



法 國 興 業 集 團

領先商品 ETF

年度賬目

核數師報告

於 2008 年 1 月 31 日結束的財政年度

領先ETF  
■ 共 創 投 資 新 領 域 ■

年度賬目  
核數師報告  
於 2008 年 1 月 31 日結束的財政年度

領先商品 ETF  
受貨幣及金融守則（Monetary and Financial Code）管轄的  
互惠基金

管理公司  
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT  
Tour Société Générale  
17, cours Valmy  
92800 Puteaux

敬啟者：

作為管理公司的執行委員會委託我們所進行工作的一部分，我們謹此呈交我們有關於 2008 年 1 月 31 日結束的財政年度的報告：

- 查核以歐元列值的互惠基金領先商品 ETF 年度賬目（如該等賬目隨附於現時的報告），
- 我們評估的基礎，
- 法律所規定的個別查核及資料。

年度賬目在管理公司的職責下已告結束，我們的職責是根據我們的核數工作，就此等賬目發表意見。

## 1. 對年度賬目的意見

我們已按照於法國公認的核數準則進行核數工作；此等準則規定，我們計劃及執行核數工作，旨在取得合理保證，確定年度賬目並無重大失實陳述。

核數工作包括以抽查方式審查此等賬目中所載資料的憑證。由於此乃互惠基金，故不包括獨立第三方為編製年度賬目中資產負債表外報告而提供的數據庫。核數工作亦涉及評估所採用的會計原則及建立賬目所採用的重大估計，以及其整體呈列方式。我們認為，我們的審查為下文發表的意見提供合理基礎。

我們證實，根據法國會計規則及原則，該等年度賬目屬真實恰當，並公平反映地上一財政年度經營溢利及虧損，以及基金於上述財政年度結束時的財政狀況及資產。

## 2. 評估的根據

就我們評估的根據，採納法國商業守則（French Commercial Code）第 L.823-9 條的事宜，我們謹請閣下留意以下事項：

場外合約根據附錄中附註 1 所述的方法估值。我們已根據導致釐定所採納估值的事項，評估管理公司所採用的方法，以及此等估計的合理性。

整體而言，以此方法進行的評估符合我們審核該等年度賬目所用的方法，故此等評估有助我們達致於本報告內第一部份發表的無保留意見。

## 3. 個別資料及核數程序

我們亦已根據於法國適用的專業準則進行法律所規定的核數程序。

我們並無作出觀察，以匯報年報及發送予股東有關公司狀況及年度賬目的文件內所載資料的真實性、或其與年度賬目之間的一致性。

Neuilly sur Seine，2008 年 3 月 27 日

PricewaterhouseCoopers Audit

核數師

(簽署)

Marie-Christine Jetil

年度賬目

資產負債表

資產	2008年1月31日	2007年1月31日
貨幣	歐元	歐元
<b>固定資產淨值</b>	-	-
存款	-	-
金融工具	<b>388 224 529,70</b>	<b>315 029 402,90</b>
• 股份及類似證券		
於受規管或類似市場商議	295 587 864,57	289 528 730,00
非於受規管或類似市場商議	-	-
• 債券及類似證券		
於受規管或類似市場商議	-	-
非於受規管或類似市場商議	-	-
• 債務工具		
於受規管或類似市場商議		
可商議的債務工具	-	-
其他債務工具	-	-
非於受規管或類似市場商議	-	-
• 互惠基金股份		
歐洲共同協調的可轉讓證券集體投資計劃		
及法國可轉讓證券集體投資計劃(整體性質)	-	-
為若干投資者留置的可轉讓證券集體投資計劃-		
風險共同投資基金(共同投資 MF 類別) -		
期貨市場干預基金(期貨市場干預的 MF 類別)	-	-
上市特別目的公司及投資基金	-	-
非上市特別目的公司及投資基金	-	-
• 涉及證券的暫時業務		
來自退休金持有證券的應收款項	-	-
來自借出證券的應收款項	-	-
借入證券	-	-
退休金授出證券	-	-
其他暫時業務	-	-
• 期貨金融工具		
於受規管或類似市場的業務	-	-
其他持倉	92 636 665,13	25 500 672,90
• 其他金融工具	-	-
負債	-	-
期貨外匯業務	-	-
其他	-	-
財務賬目	<b>1,85</b>	<b>2,39</b>
流動資金	1,85	2,39
<b>總資產</b>	<b>388 224 531,55</b>	<b>315 029 405,29</b>

