

**FinEx Funds plc**  
(бывший Osmosis Funds plc)

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ И АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**За период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года**

<b>Содержание</b>	<b>Страница</b>
Организация	1
История деятельности компании	2
Отчет Инвестиционного менеджера	4
Отчет Директоров	5
Отчет Кастодиана для Акционеров	11
Отчет независимых Аудиторов	13
Отчет о совокупном доходе	15
Отчет о финансовом положении	16
Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на держателей погашаемых акций	17
Отчет о движении денежных средств	18
Примечания к Финансовой отчетности	19
Перечень существенных изменений портфеля (неаудированный)	40

**Юридический адрес Компании**

FinEx Funds plc  
2-ой этаж  
Beaux Lane House  
Mercer Street Lower  
Дублин 2,  
Ирландия

**Инвестиционный менеджер / Промоутер**

*(с 22 февраля 2012 года ):*

FinEx Capital Management LLP  
4-ый этаж  
39 Dover Street  
Лондон, W1S 4NN  
Великобритания

*(до 21 февраля 2012 года):*

Osmosis Investment Management  
LLP 8-9 Well Court  
Лондон, EC4M 9DN  
Великобритания

**Кастодиан**

*(с 1 июня 2011года):*

Northern Trust Fiduciary Services  
(Ireland) Limited  
George's Court  
54-62 Townsend Street  
Дублин 2,  
Ирландия

*(до 31 мая 2011 года):*

The Governor and Company of the Bank of Ireland  
39 Mespil Road  
Дублин 4,  
Ирландия

**Юридический консультант (Ирландия)**

Maples and Calder  
75 St. Stephen's Green  
Дублин 2,  
Ирландия

**Листинговый агент (Ирландия)**

Maples and Calder  
75 St. Stephen's Green  
Дублин 2,  
Ирландия

**Регистрационный №: 476934**

**Директора Компании**

Майкл Бойс (Michael Boyce)\* (Ирландия)  
Том Мюррей (Tom Murray)\* (Ирландия)  
Саймон Люр (Simon Lühr) (Великобритания) (назначен 16 января 2012 года)  
Джунгва Эйткен (Junghwa Aitken) (Великобритания) (освобожден 16 января 2012 года)  
Бенджамин Диа (Benjamin Dear) (Великобритания) (освобожден 16 января 2012 года)

**Секретарь**

MFD Secretaries Limited  
2-ой этаж  
Beaux Lane House  
Mercer Street Lower  
Дублин 2,  
Ирландия

**Администратор, Регистратор и Трансфертный агент**

Northern Trust Securities Services (Ireland) Limited  
(бывший *Bank of Ireland Securities Services Limited*)

*Место осуществления деятельности:*

New Century House  
Mayor Street Lower  
International Financial Services Centre  
Дублин 1,  
Ирландия

*Юридический адрес:*

George's Court  
54-62 Townsend Street  
Дублин 2,  
Ирландия

**Дистрибьютор**

FinEx ETF Limited  
на имя Trident Trust Company (Cayman) Limited  
4-ый этаж  
One Capital Place  
P.O. Box 847  
Большой Кайман  
KY1-1103  
Каймановы острова

**Независимые аудиторы**

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Дублин 1,  
Ирландия

\*Независимые директора

**История деятельности компании.****Описание**

FinEx Funds plc («Компания») (бывшая Osmosis Funds plc) является зонтичной инвестиционной компанией с сегрегированной ответственностью, распределенной между суб-фондами с переменным капиталом, которая была зарегистрирована 29 октября 2009 года. Компания наделена соответствующими правами в Ирландии в качестве организации коллективных инвестиций в обращающиеся на организованном рынке ценными бумагами в соответствии с Постановлениями Европейского Сообщества («Организации коллективных инвестиций в обращающиеся ценные бумаги») от 2011 года и создана в соответствии с законодательством Ирландии в качестве публичной Компании согласно положениям Законов о компаниях с 1963 по 2012 гг. Различные суб-фонды могут периодически создаваться Директорами на условиях получения предварительного разрешения от Центрального банка Ирландии.

Единственным суб-фондом, созданным и действующим в течение рассматриваемого периода, был Osmosis Climate Solutions ETF («Фонд»). На заседании Совета директоров, состоявшемся 21 сентября 2011 года, было принято решение о закрытии Фонда. Начиная с 7 октября 2011 года все акции Фонда были выкуплены в обязательном порядке.

