

FinEx Funds plc

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ
и НЕАУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

За период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Содержание

	Страница
Организация	2
Отчет Управляющего инвестициями	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом состоянии	5
Отчет об изменениях в стоимости чистых активов, приходящихся на держателей погашаемых акций	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-14
Листинг портфеля – фонд FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF	15
Отчет об изменениях в портфеле – фонд FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF	16

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Организация

Зарегистрированный офис

Ирландия, Дублин 2,
Мерсер Стрит Лоуэр,
Бо Лейн Хаус, 2 этаж

Аудиторы

PricewaterhouseCoopers
Ирландия, Дублин 1,
Норд Уолл Ки, Уан Спенсер Док

Директора

Майкл Бойс (Ирландия)*
Том Мюррей (Ирландия)*
Саймон Лур (Великобритания)

Ирландские юристы компании

Maples and Calder
Ирландия, Дублин 2,
75 Сент-Стивенс Грин

**Управляющий инвестициями,
учредитель и агент по помещениям
(Великобритания)**

FinEx Capital Management LLP
Адрес: Великобритания, Лондон W15
4NN,
39 Дувр Стрит, 4 этаж

Ирландский брокер-спонсор

Maples and Calder
Ирландия, Дублин 2,
75 Сент-Стивенс Грин

Дистрибьютор

FinEx ETF Limited
C/o Trident Trust Company (Cayman)
Limited
Адрес: Каймановы острова, о-в Большой
Кайман KY1-1103, а/я 847,
Уан Кэпитал Плейс, четвертый этаж

Регистратор и Агент по передаче

Computershare Investor Services (Ireland)
Limited
Ирландия, Дублин 18,
Сэндифорд Индастриал Истейт,
Корриг Роуд, Херон Хаус

Кастодиан

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Ирландия, Дублин 1,
Гилд Стрит, Гилд Хаус
Международный центр финансовых услуг

Администратор

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Ирландия, Дублин 1,
Гилд Стрит, Гилд Хаус
Международный центр финансовых услуг

Секретарь

MFD Secretaries Limited
Ирландия, Дублин 2,
Мерсер Стрит Лоуэр,
Бо Лейн Хаус, 2 этаж

* Независимый директор

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Отчет Управляющего инвестициями

Биржевой инвестиционный фонд FinEx российских ликвидных еврооблигаций (Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF) (“Фонд”) отслеживает показатели Индекса российских ликвидных еврооблигаций Barclays EM. Индекс включает в себя 23 еврооблигации 12 крупнейших российских компаний, который выпустили обязательства с фиксированной ставкой на сумму, по меньшей мере, в 1 млрд. долл. США. Для включения в индекс, по этим облигациям должна быть не оплачена сумма в размере, по крайней мере, 500 млн. долл. США или эквивалентная сумма в другой валюте (Евро, фунты стерлингов или швейцарские франки), а срок погашения должен составлять от 18 месяцев (минимальный) до 5 лет (максимальный).

За 6-месячный срок, окончившийся 31 марта 2013 г., совокупный доход Фонда, рассчитанный по чистой стоимости активов (“NAV”), составил 0,96% для фонда на основе долл. США. Доходность индекса составила 0,42%. Эта разница объясняется расхождением между датой начала деятельности и датой первой инвестиции в индекс, которая была выполнена несколько дней спустя.

В указанный период кредитные рынки демонстрировали незначительный рост в результате действий центральных банков развитых стран, особенно Федеральной резервной системы США и Банка Японии, и постоянной нацеленности на получение доходов у инвесторов, желающих вложить свои средства для извлечения прибыли, превышающей 0% доход для предложений по наличным средствам. В указанный период спреда по облигациям фонда незначительно сузились, но мы ожидаем, что тенденция к повышению, вызванная более низкими ставками, будет более ограниченной в будущем.