資產負債表

負債	2008年1月31日	2007年1月31日
貨幣	歐元	歐元
<b>股東權益</b>		
• 資本	323 228 178,31	315 941 179,18
• 結轉	-	-
• 結轉調整	-	-
• 結果	-1 046 642,93	-1 091 609,86
<b>總股東權益</b> (金額反映淨資產)	<b>322 181 535,38</b>	<b>314 849 569,32</b>
<b>金融工具</b>	65 948 215,03	-
• 涉及出售金融工具的暫時業務	-	-
• 涉及出售金融工具的暫時業務		
來自退休金授出證券的債務	-	-
來自借入證券的債務	-	-
其他暫時業務	-	-
• 期貨金融業務		
於受規管或類似交易市場的業務	-	-
其他持倉	65 948 215,03	-
<b>債務</b>	<b>94 781,14</b>	<b>179 835,97</b>
期貨外匯業務	-	-
其他	94 781,14	179 835,97
<b>財務賬目</b>		
即期銀行調整	-	-
貸款	-	-
	-	-
<b>總負債</b>	<b>388 224 531,55</b>	<b>315 029 405,29</b>

資產負債表外的承諾

貨幣	2008年1月31日	2007年1月31日
	歐元	歐元
<b>對沖業務</b>		
• 於受規管或類似市場的承諾		
- 期貨市場	-	-
- 期權市場	-	-
- 信貸衍生工具	-	-
- 掉期	-	-
- 差價合約(CFD)	-	-
• 場外承諾		
- 期貨市場	-	-
- 期權市場	-	-
- 信貸衍生工具	-	-
- 掉期	-	-
- 差價合約(CFD)	-	-
• 其他承諾		
- 期貨市場	-	-
- 期權市場	-	-
- 信貸衍生工具	-	-
- 掉期	-	-
- 差價合約(CFD)	-	-
<b>其他業務</b>		
• 於受規管或類似市場的承諾		
- 期貨市場	-	-
- 期權市場	-	-
- 信貸衍生工具	-	-
- 掉期	-	-
- 差價合約(CFD)	-	-
• 場外承諾		
- 期貨市場	-	-
- 期權市場	-	-
- 信貸衍生工具	-	-
- 表現掉期	<b>328 797 025,00</b>	364 237 025,00
- 差價合約(CFD)	-	-
• 其他承諾		
- 期貨市場	-	-
- 期權市場	-	-
- 信貸衍生工具	-	-
- 掉期	-	-
- 差價合約(CFD)	-	-

損益賬

貨幣	2008年1月31日	2007年1月31日
	歐元	歐元
<b>盈利及金融業務</b>		
• 存款及財務賬目的盈利	-	-
• 股份及類似證券的盈利	-	-
• 債券及類似證券的盈利	-	-
• 債務工具的盈利	-	-
• 暫時買賣證券的盈利	-	-
• 期貨金融工具的盈利	-	-
• 其他金融盈利	-	-
<b>總額 (I)</b>	-	-
<b>金融業務的支出</b>		
• 暫時收購及出售證券的支出	-	-
• 期貨金融工具的支出	-	-
• 金融債券的支出	-	-
• 其他金融支出	-	-
<b>總額 (II)</b>	-	-
<b>金融業務的盈利(I - II)</b>	-	-
其他盈利 (III)	-	-
管理費及折舊支出 (IV)	-1 112 524,91	-905 590,41
<b>財政年度純利 (L.214-9) (I - II + III - IV)</b>	<b>-1 112 524,91</b>	<b>-905 590,41</b>
財政年度盈利的調整 (V)	65 881,98	-186 019,45
財政年度支付的預付款 (VI)	-	-
<b>盈利 (I - II + III - IV +/- V - VI):</b>	<b>-1 046 642,93</b>	<b>-1 091 609,86</b>



## 1 會計規則及方法

全年賬目乃按 2003 年 10 月 2 日 CRC 規例 2003-02 號有關可轉讓證券集體投資計劃賬目的圖表(經 2005 年 11 月 CRC 規例 2005-07 03 號修改)的格式呈列，並經 2005 年 12 月 26 日行政法令批准。

### 估值規則

MF 資產乃遵照適用法例及規例，特別是 2003 年 10 月 2 日 Comité de la Réglementation Comptable 規例 2003-02 號有關可轉讓證券集體投資計劃賬目的圖表(第 1 部份)所界定的規則估值。

