réalisé sur les échanges financiers figurant dans l'état des opérations et des variations de l'actif net comprend les soldes sur les échanges financiers payés ou reçus par le Fonds dans le cadre de l'augmentation ou de la diminution de la composition du panier de valeurs mobilières, ou payés ou reçus dans le cadre des souscriptions ou rachats au niveau du Fonds.

2.6 Bénéfices ou pertes nets réalisés résultant des investissements

Les bénéfices ou pertes réalisés sur les ventes d'investissements sont calculés sur la base du coût moyen.

2.7 Conversion de devises

Les comptes de chaque compartiment sont gérés dans la devise de référence du compartiment et les états financiers sont exprimés dans cette devise.

Le coût d'acquisition des valeurs mobilières exprimé dans une devise autre que la devise de référence est converti dans la devise de référence aux taux de change en vigueur à la date d'achat.

Les produits et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de l'opération.

L'actif et le passif exprimés dans d'autres devises que la devise de référence sont convertis aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les bénéfices et pertes de change réalisés ou non réalisés sont comptabilisés dans l'état des opérations et des variations de l'actif net pour déterminer l'augmentation ou la diminution de l'actif net.

2.8 États financiers cumulés

L'état cumulé de l'actif net et l'état cumulé des opérations et des variations de l'actif net représentent le total des états de l'actif net et des états des opérations et des variations de l'actif net des divers compartiments convertis en euros conformément aux taux de change applicables à la fin de l'exercice.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

2.9 Produits

Les dividendes sont crédités en produits à la date à laquelle les titres correspondants sont cotés pour la première fois « ex-dividende ». Les intérêts créditeurs sont comptabilisés chaque jour.

2.10 Frais de constitution

Les frais de constitution du Fonds sont à la charge de la Société de gestion.

3 - Frais de gestion

À la suite d'un accord de délégation principale en date du 29 mars 2006, sous sa forme modifiée, Lyxor Asset Management Luxembourg S.A. a été nommée Société de gestion des compartiments.

À la suite d'un accord de novation en date du 28 février 2014, Lyxor International Asset Management S.A.S. a été nommée Société de gestion des Compartiments.

Une commission de gestion est à payer chaque mois à terme échu à la Société de gestion à titre de rémunération pour ses services. Cette commission était à payer chaque mois et est fixée pour la période considérée aux taux suivants (TVA comprise) de la valeur liquidative :

	Commission de gestion pour chaque classe de parts/d'actions (en %)											
	Classe EUR	Classe D-EUR	Classe D-GBP	Classe D-USD	Classe Daily Hedged D-EUR	Classe Monthly Hedged D-EUR	Classe C-EUR	Classe C-GBP	Classe C-USD	Classe Daily Hedged C-EUR	Classe Monthly Hedged C-GBP	Classe Daily Hedged C-CHF
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF	0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	-	0.15%	-	0.15%	0.15%	-	0.15%	-	-	0.15%	-	0.15%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	-	0.40%	-	0.40%	-	-	0.40%	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	0.40%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	-	0.45%	0.45%	0.45%	-	-	-	0.45%	-	-	0.45%	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	0.50%	-	0.50%	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	0.165%	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	0.165%	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

	Commission de gestion pour chaque classe de parts/d'actions (en %)											
	Classe EUR	Classe D-EUR	Classe D-GBP	Classe D-USD	Classe Daily Hedged D-EUR	Classe Monthly Hedged D-EUR	Classe C-EUR	Classe C-GBP	Classe C-USD	Classe Daily Hedged C-EUR	Classe Monthly Hedged C-GBP	Classe Daily Hedged C-CHF
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	0.165%	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	0.165%	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	-	-	-	0.07%	-	0.15%	-	-	-	-	-	-
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	-	-	-	0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-

4 - Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent des registres et autres commissions

En qualité d'Agent administratif, de sociétés et de domiciliataire, Société Générale Bank & Trust est en droit de percevoir des honoraires et des commissions pour les services qu'elle assure aux compartiments. Ces honoraires sont à la charge de la Société de gestion et sont prélevés sur la commission qu'elle reçoit pour couvrir les coûts structurels.

En qualité de dépositaire et d'agent payeur, la Société Générale Bank & Trust est en droit de percevoir une commission pour les services qu'elle assure aux compartiments. Cette commission est à la charge de la Société de gestion et est prélevée sur la commission qu'elle reçoit pour couvrir les coûts structurels.