FinEx Capital Management LLP

9 мая 2013 г.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Отчет о совокупном доходе (неаудированный)

		FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF*
		За отчетный период по 31 марта 2013 г., долл. США
	Примечание	
Доход		
Доход от процентов		5 455
Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	(22 090)
Общий инвестиционный доход		(16 635)
Операционные расходы	4	(3 148)
Чистый убыток		(19 783)
Затраты на финансирование		
Расходы на выплату процентов		(11 370)
Уменьшение стоимости чистых активов, приходящихся на держателей погашаемых акций в результате проведенных операций		(31 153)

Другой официально признанной прибыли или других убытков, кроме тех, которые отражены выше, за отчетный период не было. Все вышеуказанные суммы связаны с продолжающимися операциями Компании.

* За период с 31 января 2013 г. по 31 марта 2013 г.

Сопроводительная пояснительная записка является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Отчет о финансовом состоянии (неаудированный)

		FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF
	Примечание	По состоянию на 31 марта 2013 г., долл. США
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5	8 884 741
Текущие активы, всего		8 884 741
Текущие обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(8 950)
Проценты к выплате		(11 370)
Кредиторская задолженность (суммы, подлежащие уплате в течение одного года)	7	(2 643)
Текущие обязательства, всего		(22 963)
Чистые активы, приходящиеся на держателей погашаемых акций		8 861 778
Класс L1 (на основе 81 250 размещенных акций)		100,96 долл. США
Класс P1 (на основе 20 100 размещенных акций)		1 018,96 руб.

Сопроводительная пояснительная записка является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.**

**Отчет об изменениях в стоимости чистых активов, приходящихся на
держателей погашаемых акций (неаудированный)**

* За период с 31 января 2013 г. по 31 марта 2013 г.

**FinEx Tradable
Russian
Corporate Bonds
UCITS ETF***

**За отчетный период по 31
марта 2013 г., долл. США**

Чистые активы, приходящиеся на держателей погашаемых акций, на начало периода	-
Уменьшение стоимости чистых активов в результате проведенных операций	(31 153)
Суммы, полученные в результате выпуска погашаемых акций	8 892 931
Чистые активы, приходящиеся на держателей погашаемых акций, на конец периода	8 861 778

Сопроводительная пояснительная записка является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Отчет о движении денежных средств (неаудированный)

	FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF*
	За отчетный период по 31 марта 2013 г., долл. США
Уменьшение стоимости чистых активов в результате проведенных операций	(31 153)
Поток денежных средств от операционной деятельности	
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 950
Проценты к выплате	11 370
Кредиторская задолженность (суммы, подлежащие уплате в течение одного года)	2 643
	<hr/>
Чистая наличность, используемая в операционной деятельности	(8 190)
	<hr/>
Поток денежных средств от финансовой деятельности	
Сделки по акциям	
Суммы, полученные в результате выпуска погашаемых акций	8 892 931
	<hr/>
Чистая наличность, полученная в результате финансовой деятельности	8 892 931
	<hr/>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	8 884 741
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	-
	<hr/>
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8 884 741
	<hr/> <hr/>

* За период с 31 января 2013 г. по 31 марта 2013 г.

Сопроводительная пояснительная записка является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

неаудированная финансовая отчетность за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Примечания к финансовой отчетности

1. Учреждение

FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF (далее «Фонд»), субфонд компании FinEx Funds plc (далее «Компания»), является открытой инвестиционной компанией зонтичного типа с переменным капиталом и сегрегированной ответственностью между субфондами, зарегистрированной в Ирландии 29 октября 2009 года в соответствии с Законами о компаниях с 1963 г. по 2012 г. Компания авторизована Центральным банком Ирландии (далее «Центральный банк») в качестве организации коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги согласно Положению Европейского сообщества «Об организациях коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги» 2012 года с учетом последних изменений. Дополнительные субфонды могут создаваться Директорами компании с предварительного согласия Центрального банка. Фонд начал свою деятельность 31 января 2013 года.

Инвестиционной целью Фонда является достижение максимальных показателей Базового индекса (Индекс Barclays EM Tradable Russian Corporate Bond (EMRUB)) за вычетом обязательных выплат и расходов.