於受規管市場買賣的金融工具根據資產淨值計算日前一日的收市價估值。如果該等金融工具同時於多個受規管市場買賣，則以其第一買賣的受規管市場的收市價為準。

然而，倘於受規管市場並無大交易，以下金融工具按以下特殊方法計算：

- 將收購值與贖回值之差額直線延展於剩餘年期，以評估於收購時剩餘年期少於或等於 3 個月之可買賣債券(「NDS」)。然而，如容易受息率等市場風險影響，管理公司仍可能以實際價值為該等證券估值。所採用的比率是所相等證券發行對有關發行人風險區間的比率；
- 將最後採納之現時價值與支付價值之差距直線分佈於剩餘年期，以評估於收購時剩餘年期超過 3 個月、惟於資產淨值收市日之剩餘年期相當於或少於 3 個月之 NDS。然而，如容易受息率等市場風險影響，管理公司仍可能以實際價值為該等證券估值。所採用的比率是所配置的相等證券發行對有關發行人風險區間的比率；
- 按現有價值評估於資產淨值收市日剩餘年期超過 3 個月的 NDS。所採用的比率是所相等證券發行對有關發行人風險區間的比率

於有組織市場買賣的確定期貨金融工具，以資產淨值計算日前一日的結算價估值。於有組織市場買賣的有條件期貨金融工具，以資產淨值計算日前一日的市價估值。場外確定或有條件期貨金融工具，以金融工具對手方所提供的價格估值。此等期貨金融工具按合約界定的面值呈列為資產負債表以外項目。

倘持有歐洲中期票據，將以金融工具對手方提供的市價估值。

管理公司對此價值作出獨立審核。

寄存資產按面值加附帶累計利息估值。

認購認股權證、現金證書、承兌票據及按揭票據由管理公司按其潛在買賣價估值。

暫時性收購及出售的證券以市值估值。

根據法國法律經營的可轉讓證券集體投資計劃的單位及股份，按上述單位及股份於 MF 資產淨值的計算日所報的最後資產淨值估值。

根據外國法律經營的投資基金的單位及股份，按該等單位及股份於 MF 資產淨值的計算日所報的最後單位資產淨值估值。

於受規管市場買賣而價格無法確定或價格已作修正之金融工具，將由管理公司按其潛在市值估值。

計算以 MF 參考貨幣以外貨幣計值的金融工具所採用的匯率，是 WM Reuters 於 MF 資產淨值收市日前一日完結時發佈的匯率。

#### **買賣費的公佈方法**

所採用的方法為計入費用。

#### **固定收益證券所得收益的公佈方法**

所採用的方法為已收取票息。

#### **運作及管理費**

此等費用包括發票直接開給 MF 的所有費用，不包括交易費。交易費包括中介人費(經紀費、股票市場徵稅等)及交易佣金(倘相關)，後者一般由託管人及管理公司收取。下列各項可加入運作及管理費：

- 表現超標佣金。此乃於 MF 超越其目標時對管理公司的獎勵，故有關發票開給 MF；
- 發票開給 MF 的交易佣金；
- 臨時買賣證券所得盈利的一部份。

有關實際上向 MF 收取的費用的詳情，請參閱簡明章程內的「統計數字」部份。

向可轉讓證券集體投資計劃收取的費用	基準	既定比率
運作及管理費，包括稅項 <sup>(1)</sup>	淨資產	最高每年0.35%
表現超標佣金	淨資產	無
服務提供者就交易收取的佣金	於每次交易時收取	無