En qualité d'Agent des registres et de transfert, Société Générale Bank & Trust est en droit de percevoir des honoraires et des commissions pour les services qu'elle assure aux compartiments. Ces honoraires sont à la charge de la Société de gestion.

5 - Imposition

La loi du 17 décembre 2010 prévoit que les compartiments d'organismes de placement collectif à compartiments multiples constitués en vertu de la loi du 20 décembre 2002 sont exonérés de la taxe d'abonnement s'ils se conforment aux conditions suivantes établies à l'article 175 e) :

- si leurs valeurs mobilières sont cotées ou négociées sur une Bourse ou sur tout autre marché réglementé, qui fonctionne régulièrement, est reconnu et ouvert au public ;
- si leur objet est exclusivement de répliquer le rendement d'un ou de plusieurs indices.

Dans la mesure où toutes les classes d'actions de l'ensemble des compartiments du Fonds décrits dans le Prospectus sont conformes aux conditions définies par l'article 175 e) de la loi du 17 décembre 2010, le Conseil d'administration a décidé, par résolution circulaire en date du 31 décembre 2010, que tous les compartiments et leurs classes d'actions seraient exonérés de la taxe d'abonnement à compter du 1^{er} janvier 2011.

Le Fonds n'est soumis à aucun autre impôt luxembourgeois qu'une taxe unique de 1250 EUR qui a été payée à la constitution.

Les produits financiers provenant des dividendes et des intérêts perçus par le Fonds peuvent être soumis à des retenues à la source à des taux variables. Ces retenues à la source ne sont généralement pas recouvrables.

6 - Prêt de titres

Au 31 décembre 2016, la valeur de marché des titres prêtés est la suivante :

L'agent prêteur et contrepartie pour le prêt de titres est la Société Générale (France).

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Valeur de marché EUR
Titres	ADIDAS NOM	EUR	5 939 484
Titres	ALLIANZ SE-NOM	EUR	2 798 996
Titres	BASF SE	EUR	3 090 850
Titres	BAYER AG	EUR	1 285 716
Titres	BMW	EUR	8 117 341
Titres	COMMERZBANK	EUR	904 192
Titres	CONTINENTAL AG	EUR	6 245 800
Titres	DAIMLER	EUR	9 398 264
Titres	DEUTSCHE BANK AG-NOM	EUR	396 750
Titres	DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	3 926 400
Titres	DEUTSCHE POST AG-NOM	EUR	5 927 997
Titres	E.ON SE	EUR	1 627 531
Titres	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	4 165 610
Titres	RWE AG	EUR	5 289 930
Titres	VOLKSWAGEN AG-PFD	EUR	7 334 250
			66 449 110

Au 31 décembre 2016, la garantie reçue se composait des titres suivants :

MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation	Devise	Valeur de marché EUR
Action	TERNA SPA	-	EUR	9 792 000
Action	AENA SA	-	EUR	8 767 711
Obligation	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	AAA	EUR	8 294 943
Action	SKY PLC	-	GBP	7 993 246
Action	TELEFONICA SA	-	EUR	7 661 034
Action	REPSOL SA	-	EUR	5 099 600
Action	DANONE SA	-	EUR	3 924 257
Action	SWEDBANK AB	-	SEK	3 448 654
Action	BNP PARIBAS	-	EUR	3 379 962
Action	VINCI	-	EUR	3 364 400
Action	ENI SPA	-	EUR	3 244 044
Action	TOTAL FINA ELF CAPITAL	-	EUR	3 093 720
Action	INTESA SANPAOLO SPA	-	EUR	2 741 923
Action	ATLANTIA SPA	-	EUR	2 114 700
Obligation	ITALIAN REPUBLIC	BBB-	EUR	1 490 189
Action	UNIBAIL RODAMCO	-	EUR	1 360 500
Action	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA	-	EUR	1 261 179
Obligation	SPAIN (KINGDOM)	BBB+	EUR	736 350
Obligation	FRANCE (REPUBLIQUE)	AA	EUR	320 419
Action	BROWN FORMAN CORP	-	USD	237 856
Action	THE SAGE GROUP PLC	-	GBP	69 060
Action	COMPASS GROUP PLC	-	GBP	52 753
Action	BANCO SANTANDER SA	-	EUR	2 832
			78 451 332	

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Pour l'exercice terminant le 31 décembre 2016, conformément aux exigences de la circulaire 13/559 de la CSSF, les produits de prêts de titres générés par le Fonds sont les suivants :