Для достижения поставленной цели Компания от имени Фонда отслеживает показатели Базового индекса. Управляющий инвестициями, должным образом учитывая интересы Фонда и текущие рыночные условия, определяет, какой инвестиционной политики следует придерживаться на соответствующий момент времени, и инвестирует всю или существенную часть чистой прибыли от любого выпуска акций.

2. Основные принципы учетной политики

(а) Основы подготовки

Настоящая неаудированная финансовая отчетность была подготовлена на основе правил учета первоначальной стоимости с изменениями, внесенными за счет переоценки финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность соответствует требованиям Международных стандартов бухгалтерского учета (МСБУ) 34 о промежуточной финансовой отчетности.

(b) Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(i) Классификация и признание

МСБУ 39 (в последней редакции) определяет требования к признанию и оценке всех финансовых активов и финансовых обязательств, включая производные инструменты. Компания классифицировала все финансовые инструменты как финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСБУ 39.

Категория финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает в себя:

- Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи: Финансовый актив или финансовое обязательство определяются как имеющиеся в наличии для продажи, если они получены или вверены преимущественно в целях продажи или обратной покупки в ближайшее время, или если они при первоначальном признании являются частью портфеля совместно управляемых идентифицируемых финансовых инвестиций, в отношении которых имеются доказательства в недавнем получении фактической краткосрочной прибыли.

- Финансовые инструменты, предназначенные для определения по справедливой стоимости через прибыль или убыток после первоначального признания. Данные инструменты включают в себя финансовые активы, не имеющиеся в наличии для продажи и которые могут быть проданы.

Компания признает финансовые активы и финансовые обязательства в день, когда она становится стороной договора по финансовому инструменту и получает все существенные права и доступ к преимуществам от владения активами, а также становится подверженной риску, который может наступить в связи с преимуществами, переданными Компанией.

Обычный способ покупки финансовых активов признается с использованием принципа учета на дату заключения сделки. Начиная с этой даты любая прибыль или убыток, возникшие в результате изменений в справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, должны учитываться.

(ii) Оценка

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости (цена продажи) плюс, в случае оценки финансового актива или финансового обязательства не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через операционные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства. Операционные затраты по финансовым активам и финансовым обязательствам по справедливой стоимости через прибыль или убыток незамедлительно списываются в расход.

неаудированная финансовая отчетность за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(b) Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

(ii) Оценка (продолжение)

После первоначального признания все инструменты, классифицированные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости с изменениями в их справедливой стоимости, признанной в Отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, возникающие по Погашаемым акциям, выпущенным Компанией, проводятся по сумме выкупа, представляющей собой право акционеров на остаточную долю участия в активах Компании.

(iii) Оценка справедливой стоимости после первоначального признания определяется следующим образом:

Финансовые инструменты Фонда учитываются по справедливой стоимости в Отчете о финансовом положении. Справедливая стоимость инструментов, торгуемых на активных рынках, базируется на объявленных рыночных ценах на дату формирования Отчета о финансовом положении.

Фонд, главным образом, инвестирует во внебиржевые ("ОТС") деривативные инструменты (см. прим. 2 (m)), а также денежные средства и их эквиваленты. Своп-контракты ОТС оцениваются ежедневно соответствующей стороной свопа и проверяются Администратором с использованием информации от независимого поставщика сервисных данных, связанной с определением справедливой стоимости ценных бумаг индекса, а также информации, полученной от Управляющего инвестициями, связанной с запасами денежной наличности, если таковые имеются. Если информация по рынку недоступна к получению через указанные каналы, справедливая стоимость активов определяется на основе информации от стороны своп-сделки и проверяется Администратором с использованием информации от независимого поставщика сервисных данных.

Финансовые активы, классифицируемые как дебиторская задолженность, учитываются по номинальной стоимости.

(iv) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается, когда истекает договорное право на получение потоков денежных средств от финансового актива, или когда Компания передает существенное право на все риски и выгоды. Признание финансового обязательства прекращается, когда обязательство, указанное в договоре, было погашено, отменено или истекло.

(c) Доход от процентов и расходы на выплату процентов

Доход от процентов и расходы на выплату процентов признается по принципу нарастающего итога в соответствии с условиями контракта. Проценты начисляются ежедневно.