Директора намерены, при условии одобрения со стороны Центрального банка Ирландии, открыть новый суб-фонд - FinEx EM Tradable Russian Corporate Bond UCITS ETF - в течение следующего финансового года.

**Osmosis Climate Solutions ETF**

Данный фонд являлся открытым паевым Фондом, который был одобрен Центральным Банком Ирландии 29 октября 2009 года и начал свою деятельность 8 февраля 2010 года. Он прекратил работу 14 октября 2011 года и был впоследствии исключен из реестра Ирландской и Лондонской фондовых бирж. Фонд предлагает акции одного класса (Класс В) и использовал доллары США («USD») в качестве основной валюты.

**Инвестиционные цели и политика**

Инвестиционной целью Фонда было отслеживание активности Базового индекса (являющегося индексом Osmosis Climate Solutions (за вычетом комиссионных, расходов и затрат по операциям)).

В целях достижения инвестиционных целей Компания намерена, от имени Фонда, инвестировать весь или практически весь чистый доход от любого выпуска акций в фондовые акции и ценные бумаги, связанные с акциями, в том числе, но не ограничиваясь, обыкновенными акциями и иными ценными бумагами с характеристиками фондовых акций, включая, но не ограничиваясь, привилегированными акциями и эмиссией прав (выпускаемых компанией, чтобы позволить держателям подписаться на дополнительные ценные бумаги, выпущенные этой компанией), а также депозитарными расписками в отношении таких ценных бумаг, все из которых обращаются на рынках, для того, чтобы отслеживать, насколько это возможно, активность Базового индекса.

**Чистая стоимость активов**

Чистая стоимость активов, в расчете на одну акцию Фонда рассчитывалась на каждый День оценки на Момент оценки (по состоянию на конец операционного дня плюс один день на Нью-Йоркской фондовой бирже) посредством деления Чистой стоимости активов Фонда на количество акций в обращении с округлением до четырех знаков после запятой и выражалась в базовой валюте Фонда.

**Займы**

Компания может осуществлять займы до 10% от чистой стоимости активов фонда в любое время от имени любого фонда, и Кастодиан может обременять активы такого фонда в качестве обеспечения таких займов, при условии, что такие займы носят исключительно временный характер.

**Краткая информация о Компании (продолжение)****Дивидендная политика**

В соответствии с Уставом Директора вправе объявлять выплату таких дивидендов по любому Классу акций и в такой период времени, которые они сочтут целесообразными, и которые могут быть распределены за счет прибыли соответствующего фонда, являясь (i) чистой прибылью (представляющей собой накопленный доход, состоящий из всех накопленных доходов, в том числе проценты и дивиденды, но за вычетом расходов) и/или (ii) реализованным и нереализованным приростом капитала от реализации/оценки инвестиций за вычетом реализованного и нереализованного убытка капитала соответствующего фонда.

**Биржевой инвестиционный фонд**

Фонд представлял собой Биржевой инвестиционный фонд («ETF»). Акции Фонда котировались на Ирландской фондовой бирже («ISE»), были допущены к торгам на Лондонской фондовой бирже («LSE») и были полностью разрешены к продаже среди неограниченного круга инвесторов. Было предусмотрено, что акции будут приобретены и проданы инвесторами на вторичном рынке так же, как и обыкновенные акции торговой компании, зарегистрированной на бирже.

**Эмиссия и выкуп акций**

Количество по минимальной подписке и выкупу акций было равно 50 000 акций, если Директора не примут иное решение. Инвесторы будут уведомлены о любом изменении в количестве по минимальной подписке и выкупу.

**Скрытые комиссионные**

В настоящее время не предполагается заключать какие-либо соглашения о скрытых комиссионных в отношении суб-фондов. В течение рассматриваемого периода не существовало никаких соглашений о скрытых комиссионных, оказывающих влияние на деятельность Компании.

**Комиссия и расходы**

Компания может выплачивать комиссию и погашать расходы каждого суб-фонда, что должно быть оговорено в Приложении по каждому суб-фонду в качестве единой фиксированной комиссии, т.е. общего коэффициента расходов («TER»). TER для акций фонда Класса В был ограничен до 0,70% годовых.