(1) 包括所有費用，但不包括交易費、表現超標佣金及與投資於可轉讓證券集體投資計劃或投資基金相關的費用。

交易佣金不會自本基金扣除。

#### 會計貨幣

可轉讓證券集體投資計劃的會計乃以歐元計值。

#### 須向持有人申報的變動跡象：

- 已出現變動：無
- 未來變動：無

#### 估計及應用規定變動的跡象及證明

無。

#### 財政年度內修正誤差性質的變動跡象

無。

#### 各單位類別所附的權利及條件變動的跡象

管理公司保留資本化及/或分派各年收益的全部及部份的權利。

2. 資產淨值的變動

貨幣	2008年1月31日	2007年1月31日
	歐元	歐元
<b>財政年度初的淨資產</b>	<b>314 849 569,32</b>	-
認購 (其中包括可轉讓證券集體投資計劃取得的認購佣金)	15 576 973,17	354 808 125,00
贖回 (減可轉讓證券集體投資計劃取得的贖回佣金)	-44 680 000,00	-
存款及金融工具產生的資本收益	73 063 847,22	40 478 572,73
存款及金融工具產生的資本虧損	-30 639 725,79	-18 178 656,78
期貨金融工具產生的資本收益	120 910 043,05	28 084 052,47
期貨金融工具產生的資本虧損	-45 601 615,93	-115 911 721,64
商議費	-	-
匯兌差額	169 749,02	-744 831,28
存款及金融工具估計差額的變動	-79 114 874,23	23 881 721,13
- 財政年度 N 的估計差額	-55 233 153,10	23 881 721,13
- 財政年度 N-1 的估計差額	23 881 721,13	-
期貨金融工具估計差額的變動	-1 239 905,54	3 337 898,10
- 財政年度 N 的估計差額	2 097 992,56	3 337 898,10
- 財政年度 N-1 的估計差額	3 337 898,10	-
上一財政年度的分派	-	-
於調整賬目前的財政年度純利	-1 112 524,91	-905 590,41
於財政年度支付的預付款	-	-
其他項目	-	-
<b>財政年度終的淨資產</b>	<b>322 181 535,38</b>	<b>314 849 569,32</b>

### 3. 資料補充

#### 3.1 金融工具：按工具的法定或經濟類別分類

##### 3.1.1 「債券及類似證券」項目的分類

	於受規管或類似市場商議	非於受規管或類似市場商議
指數債券	-	-
可換股債券	-	-
定息債券	-	-
浮息債券	-	-
零息債券	-	-
股本權益	-	-
其他工具	-	-

##### 3.1.2 按法定或經濟類別於「應收款項」的分類

	於受規管或類似市場商議	非於受規管或類似市場商議
國庫債券	-	-
商業票據	-	-
存款證	-	-
可商議中期票據(「BMTN」)	-	-
其他工具	-	-

##### 3.1.3 按工具類別於「金融工具的銷售業務」項目的分類

	出售於退休金 收取的證券	出售借入證券	出售已購入的 有贖回權證券	沽空
股本	-	-	-	-
債券	-	-	-	-
債務證券	-	-	-	-
其他投資	-	-	-	-

##### 3.1.4 按市場類別(特別是利率、股本)於資產負債表外對沖的分類

	利率	股本	匯兌	其他
<b>對沖業務</b>				
於受規管或類似市場的承諾	-	-	-	-
場外承諾	-	-	-	-
其他承諾	-	-	-	-
<b>其他業務</b>				
於受規管或類似市場的承諾	-	-	-	-
場外承諾	-	-	-	328 797 025,00
其他承諾	-	-	-	-

3.2 按利率類別於資產、負債及資產負債表外項目的分類

	固定利率	浮動利率	可修改利率	其他
<b>資產</b>				
存款	-	-	-	-
債券及類似證券	-	-	-	-
債務工具	-	-	-	-
證券的暫時業務	-	-	-	-
財務賬目	-	-	-	1,85
<b>負債</b>				
證券的暫時業務	-	-	-	-
財務賬目	-	-	-	-
<b>資產負債表外</b>				
對沖業務	-	-	-	-
其他業務	-	-	-	-

3.3 按剩餘期限於資產、負債及資產負債表外項目的分類

	0-3 個月	3 個月-1 年	1-3 年	3-5 年	>5 年
<b>資產</b>					
存款	-	-	-	-	-
債券及類似證券	-	-	-	-	-
債務工具	-	-	-	-	-
證券的暫時業務	-	-	-	-	-
財務賬目	1,85	-	-	-	-
<b>負債</b>					
證券的暫時業務	-	-	-	-	-
財務賬目	-	-	-	-	-
<b>資產負債表外</b>					
對沖業務	-	-	-	-	-
其他業務	-	-	-	-	328 797 025,00