(d) Международные стандарты финансовой отчетности

Новые стандарты, поправки и толкования, изданные, но не вступившие в силу в финансовый год, начинающийся 1 января 2012 года, и ранее не принятые

МСФО 7 (поправка) «Финансовые инструменты: Публикуемые сведения», вступивший в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после, промежуточных периодов с обязательным ретроспективным применением. Стандарт вводит новые требования к праву организации предъявлять встречные требования и любым соответствующим действиям, связанным с ее финансовыми и деривативными инструментами. Стандарт добавил некоторые требования к раскрытию информации о финансовых инструментах к уже имеющимся (МСБУ 32) и заменяет требования, ранее введенные МСБУ 30.

МСФО 9 «Финансовые инструменты», действующий в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 ода, определяет, каким образом организация должна классифицировать и измерять финансовые активы и обязательства, включая некоторые гибридные договоры. Данный стандарт улучшает и упрощает подход в отношении классификации и измерения финансовых активов по сравнению с положениями МСБУ 39. Большинство положений МСБУ 39 относительно классификации и оценки финансовых обязательств остались без изменений. Стандарт представляет собой целостный подход к классификации финансовых активов и заменяет многочисленные категории финансовых активов в МСБУ 39, у каждого из которых имелись свои собственные критерии классификации. Согласно расчетам, стандарт не окажет значительного влияния на финансовое положение или показатели работы Компании, поскольку ожидается, что Компания продолжит оценивать свои финансовые активы и финансовые обязательства (долгосрочные и краткосрочные) по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(d) Международные стандарты финансовой отчетности (продолжение)

Новые стандарты, поправки и толкования, изданные, но не вступившие в силу в финансовый год, начинающийся 1 января 2012 года, и ранее не принятые

МСФО 10 «Финансовая отчетность», действующий в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, основан на действующих принципах, выделяя понятие контроля в качестве детерминирующего фактора при определении необходимости включения организации в финансовую отчетность материнской компании. Данный стандарт предоставляет дополнительные разъяснения при определении контроля в тех случаях, когда это представляется проблематичным. Ожидается, что новый стандарт не окажет существенного влияния на финансовое положение или показатели работы Компании.

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости», действующий в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013. Стандарт улучшает структуру и упрощает требования, предоставляя точное определение справедливой стоимости и единый источник требований к оценке по справедливой стоимости и публикации данных для всех стандартов МСФО. Положения не расширяют использование параметра оценки по справедливой стоимости, однако, дают представление о том, каким образом они должны быть применены, в тех случаях, когда его использование необходимо или требуется в связи с применением других стандартов МСФО. Если оцениваемый по справедливой стоимости актив или обязательство имеет цену предложения и цену спроса, согласно стандарту оценка должна основываться на разнице между ценой продажи и ценой покупки, являющейся наиболее показательной при оценке по справедливой стоимости и позволяющей использовать среднерыночный показатель ценообразования или другие соглашения о ценообразовании, которые используются участниками рынка в качестве практического показателя для измерения справедливой стоимости по разнице между ценой продажи и покупки. Ожидается, что новый стандарт не окажет существенного влияния на финансовое положение или показатели работы Компании.

Других стандартов, толкований или изменений существующих стандартов, еще не вступивших в силу, которые могли бы оказать существенное влияние на работу Компании, не имеется.

(e) Пересчет иностранных валют

(i) Функциональная и отчетная валюта

Статьи финансовой отчетности Компании измеряются в валюте основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Это доллар США (долл. США).

Компания использует доллар США в качестве своей отчетной валюты в целом с учетом основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

(ii) Сделки и балансы

Денежные активы и обязательства, деноминированные в валюте, иной чем функциональная валюта, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу на момент закрытия биржи в последний день отчетного периода. Валютные сделки переводятся в функциональную валюту с использованием валютных курсов, установленных в день совершения сделки. Курсовая прибыль или курсовой убыток, полученные в результате совершения таких сделок, а также в результате перевода денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, по курсу, действующему на конец периода, отражаются в Отчете о совокупном доходе.