Compartiments	Montant brut total des produits issus des prêts de titres (dans la devise du compartiment)	Coûts directs et indirects opérationnels encourus (dans la devise du compartiment)	% des coûts directs et indirects opérationnels encourus	Montant net total des produits issus des prêts de titres (dans la devise du compartiment)	% des produits issus des prêts de titres
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF	168 287	58 900	35%	109 387	65%

La différence entre le montant net et le montant brut s'explique par la répartition des profits, comme indiquée ci-dessous :

Pour le compartiment MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF :

- 109 387 pour le compartiment ;
- 25 243 pour Lyxor International Asset Management S.A.S. ;
- 33 657 pour Société Générale Securities Services Liquidity Management.

7 - Accords d'échanges financiers sur rendement total

Les accords d'échanges financiers sur rendement total souscrits par les compartiments sont régis par le contrat cadre de confirmation de swap indiciel en date du 13 novembre 2014 signé entre la Société Générale et Lyxor International Asset Management au nom des compartiments.

Les termes et conditions des opérations d'échanges financiers sont stipulés pour chaque opération dans les annexes dudit contrat cadre.

Aux termes de cet accord d'échange financier, le compartiment paie à la Société Générale un montant reflétant la performance du panier de valeurs mobilières (dividendes compris) détenu par le compartiment, et reçoit un montant reflétant la performance d'un indice (voir ci-dessous l'indice correspondant à chaque compartiment).

La différence de performance entre les deux étapes est ajustée par (i) la différence de taux de mise en pension entre le panier de valeurs mobilières détenu par le compartiment et les valeurs composant l'indice, (ii) la différence entre le niveau de dividende des valeurs composant l'indice dans la méthodologie de l'indice et leur cours de marché, et (iii) les paramètres d'évaluation associés à la réplification de l'indice.

La valeur de marché de ces échanges financiers, utilisés uniquement à des fins de réplification d'indice, est comptabilisée à la rubrique « Échange financier au cours du marché » dans l'État de l'actif net.

La contrepartie des échanges financiers sur rendement total est la Société Générale pour tous les compartiments.

7.1 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
02/20/17	Index swap	Dax index	EUR	596 411 093	(3 296 512)
					(3 296 512)

7.2 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
01/20/17	Index swap	S&P TSx 60 Total return index	EUR	4 232 290 297	(327 207 033)
01/20/17	Index swap	S&P 500 Daily EUR Hedged	EUR	282 999 274	295 307 213
01/20/17	Index swap	S&P 500 CHF Daily Hedged	EUR	182 291	201 189
					(31 698 631)

Notes afférentes aux états financiers (suite)

7.3 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
01/20/17	Index swap	S&P TSx 60 Total return index	EUR	147 252 655	(2 657 975)
					(2 657 975)

7.4 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
01/20/17	Index swap	S&P Asx 200 Net Total Return index	EUR	92 661 538	92 380
					92 380

7.5 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Utilities Net TR Index	EUR	94 945 965	(952 455)
					(952 455)

7.6 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Materials TR	EUR	126 760 184	(1 363 916)
					(1 363 916)

7.7 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Telecommunications Services TR Index	EUR	44 104 667	(1 025 313)
					(1 025 313)

7.8 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Information Technology TR	EUR	53 149 661	(2 355 688)
					(2 355 688)

7.9 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Health Care TR	EUR	203 734 120	(5 931 455)
					(5 931 455)

Notes afférentes aux états financiers (suite)

7.10 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Industrials TR	EUR	108 583 127	(4 199 397)
					(4 199 397)

7.11 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Energy TR Index	EUR	181 151 788	(5 286 891)
					(5 286 891)

7.12 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Financials TR	EUR	32 917 243	(776 446)
					(776 446)

7.13 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Consumer Discretionary TR	EUR	66 605 972	(2 623 708)
					(2 623 708)

7.14 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
05/19/17	Index swap	MSCI World Consumer Staples TR	EUR	77 455 502	(1 090 538)
					(1 090 538)

7.15 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
06/20/17	Index swap	SG Global Quality Income NTR Index	EUR	782 221 307	(740 859 417)
06/20/17	Index swap	SG Global Quality Income Index GBP Currency Hedged	EUR	654 224 909	720 836 600
					(20 022 817)

7.16 MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF

Date d'échéance	Contrat	Indice sous-jacent	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché (en EUR)
07/20/17	Index swap	MSCI ACWI Gold	USD	45 312 389	(506 967)
					(506 967)

Notes afférentes aux états financiers (suite)

8 - Distribution de dividendes

Par résolution circulaire en date du 5 juillet 2016, le Conseil d'administration de la Société a décidé de distribuer un dividende intermédiaire aux actionnaires des compartiments suivants du Fonds :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF

Ces dividendes ont été distribués en déduction du revenu et du capital imputables aux compartiments au 12 juillet 2016, avec une date de valeur au 5 juillet 2016. La date de détachement des dividendes était le 6 juillet 2016.