**3.4 按上市或評估貨幣於資產、負債及資產負債表外項目的分類**

此項分類為主要上市或評估貨幣而作出，惟會計處理所用的貨幣除外。

按主要貨幣	美元	-	-	-
<b>資產</b>				
存款	-	-	-	-
股本及類似證券	-	-	-	-
債券及類似證券	-	-	-	-
債務工具	-	-	-	-
MF 股份	-	-	-	-
證券的暫時業務	92 636 665,13	-	-	-
應收款項	-	-	-	-
財務賬目	-	-	-	-
<b>負債</b>				
金融工具的銷售業務	-	-	-	-
證券的暫時業務	-	-	-	-
債務	-	-	-	-
財務賬目	-	-	-	-
<b>資產負債表外</b>				
對沖業務	-	-	-	-
其他業務	91 297 000,00	-	-	-

**3.5 按類型於應收款項及債務的分類**

包括「其他應收款項」及「其他債務」項目的項目詳情，特別是按業務（購買／銷售）於期貨貨幣匯兌業務的分類。

<b>應收款項</b>				
期貨貨幣匯兌業務				-
未來購買貨幣				-
期貨貨幣銷售的商議總額				-
其他應收款項：				
暫記賬				-
-				-
-				-
-				-
-				-
其他業務				-
<b>債務</b>				<b>94 781,14</b>
期貨貨幣匯兌業務				-
未來銷售貨幣				-
期貨貨幣購買的商議總額				-
其他債務：				
遞延結算購買				94 781,14
已撥備成本				-
-				-
-				-
-				-
-				-
其他業務				-

### 3.6 股東權益

財政年度內已發行／已贖回單位數量：	認購		贖回	
	單位數量	數量	單位數量	數量
A 部分	-	-	2 00 000	44 680 000,00
B 部分	-	-	-	-
E 部分	7 000 000	15 576 973,17	-	-
按股份類別分類的認購／贖回佣金：		數量		數量
A 部分		-		-
B 部分		-		-
E 部分		-		-
按股份類別分類的匯款：		數量		數量
A 部分		-		-
B 部分		-		-
E 部分		-		-
按股份類別分類可轉讓證券集體投資計劃取得的佣金：		數量		數量
A 部分		-		-
B 部分		-		-
E 部分		-		-

### 3.7 管理費

運作及管理費(固定費用)佔平均淨資產的百分比：	%
股份類別：	
A 部分	<b>0,35</b>
B 部分	<b>0,35</b>
E 部分	<b>0,35</b>
表現佣金(可變費用)：年度內成本金額：	金額
股份類別：	
A 部分	-
B 部分	-
E 部分	-
退還管理費：	
- 退還予可轉讓證券集體投資計劃費用總額	-
- 按「目標」可轉讓證券集體投資計劃分類	
- 可轉讓證券集體投資計劃 1	-
- 可轉讓證券集體投資計劃 2	-
- 可轉讓證券集體投資計劃 3	-
- 可轉讓證券集體投資計劃 4	-

### 3.8 所作出及獲得的承諾

3.8.1 有資本保證指示的可轉讓證券集體投資計劃所獲得保證的說明 .....	無
3.8.2 所獲得及/或作出其他承諾的說明 .....	無



3.9 其他資料

3.9.1 受暫時收購規限的金融工具現時價值：

- 根據遠期購回協議出售的金融工具 .....
- 其他暫時業務 .....

3.9.2 包括證券存款的金融工具現時價值：

收取作為擔保而不包括於資產負債表內的金融工具：

- 股本 .....
- 債券 .....
- 債務工具 .....
- 其他金融工具 .....

提供作為擔保而置存於其原本項目內的金融估計：

- 股本 .....
- 債券 .....
- 債務工具 .....
- 其他金融工具 .....

3.9.3 與管理公司(基金)或財務經理(MF)掛鈎的實體所發出於投資組合內持有的金融工具及此等實體管理的可轉讓證券集體投資計劃

- 可轉讓證券集體投資計劃證券 .....
- 掉期 ..... **26 688 450,10**

3.10 盈利分配表 (使用可轉讓證券集體投資計劃的記賬貨幣)

財政年度支付的預付款

日期	股份類別	整體金額	單位金額	稅項抵免總額	稅項抵免單位
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>預付款總額</b>		-	-	-	-