Разница, полученная в результате перевода валют по неденежным статьям, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки справедливой стоимости.

Публикуемая информация о чистых реализованных и нереализованных доходах или убытках, возникших в связи с переводом иностранной валюты, отражается в Отчете о совокупном доходе.

(f) Погашаемые акции

Погашаемые акции выкупаются по усмотрению Акционера и классифицируются как финансовые обязательства. Акции с участием могут быть возвращены в Фонд в любой операционный день за наличные средства в размере, пропорциональном размеру доли чистой стоимости активов Фонда.

(g) Комиссионные платежи и сборы

Комиссионные платежи и сборы за управленческие услуги отражаются в Отчете о совокупном доходе по методу начисления.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(h) Прибыли и убытки по инвестициям

Реализованные прибыли и убытки, возникшие в результате списания инвестиций за отчетный период, а также нереализованные прибыли и убытки, возникшие в результате оценки капиталовложений на конец периода, регистрируются в графе чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в Отчете о совокупном доходе.

(i) Налогообложение

Дивиденды и доход по процентам, полученные Компанией, могут облагаться налогом на источники доходов, принятым в стране происхождения. Инвестиционный доход регистрируется до вычета таких налогов.

(j) Движение денежных средств

Компания подготовила Отчет о движении денежных средств, используя прямой метод, посредством чего раскрыты основные виды денежных поступлений и платежей, связанных с операционной деятельностью.

(k) Курсы иностранных валют

Компания применила следующий валютный курс для конвертации инвестиций, активов и обязательств в функциональную валюту Компании за отчетный период, заканчивающийся 31 марта 2013 года.

Российский рубль 31,0844

(l) Деривативы

Дериватив – это инструмент, стоимость которого определяется базовым инструментом, базовой ставкой индекса или сочетанием этих факторов. Деривативные инструменты могут быть контрактами, заключаемыми в частном порядке, которые часто называются внебиржевыми деривативами, либо они могут быть зарегистрированы и торговаться на бирже. Деривативные контракты могут подразумевать будущие обязательства купить или продать финансовые инструменты или товары на определенных условиях в определенный день, либо обменять потоки платежей по процентам или валюту, исходя из условной суммы или суммы контракта.

Деривативные контракты учитываются по справедливой стоимости и отражаются как активы и обязательства в Отчете о финансовом положении. Прибыль или убыток, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в Отчете о совокупном доходе как часть чистого убытка по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Реализованная прибыль или убыток отражаются по факту наступления установленного срока или по мере поступления периодических денежных платежей.

(m) Внебиржевые свопы

Внебиржевые свопы, как правило, могут быть привязаны к любому количеству базовых инвестиций и индексов, а сами определения свопов могут значительно различаться. Потоки денежных средств могут быть обменены на основании базовых инвестиций или индексов. Свop-соглашения учитываются по справедливой стоимости. При этом стоимость свop-соглашения определяется исходя из цены, устанавливаемой стороной соглашения, или с использованием модели оценки. Такая модель может учитывать различные факторы, включая справедливую стоимость базового индекса, риски, связанные с базовым индексом, и конкретные условия контракта.

Условная сумма определенных видов финансовых инструментов, включая внебиржевые свопы, составляет основу для сравнения их с инструментами, учитываемыми в Отчете о финансовом положении. Вместе с тем, они не всегда определяют сумму будущих денежных потоков или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не определяют степень подверженности Фонда кредитному риску или риску, связанному с изменением цен на рынке. Деривативные инструменты становятся благоприятными (активы) или неблагоприятными (обязательства) в результате колебаний процентных ставок на рынке или соответствующих валютных ставок.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Чистые убытки по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Период, закончившийся 31 марта 2013 г.* Доллары США
Чистые реализованные прибыли по инвестициям	62
Чистые реализованные убытки по форвардным валютным контрактам	(12 754)
Чистые валютные убытки	(448)
Чистое изменение нерезализованного обесценения инвестиций	(3 924)
Чистое изменение нерезализованного обесценения форвардных валютных контрактов	(5 026)
	(22 090)

* За период с 31 января 2013 г. по 31 марта 2013 г.