**Уведомление о ценах**

Чистая стоимость активов в расчете на одну акцию каждого класса в каждом суб-фонде раскрывается Администратором и публикуется ежедневно на соответствующем веб-сайте в рабочий день, следующий за соответствующим моментом оценки.

Чистая стоимость активов в расчете на одну акцию каждого класса раскрывается соответствующим фондовым биржам незамедлительно после ее расчета.

**Представленные выше данные изложены в краткой форме и должны толковаться в совокупности с подробной информацией, представленной в Проспектах.**

**Отчет Инвестиционного менеджера за период с 1 апреля 2011 года по 14 октября 2011 года**

Osmosis Climate Solutions ETF («Фонд») был направлен на отслеживание поведения индекса Osmosis Climate Solutions. Индекс включает в себя 100 компаний, которые занимаются производством электроэнергии по низкоуглеродным технологиям и разработкой низкоуглеродных технологий, энергосберегающих продуктов и процессов, занимаются очисткой воды и сточных вод, а также контролем и утилизацией отходов.

За 6 месяцев, завершившихся 14 октября 2011 года, совокупный доход Фонда, измеряемый Стоимостью чистых активов («NAV»), составил -36% на основе погашения NAV в размере USD 0,6765. Совокупный доход по индексу составил -35,7%.

Мировые рынки акций были неустойчивыми и показывали плохую динамику в течение рассматриваемого периода на фоне текущих волнений по поводу неуверенного роста мировой экономики, слабых экономических данных и продолжающихся опасений по поводу суверенного долга ряда европейских стран. Сокращение государственных бюджетов привело к снижению субсидий на альтернативные источники энергии и все большим опасениям в отношении дальнейшего снижения тарифов. Акции со средней и маленькой капитализацией демонстрировали слабые результаты, а банкротство двух американских компаний оказало негативное влияние на настроение на рынках. В результате акции компаний по развитию возобновляемой энергии и небольших компаний по разработке технологий энергоэффективности оказались под действием давления.

Osmosis проконсультировал Legal and General Investments по вопросу недавно созданного паевого фонда, который также отслеживает активность индекса Osmosis Climate Solutions. В результате, существовало два фонда, предлагающих одинаковую стратегию в данном весьма специализированном секторе. Инвестиционный менеджер полагает, что в интересах инвесторов иметь только один фонд, отслеживающий динамику индекса Osmosis Climate Solutions. Он также полагает, что фонд будет находиться под более эффективным управлением, с учетом наличия признанного опыта в пассивном управлении инвестициями. Таким образом, в соответствии со статьей 18.9 Приложения II Учредительного договора и Устава Компании («M&A») Совет директоров принял решение об обязательном выкупе всех акций Фонда начиная с 7 октября 2011 года.

**Osmosis Investment Management LLP**

**Дата: 24 октября 2011 года**

**Отчет Инвестиционного менеджера за период с 15 октября 2011 года по 30 сентября 2012 года**

После принудительного выкупа всех акций в Osmosis Climate Solutions ETF («Фонд»), начиная с 7 октября 2011 года, последующего прекращения его деятельности и делистинга 14 октября 2011 года, Osmosis Funds plc («Компания») была приобретена 22 февраля 2012 года FinEx Capital Management LLP. Начиная с 25 января 2012 года название Компании было изменено на FinEx Funds plc. В предстоящем финансовом году Совет директоров намерен создать новый суб-фонд - FinEx EM Tradable Russian Corporate Bond UCITS ETF ETF, - который будет отслеживать активность индекса Barclays EM Tradable Russian Corporate Bond.

**FinEx Capital Management LLP**

**Дата: 11 октября 2012 года**

## Отчет директоров

Директора настоящим представляют Годовой отчет и Аудированную финансовую отчетность за период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года.

## Отчет об ответственности директоров

Директора несут ответственность за подготовку Годового отчета и Финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и интерпретациями Комитета по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), принятыми Европейским Союзом, а также в соответствии с теми частями Законов о компаниях с 1963 по 2012 гг., которые применяются к компаниям, предоставляющим отчетность по МСФО и Статье 4 Положений МСФО.

Ирландский закон о компаниях требует, чтобы Директора подготавливали Финансовую отчетность за каждый финансовый период, которая дает достоверное и объективное представление о состоянии дел Компании, ее прибыли или убытках за рассматриваемый период.