	2008年1月31日	2007年1月31日
	歐元	歐元
<b>利潤／虧損分配</b>		
<b>仍需分配的金額</b>		
結轉	-	-
結轉調整	-	-
盈利	-1 046 642,93	-1 091 609,86
<b>總額</b>	<b>-1 046 642,93</b>	<b>-1 091 609,86</b>
<b>股份類別：A 部分</b>	<b>2008年1月31日</b>	<b>2007年1月31日</b>
<b>貨幣</b>	<b>歐元</b>	<b>歐元</b>
<b>分配</b>		
分派	-	-
財政年度的結轉	-	-
資本化	-745 686,81	-949 749,39
<b>總額</b>	<b>-745 686,81</b>	<b>-949 749,39</b>
<b>與單位有關並產生分派權利的資料</b>		
流通單位的數量	-	-
每個單位的分派	-	-
<b>稅項抵免</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

領先商品 ETF

股份類別：B 部分	2008 年 1 月 31 日	2007 年 1 月 31 日
貨幣	歐元	歐元
<b>分配</b>		
分派	-	-
財政年度的結轉	-	-
資本化	-167 551,38	-136 622,55
<b>總額</b>	<b>-167 551,38</b>	<b>-136 622,55</b>
<b>與單位有關並產生分派權利的資料</b>		
流通單位的數量	-	-
每個單位的分派	-	-
<b>稅項抵免</b>	-	-

股份類別：E 部分	2008 年 1 月 31 日	2007 年 1 月 31 日
貨幣	歐元	歐元
<b>分配</b>		
分派	-	-
財政年度的結轉	-	-
資本化	-133 404,74	-5 237,92
<b>總額</b>	<b>-133 404,74</b>	<b>-5 237,92</b>
<b>與單位有關並產生分派權利的資料</b>		
流通單位的數量	-	-
每個單位的分派	-	-
<b>稅項抵免</b>	-	-

領先商品 ETF

3.11 過去 5 個財政年度內 MF 的盈利及其他特色項目表

可轉讓證券集體投資計劃建立日期：2006 年 1 月 26 日。

可轉讓證券集體投資計劃 貨幣 歐元	2008 年 1 月 31 日	2007 年 1 月 31 日	2006 年 1 月 26 日
淨資產	322 181 535,38	314 849 569,32	50 000 025,00

股份類別： A 部分

	2008 年 1 月 31 日	2007 年 1 月 31 日	2006 年 1 月 26 日
流通單位的數量	9 500 001	11 500 001	2 000 001
資產淨值(以歐元計)	24,16	21,51	25,00
單位分派 (包括預付款)*	-	-	-
轉讓至 單位持有人(自然人)的 單位稅項抵免 <sup>(1)</sup>	-	-	-
單位資本值*	-0,07	-0,08	-

\* 單位分派金額、單位資本值及稅項抵免乃以可轉讓證券集體投資計劃的貨幣列示。

(1) 財政年度結束；根據 General Tax Department 發出的 1993 年 3 月 4 日財務指引(Fiscal Instruction)，單位稅項抵免將於扣除股息之日，透過於當日流通的證券之間分派財務稅項抵免總額而釐定。

股份類別： B 部分

	2008 年 1 月 31 日	2007 年 1 月 31 日	2006 年 1 月 26 日
流通單位的數量	2 135 000	2 135 000	-
資產淨值(以歐元計)	35,71	27,90	-
單位分派 (包括預付款)*	-	-	-
轉讓至 單位持有人(自然人)的 單位稅項抵免 <sup>(1)</sup>	-	-	-
單位資本值*	-0,07	-0,06	-

\* 單位分派金額、單位資本值及稅項抵免乃以可轉讓證券集體投資計劃的貨幣列示。

(1) 財政年度結束；根據 General Tax Department 發出的 1993 年 3 月 4 日財務指引(Fiscal Instruction)，單位稅項抵免將於扣除股息之日，透過於當日流通的證券之間分派財務稅項抵免總額而釐定。

領先商品 ETF

股份類別： E 部分

	2008 年 1 月 31 日	2007 年 1 月 31 日	2006 年 1 月 26 日
流通單位的數量	17 000 000	10 000 000	-
資產淨值(以歐元計)	3,57	2,79	-
單位分派 (包括預付款)*	-	-	-
轉讓至 單位持有人(自然人)的 單位稅項抵免 <sup>(1)</sup>	-	-	-
單位資本值*	-0,01	-0,0005	-

\* 單位分派金額、單位資本值及稅項抵免乃以可轉讓證券集體投資計劃的貨幣列示。

(1) 財政年度結束；根據 General Tax Department 發出的 1993 年 3 月 4 日財務指引 (Fiscal Instruction)，單位稅項抵免將於扣除股息之日，透過於當日流通的證券之間分派財務稅項抵免總額而釐定。