4. Операционные расходы

	Период, закончившийся 31 марта 2013 г.* Доллары США
Комиссия за управление	(3 148)
	(3 148)

Остальные расходы оплачиваются Управляющим инвестициями за счет комиссии за управление, получаемой от Фонда.

* За период с 31 января 2013 г. по 31 марта 2013 г.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 марта 2013 г. Доллары США
Barclays Bank PLC	8 884 741
	8 884 741

6. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	По состоянию на 31 марта 2013 г. Доллары США
Форвардный контракт на приобретение иностранной валюты	(5 026)
Своп на совокупный доход	(3 924)
	(8 950)

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

7. Кредиторы (суммы к погашению в течение одного года)

По состоянию на
31 марта 2013 г.
Доллары США

Подлежащая уплате комиссия за управление

(2 643)

(2 643)

Все остальные подлежащие оплате расходы оплачиваются Управляющим инвестициями за счет комиссии за управление, получаемой от Фонда.

8. Мягкие комиссионные

Никакие соглашения о мягких комиссионных не были заключены в период с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

9. Эффективное управление портфелем

Фонд намеревается осуществлять инвестиции в производные финансовые инструменты («FDI») в инвестиционных целях и в целях эффективного управления портфелем ценных бумаг в соответствующих случаях.

Фонд также может (не в инвестиционных целях, а в целях эффективного управления портфелем или денежными средствами) инвестировать в денежные депозиты, инструменты денежного рынка, реализуемые на внебиржевом рынке опционы на компоненты Базового индекса и компоненты коллективных инвестиционных схем, применяемых на денежном рынке в соответствии с Положением о совместных инвестициях в обращающиеся ценные бумаги.

Фонд имеет право заключать сделки валютного хеджирования для защиты от снижения стоимости инвестиций в валютах, отличных от доллара США, и от увеличения стоимости инвестиций в валютах, отличных от доллара США.

По состоянию на 31 марта 2013 г. Фонд заключил форвардный контракт на приобретение иностранной валюты и соглашение о свопе на совокупный доход.

Свопы

Фонд заключает сделки своп с любой приемлемой стороной для сделки (являющейся «Утвержденным контрагентом»), по которым Фонд имеет право на получение от Утвержденного контрагента дохода на основе доходности компонентов базового индекса в обмен на выплату Утвержденному контрагенту, (i) если своп фондирован, части или всей чистой прибыли от любого выпуска акций; (ii) если своп не фондирован, платежей, связанных с доходами от некоторых или всех эмиссионных ценных бумаг и других приемлемых активов, находящихся в распоряжении Фонда в соответствии с вышеприведенным пунктом (ii) инвестиционной политики; а (iii) если своп представляет собой своп на совокупный доход, то платежи осуществляются в соответствии со ставками, согласованными сторонами, в обмен на доходы от некоторых или всех эмиссионных ценных бумаг и других приемлемых активов, находящихся в распоряжении Фонда в соответствии с вышеприведенным пунктом (ii) инвестиционной политики. Если платежи по свопу основываются на доходах от некоторых эмиссионных ценных бумаг, Фонд продолжает нести риски по тем эмиссионным ценным бумагам, которые не являются частью свопа.

Фонд имеет право заключать сделки РЕПО (в целях эффективного управления портфелем), форвардные контракты, сделки с опционами и свопами или иные деривативные сделки, каждая из которых подвергает Фонд риску, связанному с тем, что контрагент может не исполнить своих обязательств по соответствующему контракту.

В случае банкротства или финансовой несостоятельности контрагента Фонд может испытать задержку с ликвидацией позиции и понести значительные потери, включая снижение стоимости своих инвестиций в течение периода, когда Фонд принимает меры по принудительной реализации своих прав и не может получить любые доходы по своим инвестициям в течение такого периода, а также несет обязательства по выплате комиссий и оплате расходов, связанных с принудительной реализацией своих прав.