При подготовке каждой Финансовой отчетности Директоры должны:

- выбирать подходящие принципы учета с последующим их последовательным применением;
- выносить суждения и оценки, которые являются обоснованными и благоразумными; а также
- подготавливать Финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности, если допускается, что Компания продолжит осуществлять свою деятельность.

Директора несут ответственность за надлежащее ведение бухгалтерских книг, которые раскрывают, с достаточной степенью точности в любой период времени, информацию о финансовом положении Компании и позволяют им гарантировать то, что их Финансовая отчетность соответствует требованиям Законов о компаниях с 1963 по 2012 гг. и Постановлениям Европейского Сообщества («Организации коллективных инвестиций в обращающиеся ценные бумаги») от 2011 года.

Директора также несут ответственность за сохранность активов Компании и принятие разумных мер для предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих нарушений.

Во исполнение этих обязанностей Northern Trust Securities Services (Ireland) Limited была назначена с целью ведения соответствующих бухгалтерских книг, и Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited была назначена с целью обеспечения сохранности активов Компании.

Директора также отвечает за подготовку Отчета директоров, соответствующего требованиям Законов о компаниях с 1963 по 2012 гг.

Директора подтверждают, что они соблюдали вышеуказанные требования при подготовке Финансовой отчетности.

**Отчет директоров (продолжение)****Отчет об управлении компанией**

Постановления Европейского Сообщества (Директива 2006/46/ЕС) (Нормативный акт №450 от 2009 года и Нормативный акт №83 от 2010 года) («Постановления») требует включения отчета об управлении компанией в Отчет директоров.

Компания является объектом применения методов корпоративного управления, введенных нижеследующими документами:

- (i) Ирландские Законы о компаниях с 1963 по 2012 гг., которые доступны для ознакомления по юридическому адресу Компании, а также могут быть доступны по адресу: <http://www.irishstatutebook.ie/home.html>;
- (ii) Устав Компании, который доступен для ознакомления по юридическому адресу Компании в Ирландии, Дублин 2, Veaux Lane House, Mercer Street Lower, и в Бюро регистрации компаний в Ирландии;
- (iii) Уведомления по ОКИОЦБ (Организации коллективного инвестирования в переводные ценные бумаги) и Инструкции Центрального банка Ирландии, которые доступны на вебсайте Центрального Банка Ирландии по адресу: [www.centralbank.ie](http://www.centralbank.ie), а также по юридическому адресу Компании; а также
- (iv) Кодекс требований и процедур Ирландской фондовой биржи («ISE») в отношении регистрации ценных бумаг на бирже, которые доступны на вебсайте биржи по адресу: [www.ise.ie](http://www.ise.ie).

**Системы внутреннего контроля и управления рисками**

Компания несет ответственность за установление и поддержание надлежащих систем внутреннего контроля и управления рисками Компании в отношении процесса составления финансовой отчетности. Такие системы предназначены для управления, а не устранения рисков возникновения ошибок или мошенничества в достижении целей Компании по подготовке финансовой отчетности, и могут обеспечить разумную, но не абсолютную гарантию отсутствия существенных искажений или упущения данных.

Компания применяет процедуры, обеспечивающие надлежащее ведение и доступность всех соответствующих записей бухгалтерского учета, в том числе составление годовой и полугодовой Финансовой отчетности. Годовая и полугодовая Финансовая отчетность Компании должна быть одобрена Советом директоров Компании и передана Центральному банку Ирландии и Ирландской фондовой бирже. Обязательная Финансовая отчетность подлежит аудиторской проверке независимыми аудиторами, которые ежегодно отчитываются перед Советом директоров о результатах таких проверок.

**Работа Собрании акционеров, ключевые полномочия Собрании акционеров, права акционеров и осуществление таких прав**

Созыв и проведение Собрании акционеров регулируются Уставом Компании и Законами о компаниях. Несмотря на то, что Директора могут созывать внеочередное общее собрание Компании в любое время, они обязаны созвать годовое общее собрание акционеров Компании в течение восемнадцати месяцев с даты регистрации Компании, и в дальнейшем в течение пятнадцати месяцев с даты предыдущего годового общего собрания. Акционеры, представляющие не менее одной десятой части оплаченного уставного капитала Компании, могут также потребовать от Директоров созвать собрание акционеров. Уведомление о каждом годовом общем собрании и любом собрании, созываемом для принятия специальных решений, предоставляется Акционерам не менее, чем за двадцать один день до даты собрания, и за четырнадцать дней в случае любого другого общего собрания, если аудиторы и все Акционеры Компании, имеющие право присутствовать и голосовать, не согласуют более короткие сроки.