4. 可轉讓證券集體投資計劃庫存

# 附錄

基金：領先商品 ETF  
日期：2008 年 1 月 31 日

證券代號	名稱	數量	股票市值	上市價格	佔資產百分比
<b>領先商品 ETF</b>					
<b>現金</b>					
<b>其他項目</b>					
SWNEUR50	Swc rest:pos EUR 50	67 241 715.29	67 241 715.29	EUR	-20.87
PLMSEUR0	PLMETF SWAP:posPTF	1 293 500.26	1 293 500.26	EUR	0.40
PLMSUSD0	PLMETF SWAP:posPTF	7 467 105.28	5 050 323.14	USD	1.57
PLMSUSD1	PLMETF SWAP:posPTF	9 834 196.98	6 681 243.43	USD	2.08
SWPUSD0	Swc rest:pos USD 50	66 790 983.69	46 525 963.74	USD	14.44
SWPUSD1	Swc rest:pos USD 51	50 875 628.29	34 409 134.82	USD	10.68
<b>其他項目總額</b>					
<b>存放銀行或信託項目</b>					
BKOESEUR	Banque EUR SGP	1.85	1.85	EUR	8.28
<b>存放銀行或信託項目總額</b>			1.85		
<b>存單</b>					
ETZ2EUR	PCComSecAblm	-94 781.14	-94 781.14	EUR	-0.03
<b>現金總額</b>			-94 781.14		-0.03
<b>投資證券</b>			26 993 670.81		8.25
<b>權益</b>					
BE0000966737	KBC GROUPE	27 162.00	2 430 869.00	EUR	0.76
F0009005961	STORA ENSO R	749 624.00	6 904 037.04	EUR	2.14
F0009005967	UPM KYMMENE	38 476.00	479 795.72	EUR	0.15
IT0003479638	SEAT PAGINE GALLE	2 535 993.00	552 759.27	EUR	0.17
DE0006275001	ARCANDOR AG	88 509.00	1 079 809.80	EUR	0.34
FR0001184533	THOMSON	917 063.00	7 574 940.38	EUR	2.35
F0009000681	NOKIA	112 762.00	2 660 927.38	EUR	0.83
FR0001120628	AXA	756 121.00	17 632 741.72	EUR	5.47
FR0001121261	MICHELIN	97 868.00	2 496 870.84	EUR	0.76
FR0001121972	SCHNEIDER ELECTRIC	104 475.00	8 065 622.50	EUR	2.50
FR0001131104	BNP PARIBAS	315 094.00	21 067 732.02	EUR	6.34
IT0000172618	INTESA SANPAOLO SPA	2 206 786.00	10 460 175.12	EUR	3.25
IT0003132476	ENI	236 982.00	5 094 683.00	EUR	1.58
BE0000739630	UCB	77 527.00	2 604 907.20	EUR	0.81
NL0000303709	AEGION NV	326 920.00	3 354 196.20	EUR	1.04