Compartiments	Classe	Devise	Montant du dividende par action
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	D-EUR	EUR	0.22
	D-USD	USD	0.25
	Daily Hedged D-EUR	EUR	1.47
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF	D-EUR	EUR	1.73
	D-USD	USD	0.20
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	D-USD	USD	0.49
	D-EUR	EUR	0.86
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	D-EUR	EUR	3.25
	D-GBP	GBP	2.94
	D-USD	USD	2.84

Par résolution circulaire en date du 1^{er} décembre 2016, le Conseil d'administration de la Société a décidé de distribuer un dividende intermédiaire aux actionnaires des compartiments suivants du Fonds :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF

Ces dividendes ont été distribués en déduction du revenu et du capital imputables aux compartiments au 16 décembre 2016, avec une date de valeur au 13 décembre 2016. La date de détachement des dividendes était le 14 décembre 2016.

Compartiments	Classe	Devise	Montant du dividende par action
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	D-EUR	EUR	0.19
	D-USD	USD	0.20
	Daily Hedged D-EUR	EUR	1.17
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	D-USD	USD	0.38
	D-EUR	EUR	0.73
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	D-EUR	EUR	1.81
	D-GBP	GBP	1.76
	D-USD	USD	1.47
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	D-USD	USD	0.77
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	D-USD	USD	1.19

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

9 - Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la préparation des présents états financiers :

1 EUR =	1.45660	AUD	1 EUR =	1.07200	CHF
1 EUR =	27.02050	CZK	1 EUR =	7.43555	DKK
1 EUR =	0.85360	GBP	1 EUR =	123.02080	JPY
1 EUR =	9.07900	NOK	1 EUR =	4.40285	PLN
1 EUR =	9.58200	SEK	1 EUR =	1.05475	USD

Indicateur de déviation (information non auditée)

Méthode de calcul : L'indicateur de déviation a été calculée sur une période de 52 semaines.

Compartiment	Classes d'actions	ID 1 an
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF	Classe EUR	0.209782943%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF	Classe EUR	0.358112366%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	Classe D-EUR	0.009280396%
	Classe D-USD	0.011525251%
	Classe C-EUR	0.008866054%
	Classe Daily Hedged C-EUR	0.007351805%
	Classe Daily Hedged D-EUR	0.007302991%
	Classe Daily Hedged C-CHF	- *
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF	Classe D-EUR	0.029774815%
	Classe D-USD	0.035903285%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	Classe D-EUR	0.019875496%
	Classe D-USD	0.024387842%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.024723477%
	Classe C-USD	0.024774377%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.029875100%
	Classe C-USD	0.029485221%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.025530467%
	Classe C-USD	0.025551432%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.038353929%
	Classe C-USD	0.038416740%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.030483554%
	Classe C-USD	0.029516303%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.027434992%
	Classe C-USD	0.027542149%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.036978536%
	Classe C-USD	0.036999922%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.038033879%
	Classe C-USD	0.038111940%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.036003880%
	Classe C-USD	0.035991735%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF	Classe C-EUR	0.025397049%
	Classe C-USD	0.025345023%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	Classe D-EUR	0.038069973%
	Classe D-USD	0.024279296%
	Classe D-GBP	0.062528711%
	Classe C-GBP	0.038240172%
	Classe Monthly Hedged C-GBP	0.027586314%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF	Classe C-EUR	0.080929888%
	Classe C-USD	0.080771330%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	0.016884420%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	0.013563710%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	0.008639522%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	0.007042695%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	0.028327269%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	0.041157342%

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

* Aucun indicateur de déviation n'a été calculé car le lancement de cette classe d'actions a eu lieu il y a moins d'un an.

Exposition au risque global (informations non auditées)

En termes de gestion des risques, le risque global est évalué selon la méthode de l'engagement pour :

- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾

Le niveau de levier, d'après la méthode de l'engagement, est calculé conformément à la circulaire CSSF 11-512 dont les dispositions sont détaillées dans les directives ESMA 10-788.