**Отчет директоров (продолжение)****Отчет об управлении компанией (продолжение)****Работа Собрании акционеров, ключевые полномочия Собрании акционеров, права акционеров и осуществление таких прав (продолжение)**

Два члена, присутствующие лично или в лице представителя, составляют кворум на общем собрании при условии, что кворум для общего собрания, созванного для рассмотрения каких-либо изменений в правах по классу акций, составляют два Акционера, владеющие или представляющие по доверенности не менее одной трети выпущенных акций соответствующей ликвидности или класса.

Акционеры вправе принять решение о принятии обычной или специальной резолюции на собрании акционеров. Обычная резолюция Компании или Акционеров определенного фонда или класса требует одобрения простым большинством голосов Акционеров, голосующих лично или в лице представителей на собрании, на котором рассматривается данная резолюция. Специальная резолюция Компании или Акционеров определенного фонда или класса требует одобрения большинством не менее 75% Акционеров, присутствующих лично или в лице представителей, и участвующих в голосовании на общем собрании с целью принятия специальной резолюции, в том числе резолюции о внесении изменений в Устав.

**Состав и порядок работы Совета директоров и Комитета Совета директоров**

Если иное не определено на основе обычной резолюции Компании, принятой на общем собрании, количество Директоров не должно быть менее двух. В настоящее время Совет директоров Компании состоит из трех Директоров.

Деятельность компании находится под управлением Совета директоров, который осуществляет все полномочия Компании, которые, в соответствии с Законами о компаниях или Уставом Компании, не осуществляются Компанией на общем собрании.

Директор может, а Секретарь Компании по требованию Директора должен в любое время созывать собрание Директоров. Решение по вопросам, возникающим на любом собрании Директоров, принимаются большинством голосов. В случае равенства голосов Председатель обладает дополнительным или решающим голосом. Кворум, необходимый для ведения дел на собрании Директоров, равен двум.

**Директора и Секретарь**

Директорами, которые занимали эту должность в течение рассматриваемого периода, являлись следующие лица:

**Майкл Бойс (Michael Boyce) (Ирландия)**

Майкл Бойс выступает в качестве независимого директора и консультанта ряда ирландских институтов коллективного инвестирования. До этого, с 1990 года он являлся Исполнительным директором Northern Trust Investor Services (Ireland) Limited [ранее Ulster Bank Investment Services Limited (UBIS)]. Он занимал должность Управляющего директора в Ulster Bank Custodial Services, который представлял собой направление по Доверительному и ответственному хранению фонда Ulster Bank с 1990 - 1997 гг. С 1997 по 2000 гг. он был Управляющим директором Ulster Investment Bank Investment Services. После приобретения UBIS со стороны Northern Trust в мае 2000 года он был назначен Директором по клиентским операциям, отвечающим за обслуживание большого круга корпоративных и частных клиентов. Он работал в индустрии финансовых услуг более 30 лет, включая фондовые операции, управление денежными средствами и администрирование фондов. Он является выпускником Michael Smurfit School of Business при Университетском колледже Дублина и получил диплом в области корпоративного управления. Он является членом Британского Королевского Института ценных бумаг и инвестиций, входит в состав Комитета независимых директоров. Он также является членом Института директоров в Ирландии и членом Ассоциации корпоративного управления Ирландии.

**Отчет директоров (продолжение)  
Директора и Секретарь (продолжение)****Том Мюррей (Tom Murray), бакалавр в области коммерции, действительный член Института присяжных бухгалтеров Англии и Уэльса (Ирландия)**

Г-н Мюррей является независимым директором – резидентом Ирландии. В настоящее время он является Директором Advent Capital Limited, консультируя по общим вопросам корпоративных финансов. Он окончил факультет Коммерции в Университетском колледже Дублина в 1976 году и получил квалификацию Дипломированного бухгалтера в 1980 году. Он являлся Финансовым директором Wang International Finance Ltd (1982-1987 гг.), Директором-основателем холдинговой компании и Директором казначейства в Investec Ireland (1988-2003 гг.). В последнее время он занимал должность Директора в Merrion Corporate Finance Ltd (2004-2008 гг.).