Деривативные контракты, такие как своп-контракты, заключаемые Фондом по рекомендации Управляющим инвестициями, сопряжены с кредитными рисками, которые могут привести к потере всех инвестиций Фонда, поскольку Фонд может полностью нести риск кредитоспособности одного Утвержденного контрагента, в случае если такой риск обеспечен покрытием.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

9. Эффективное управление портфелем (продолжение)

Сделки РЕПО

Фонд заключает (исключительно в целях эффективного управления портфелем) соглашения о кредитовании ценными бумагами и/или сделки РЕПО с финансовыми учреждениями с минимальным кредитным рейтингом, допускаемым правилами, или с таким кредитным рейтингом, который, по мнению Фонда, по крайней мере, соответствует такому уровню («Контрагент»). Любые такие соглашения о кредитовании ценными бумагами и сделки РЕПО заключаются в соответствии с условиями, лимитами и требованиями Центрального банка и положениями Проспекта. В таких сделках Фонд и контрагент попеременно предоставляют друг другу обеспечение для снижения любого риска, связанного с контрагентом. Фонд имеет право в любое время отозвать ценные бумаги, предоставленные по соглашению о кредитовании ценными бумагами, или расторгнуть любое такое соглашение о кредитовании ценными бумагами, заключенное Фондом. Кроме того, все и любые доходы за вычетом текущих расходов, полученные в результате эффективного управления портфелем, возвращаются Фонду.

10. Аффилированные/ связанные стороны

Г-н Саймон Лур является партнером Управляющего инвестициями и основателем компании FinEx Capital Management LLP.

В течение отчетного периода Управляющий инвестициями заработал вознаграждение в размере 3 148 долларов США, включая сумму в 2 643 доллара США, причитающуюся ему на конец периода.

11. Существенные события в течение периода

Фонд создан 31 января 2013 г. С 16 декабря 2012 г. компания Northern Trust Securities (Ireland) Limited прекратила осуществление функций администратора, регистратора и агента по передаче, компания Northern Trust Fiduciary (Ireland) прекратила осуществление функций Кастодиана, компания BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited и компания BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited были назначены Администратором и Кастодианом, соответственно.

Никаких других существенных событий, информацию о которых требуется раскрывать в финансовых отчетах, в отчетном периоде не произошло.

12. Существенные последующие события

Никаких существенных событий, информацию о которых требуется раскрывать в финансовых отчетах, после окончания отчетного периода не произошло.

13. Утверждение неаудированной финансовой отчетности

Неаудированная финансовая отчетность была утверждена Директорами 31 мая 2013 г.

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Листинг портфеля – фонд FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF

По состоянию на 31 марта 2013 г.

Описание ценной бумаги			Нереализованный убыток	% от чистых активов
Форвардный контракт на приобретение иностранной валюты				
Покупка 660 964 доллар США	Продажа	(655 938) рубль	(5 026)	(0,06)%
Своп на совокупный доход	Номинал	Срок	Нереализованный убыток	% от чистых активов
Индекс российских облигаций доллар США	8 860 000	12 августа 2013 г.	(3 924)	(0,04)%
 			<hr/>	
Общая сумма финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток			(8 950)	(0,10)%
 			<hr/>	
Денежные средства и их эквиваленты			8 884 741	100,26%
Другие обязательства			(14 013)	(0,16)%
 			<hr/>	
Общая сумма чистых активов, приходящихся на держателей погашаемых акций			8 861 778	100,00%
			<hr/>	

FinEx Funds plc
Сокращенный промежуточный отчет и
неаудированная финансовая отчетность
за период в 6 месяцев с 1 октября 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Отчет об изменениях в портфеле – фонд FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF

За период с 31 января 2012 г. по 31 марта 2013 г.

Покупки

Описание ценной бумаги	Номинал	Цена в долларах США
Сделки РЕПО с Barclays	6 153 346	6 153 346

Продажи

Описание ценной бумаги	Номинал	Выручка в долларах США
Сделки РЕПО с Barclays	6 153 346	6 153 346

Все сделки по покупке и продаже, заключенные в течение отчетного периода, учтены при представлении вышеприведенных данных.