證券代號	名稱	數量	股票市值	上市貨幣	佔資產百分比
FR000045072	CREDIT AGRICOLE	158,637.00	3,353,596.17	EUR	1.04
FR0000120073	AIR LIQUIDE	58,159.00	5,149,218.71	EUR	1.60
FR0000120503	BOUYGUES	98,979.00	5,071,031.91	EUR	1.57
FR0000120578	SANOFI-AVENTIS	215,738.00	11,648,128.28	EUR	3.62
FR0000120844	DANONE	67,005.00	3,551,265.00	EUR	1.10
FR0000125338	CAP GEMINI	162,750.00	5,915,962.50	EUR	1.84
FR0000130037	ALCATEL LUCENT	769,589.00	3,274,099.88	EUR	1.02
FR0010411883	SCOR SEACT PROV	24,855.00	351,388.60	EUR	0.11
FR001083210	MEDASSET	440,168.00	2,381,585.32	EUR	0.80
FR0000306190	ATLANTIA SPA	22,536.00	499,640.96	EUR	0.16
LU032313400A	ARCELORMITTAL A	8,755.00	293,125.95	EUR	0.09
BE0003801181	FORTIS	21,540.00	329,131.20	EUR	0.10
BE000380118A	FORTIS	450,289.00	6,892,404.36	EUR	2.13
IT0000082857	MEDIOBANCA	511,318.00	8,493,227.26	EUR	2.02
IT0000128367	ENEL	1,449,256.00	10,512,903.02	EUR	3.28
IT0000153415	SNAM RETE GAS	2,054,524.00	9,050,178.22	EUR	2.81
IT0003497029	UBI BANCA AZ	59,688.00	988,963.95	EUR	0.31
IT0004231688	BANCO POPOLARE SPA	405,847.00	5,511,402.26	EUR	1.71
NL0000030250	SBM OFFSHORE	18,188.00	327,848.48	EUR	0.10
NL0000228223	KONINKLIJKE HOLD NV	293,128.00	2,564,870.00	EUR	0.80
FR0000125097	STMICROELECTRONICS	118,382.00	978,277.18	EUR	0.30
FR0000125097	SANT GOBAIN	263,867.00	13,647,463.92	EUR	4.24
DE0005430004	CONTINENTAL	14,003.00	996,873.57	EUR	0.31
FR0000120321	L'OREAL	65,334.00	5,277,680.52	EUR	1.64
FR0000125595	CASINO GUICHARD	28,884.00	2,181,047.68	EUR	0.67
FR0010242511	EDF	2,074.00	144,143.00	EUR	0.05
FR0003497188	TELECOM ITALIA	9,132,179.00	18,538,323.37	EUR	5.75
NL0000008955	UNILEVER CVA	225,598.00	4,898,409.36	EUR	1.52
NL00000034001	ASML HOLDING	508,178.00	9,060,813.74	EUR	2.81
FR0000120537	LAFARGE	12,896.00	1,370,972.50	EUR	0.43
FR0000127771	VIVENDI	37,901.00	1,016,504.82	EUR	0.32
NL0000003800	ING GROEP CVA	491,608.00	11,002,142.28	EUR	3.42
FR0000131908	RENAULT	131,380.00	9,872,870.02	EUR	3.08
BE0000798107	INBEV/EX INTERBREW J	8,128.00	424,608.72	EUR	0.13
FR0000008538	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	424,300.00	11,171,819.00	EUR	3.47
IT00000828972	ASSICURAZIONI GENERALI	154,514.00	4,392,833.02	EUR	1.38
IT0000084654	UNICREDIT SPA	1,232,204.00	6,230,023.42	EUR	1.95
基金經理			295,387,684.57		91.75
投資部分授權			295,387,684.57		91.75
領先商品 ETF 總額			322,181,535.38		100.00

以下附註有關在香港營銷基金

#### 4. 與基金經理及其關連人士進行交易

##### 4.1. 與基金經理的關連人士進行投資交易

以下附註為本年內基金與基金經理及其關連人士之間所訂立交易的概要。

基金經理的關連人士乃香港證券及期貨事務監察委員會頒布的《單位信託及互惠基金守則》所界定的人士。一切有關交易乃於日常業務過程中按正常商業條款訂立。

與基金經理的關連人士進行的投資交易：

公司名稱	購買及出售證券 總值	佔基金總交易的 百分比	佔基金本年支付 總佣金的百分比	佣金的平均比率
歐元				
截至 2008 年 1 月 31 日止 期間				
Société Générale	3 383 267 949.73	100%	0	0

##### 4.2. 與基金經理的關連人士進行投資交易的費用

基金採用 Société Générale(基金經理的關連人士)的經紀、託管、代理及銀行服務。

基金並無向 Lyxor International Asset Management 及 Société Générale 支付投資交易費用。

#### 5. 軟佣金安排

基金經理並不知悉任何與第三方訂立涉及軟佣金及基於投資交易的協議。

#### 6. 於年結日佔超過 10%的籃子成份股

於年結日，概無成份股佔投資組合超過 10%。



## 7. 基金表現與指數表現比較

於相關(財政)年度，領先商品 ETF 的股份 A(歐元)於 2007 年 1 月 31 日至 2008 年 1 月 31 日上升 12.32%，股份 B(美元)於 2007 年 1 月 31 日至 2008 年 1 月 31 日上升 27.99%，而股份 E(美元)於 2007 年 1 月 31 日至 2008 年 1 月 31 日上升 27.96%。

於 2007 年 1 月 31 日至 2008 年 1 月 31 日期間，REUTERS/JEFFERIES CRB 指數錄得的表現為上升 29%。

附註：由於指數及基金並非以相同貨幣定值，股份 A(以歐元計值)的表現已作出相應調整。