**Саймон Люр (Simon Luhr) (Великобритания) (назначен 16 января 2012 года)**

Г-н Саймон Люр является партнером Инвестиционного менеджера и основателя FinEx Capital Management LLP. Г-н Люр является очень опытным специалистом в области инвестиционной банковской деятельности и управления инвестициями, создав ряд компаний за свои 30 лет работы в этой сфере и имея опыт в выявлении возможностей, создании и ведении бизнеса в глобальном масштабе. Г-н Люр принимал активное участие в развитии мировой индустрии хедж-фондов сначала с точки зрения инвестиционного банкинга, где он основал и управлял компаниями по финансам в сфере международных акций, ценным бумагам дельта и первичному брокерству как в Morgan Stanley, так Nomura, вплоть до соучредительства собственных фондов, таких как Marble Bar Asset Management LLP, SW1 Capital LP и FinEx Capital Management LLP.

**Джунгва Эйткен (Junghwa Aitken) (Великобритания) (зарегистрирована 16 января 2012 года)**

Г-жа Джунгва Эйткен работала в ряде финансовых учреждений с 1983 года, включая компанию UBS Warburg, в которой она управляла платформами распределения капитала, и HSBC, где совсем недавно она была Руководителем по стратегии глобального банковского дела, рынков и глобального управление активами. Г-жа Эйткен имеет ученое звание в области политики, философии и экономики Оксфордского университета.

**Бенджамин Диа (Benjamin Dear) (Великобритания) (зарегистрирован 16 января 2012 года)**

За последние 10 лет г-н Бенджамин Диа успешно основал и продал две компании в технической области и области сервисного обслуживания. Cresta развивалась в качестве международного бизнеса в области тестирования программного обеспечения, которая была продана (в рамках отраслевой продажи) SQS - компании, зарегистрированной на Рынке альтернативных инвестиций, и Mantis Partners, которая была продана руководству в 2008 году. Г-н Диа был ответственным за разработку, внедрение и реализацию бизнес-плана по обеим компаниям, а также отвечал за повседневное управление данными компаниями. MFD Secretaries Limited была назначена в качестве Секретаря Компании.

**Основные виды деятельности**

Компания получила разрешение от Центрального банка Ирландии на осуществление деятельности в качестве предприятия по организации коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги в соответствии с Постановлениями Европейского Сообщества («Организации коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги») от 2011 года.

Инвестиционная цель каждого суб-фонд заключается в обеспечении получения Акционерами прибыли (на соответствующую запланированную дату расчетов или каждый операционный день), связанной с Базовым индексом или Базовым активом.

Отчет Инвестиционного менеджера содержит обзор факторов, которые способствовали эффективности работы за период.

**Цели и политика управления рисками**

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Компании, являются рыночная цена, валюта, процентные ставки, ликвидность и риски некредитоспособности контрагентов, как указано в Примечаниях к настоящей отчетности.

**Отчет директоров (продолжение)****События за отчетный период**

С 1 июня 2011 года Northern Trust завершила сделку по приобретению Bank of Ireland Securities Services Limited («BOISS»), в результате чего BOISS становится дочерней компании Northern Trust (Ireland) Limited и меняет свое название на Northern Trust Securities Services (Ireland) Limited. Также с 1 июня 2011 года депозитарная деятельность BOISS передается Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited of the Governor and Company of the Bank of Ireland.

В связи с изменением юридического адреса Секретаря компании (MFD Secretaries Limited), начиная с 21 июля 2011 года прежний юридический адрес Компании (75 St. Stephen's Green, Дублин 2) изменился на следующий адрес: 2-й этаж, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Дублин 2.

На собрании Совета директоров, состоявшемся 21 сентября 2011 года, Совет директоров принял решение о закрытии Osmosis Climate Solutions ETF. Начиная с 7 октября 2011 года все акции Osmosis Climate Solutions ETF были выкуплены в обязательном порядке. 14 октября 2011 года Osmosis Climate Solutions ETF прекратила свою деятельность и была впоследствии исключена из реестра Ирландской и Лондонской фондовых бирж.