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

Informations destinées aux actionnaires pour les actions distribuées en Suisse

La Société Générale, Paris, succursale de Zurich, a été autorisée par la FINMA en tant que représentant en Suisse du Fonds et assume également le service de paiement. Le prospectus, les statuts, les rapports annuel et semi-annuel du Fonds, les KIIDs, ainsi que la liste des achats et des ventes effectués par le Fonds pendant l'exercice, peuvent être obtenus, sur simple demande et gratuitement, au siège du représentant en Suisse, Société Générale, Paris, succursale de Zürich, Talacker 50, P. O. Box 5070, 8021 Zürich.

Le total des frais sur encours (TER) est calculé conformément aux recommandations de la Swiss Funds Association.

Total Expense Ratio (TER)

Les taux de frais sur encours au 31 décembre 2016 sont les suivants :

Compartiment	Classes d'actions	Devise	% TER
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF	Classe EUR	EUR	0.15%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF	Classe EUR	EUR	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	0.15%
	Classe D-USD	USD	0.15%
	Classe C-EUR	EUR	0.15%
	Classe Daily Hedged C-EUR	EUR	0.15%
	Classe Daily Hedged D-EUR	EUR	0.15%
	Classe Daily Hedged C-CHF	CHF	0.15%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	0.40%
	Classe D-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	0.40%
	Classe D-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.40%
	Classe C-USD	USD	0.40%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	0.45%
	Classe D-USD	USD	0.45%
	Classe D-GBP	GBP	0.45%
	Classe C-GBP	GBP	0.45%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	0.45%
	Classe D-USD	USD	0.45%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	0.50%
	Classe C-USD	USD	0.50%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	0.17%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	0.17%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	0.17%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	0.17%

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

Informations destinées aux actionnaires pour les actions distribuées en Suisse (suite)

Compartiment	Classes d'actions	Devise	% TER
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	USD	0.07%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	USD	0.07%

Performance des compartiments

Les taux de performance au 31 décembre 2016 sont les suivants :

Compartiment	Classes d'actions	Devise	% Performance
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAX (DR) UCITS ETF	Classe EUR	EUR	6.30%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor DAILY LevDAX UCITS ETF	Classe EUR	EUR	7.26%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor S&P 500 UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	15.13%
	Classe D-USD	USD	11.79%
	Classe C-EUR	EUR	15.13%
	Classe Daily Hedged C-EUR	EUR	10.07%
	Classe Daily Hedged D-EUR	EUR	10.07%
	Classe Daily Hedged C-CHF	CHF	7.82%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Canada (S&P TSX 60) UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	28.44%
	Classe D-USD	USD	24.74%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Australia (S&P ASX 200) UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	13.86%
	Classe D-USD	USD	10.56%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Utilities TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	8.69%
	Classe C-USD	USD	5.53%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Materials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	25.61%
	Classe C-USD	USD	21.96%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Telecommunication Services TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	8.38%
	Classe C-USD	USD	5.23%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Information Technology TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	14.32%
	Classe C-USD	USD	11.00%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	(4.80)%
	Classe C-USD	USD	(7.18)%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Industrials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	15.29%
	Classe C-USD	USD	12.43%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	29.84%
	Classe C-USD	USD	26.07%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	15.35%
	Classe C-USD	USD	12.00%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Discretionary TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	5.78%
	Classe C-USD	USD	2.71%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI World Consumer Staples TR UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	4.25%
	Classe C-USD	USD	1.22%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF	Classe D-EUR	EUR	7.37%
	Classe D-USD	USD	4.27%
	Classe D-GBP	GBP	24.28%
	Classe C-GBP	GBP	24.35%
	Classe Monthly Hedged C-GBP	GBP	6.88%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor MSCI ACWI Gold UCITS ETF	Classe C-EUR	EUR	59.45%
	Classe C-USD	USD	54.82%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	(1.06)%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	(2.01)%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EUROMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	(7.17)%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (DR) UCITS ETF ⁽¹⁾	Classe C-EUR	EUR	(2.25)%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	USD	(0.25)%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor iBoxx \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF ⁽²⁾	Classe D-USD	USD	(2.93)%

⁽¹⁾ Ce compartiment a été lancé le 22 juillet 2016.

⁽²⁾ Ce compartiment a été lancé le 13 octobre 2016.