16 января 2012 года, а также вследствие предстоящего завершения сделки по приобретению Osmosis Funds plc со стороны FinEx Capital Management LLP, г-жа Джунгва Эйткен и г-н Бенджамин Диа завершили свою деятельность в качестве Директоров Компании, в то время как г-н Саймон Люр был назначен на эту должность начиная с этой даты.

Начиная с 25 января 2012 года, после принятия специальной резолюции Компании, а также с согласия Регистратора компаний, название Компании было изменено с Osmosis Funds plc на FinEx Funds plc.

Начиная с 22 февраля 2012 года FinEx Capital Management LLP завершила сделку по приобретению Osmosis Funds plc. Кроме того, начиная с этой даты Инвестиционный менеджер и Основатель, т.е. Osmosis Investment Management LLP, был заменен на FinEx Capital Management LLP. В связи с заменой Инвестиционного менеджера, 2-е Подписные акции, ранее принадлежащие Osmosis Investment Management LLP и г-же Джунгва Эйткен, соответственно, были переданы FinEx ETF Limited and FinEx ETF (Holdings) Limited в тот же день.

С 20 марта 2012 года Уставной капитал Компании был увеличен с 2-х Подписных акций номиналом 1 евро каждая и 1000 000 000 000 акций с участием без номинальной стоимости на 300002 Подписные акции номиналом 1 евро каждая и 1 000 000 000 000 акций с участием без номинальной стоимости. Подписные акции полностью оплачены.

Директора пытались продлить/изменить дату завершения финансового года Компании с марта на сентябрь. В связи с этим настоящая Финансовая отчетность подготовлена по итогам 18 месяцев, т.е. за период до 30 сентября 2012 года.

**События после отчетного периода**

Директоры намерены, при условии одобрения со стороны Центрального банка Ирландии, создать новый суб-фонд, FinEx EM Tradable Russian Corporate Bond UCITS ETF, в течение следующего финансового года.

После открытия нового суб-фонда Northern Trust Securities (Ireland) Limited перестанет быть Администратором суб-фондов, а Northern Trust Fiduciary (Ireland) Limited перестанет быть Кастодианом суб-фондов, в то время как BNY Mellon Investment Servicing (International) Limited и BNY Mellon International Bank Limited будут назначены в качестве Администратора и Кастодиана соответственно.

За исключением вышеупомянутого, по завершению отчетного периода не произошло никаких событий, которые, по мнению Директоров Компании, могут потребовать внесения корректировок или раскрытия дополнительной информации в Финансовой отчетности за период, завершившийся 30 сентября 2012 года.

## **Отчет директоров (продолжение)**

### **Дивиденды**

При наличии у суб-фондов достаточного чистого дохода после вычета всех расходов Директора могут на свое усмотрение осуществить выплату дивидендов в отношении акций суб-фондов. Выплата дивидендов за период, завершившийся 30 сентября 2012, объявлена не была.

### **Участие Директоров в акциях и контрактах**

Ни один из Директоров не участвовал в акциях Компании по состоянию на отчетную дату или в любое время в течение финансового периода.

Г-н Саймон Люр является партнером Инвестиционный менеджера и Промоутера - FinEx Capital Management LLP и основным собственником FinEx Group of Companies.

### **Сделки с участием Директоров**

В течение финансового года не существовало контрактов или соглашений, имеющих существенное значение для деятельности Компании, в которых бы участвовали Директора и Секретарь компании, согласно определению в Законе о компаниях от 1990 года.

### **Независимые аудиторы**

PricewaterhouseCoopers, Chartered Accountants and Registered Auditors, выразили желание продолжать работать в качестве независимых аудиторов Компании в соответствии с положениями раздела 160(2) Закона о компаниях от 1963 года.

### **От имени Совета директоров**

Директор: /подписано/

Директор: /подписано/

Дата: 17 января 2013 года

**Отчет Кастодиана для Акционеров FinEx Funds plc («Компания»)**

Мы изучили деятельность FinEx Funds plc («Компания») за период с 1 апреля 2011 года по 31 мая 2011 года, выступая в качестве Кастодиана Компании.

Настоящий отчет, включая заключение по нему, были подготовлены исключительно для Акционеров Компании в соответствии с Уведомлением по ОКИОЦБ №4 Центрального банка Ирландии, и ни для каких иных целей. Предоставляя данное заключение, мы не принимаем и не несем ответственности за любое использование данного отчета для какой-либо иной цели или его раскрытие какому-либо иному лицу.

**Обязательства Кастодиана**

Наши функции и обязанности изложены в Уведомлении по ОКИОЦБ №4 Центрального банка Ирландии. Одна из этих обязанностей – изучение деятельности Компании в каждом годовом отчетном периоде и предоставление отчета Акционерам по результатам таких проверок.

В нашем отчете дается заключение о том, осуществлялось ли, на наш взгляд, управление Компанией в течение отчетного периода в соответствии с положениями Учредительного договора Компании, ее Уставом и Постановлениями об организациях коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги. Соблюдение этих положений является общей ответственностью Компании. Если Компания не выполняет их, мы, выступая в качестве Кастодиана, обязаны указать причину возникновения данной ситуации и разъяснить меры, которые мы предприняли для ее исправления.

**Основания для заключения Кастодиана**

Кастодиан проводит такие проверки, которые, по его обоснованному мнению, являются необходимыми для выполнения своих обязанностей, изложенных в Уведомлении №4 по ОКИОЦБ, и обеспечения того, чтобы управление Компанией, во всех существенных аспектах, осуществлялось (i) в соответствии с ограничениями, налагаемыми на ее полномочия по инвестициям и займам согласно положениям учредительных документов Компании и соответствующих нормативных актов, и (ii) в иных случаях в соответствии с учредительными документами Компании и соответствующими нормативными актами.

**Заключение**

По нашему мнению, управление Компанией в течение отчетного периода, во всех существенных отношениях, осуществлялось:

- в соответствии с ограничениями на полномочия Компании по инвестициям и займам, налагаемыми Учредительным договором Компании, ее Уставом и Постановлениями Европейского Сообщества («Организации коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги») от 2011 года («Постановления»); и
- в иных случаях в соответствии с Учредительным договором Компании, ее Уставом и Постановлениями.

/подписано/

**За и от имени:**

**The Governor and Company of the Bank of Ireland**

**Дата: 17 января 2013 года**

Компания Bank of Ireland Securities Services была приобретена компанией Northern Trust 1 июня 2011 года. В результате этой сделки the Governor and Company of the Bank of Ireland перестала осуществлять функции Кастодиана и была заменена на компанию Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited с 1 июня 2011 года.

Мы изучили деятельность FinEx Funds plc («Компания») за период с 1 июня 2011 года по 30 сентября 2012 года, выступая в качестве Кастодиана Компании.

Настоящий отчет, включая заключение по нему, были подготовлены исключительно для Акционеров Компании в соответствии с Уведомлением по ОКИОЦБ №4 Центрального банка Ирландии, и ни для каких иных целей. Предоставляя данное заключение, мы не принимаем и не несем ответственности за любое использование данного отчета для какой-либо иной цели или его раскрытие какому-либо иному лицу.

### **Обязательства Кастодиана**

Наши функции и обязанности изложены в Уведомлении по ОКИОЦБ №4 Центрального банка Ирландии. Одна из этих обязанностей – изучение деятельности Компании в каждом годовом отчетном периоде и предоставление отчета Акционерам по результатам таких проверок.

В нашем отчете дается заключение о том, осуществлялось ли, на наш взгляд, управление Компанией в течение отчетного периода в соответствии с положениями Учредительного договора Компании, ее Уставом и Постановлениями об организациях коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги. Соблюдение этих положений является общей ответственностью Компании. Если Компания не выполняет их, мы, выступая в качестве Кастодиана, обязаны указать причину возникновения данной ситуации и разъяснить меры, которые мы предприняли для ее исправления.

### **Основания для заключения Кастодиана**

Кастодиан проводит такие проверки, которые, по его обоснованному мнению, являются необходимыми для выполнения своих обязанностей, изложенных в Уведомлении №4 по ОКИОЦБ, и обеспечения того, чтобы управление Компанией, во всех существенных аспектах, осуществлялось (i) в соответствии с ограничениями, налагаемыми на ее полномочия по инвестициям и займам согласно положениям учредительных документов Компании и соответствующих нормативных актов, и (ii) в иных случаях в соответствии с учредительными документами Компании и соответствующими нормативными актами.

### **Заключение**

По нашему мнению, управление Компанией в течение отчетного периода, во всех существенных отношениях, осуществлялось:

- (i) в соответствии с ограничениями на полномочия Компании по инвестициям и займам, налагаемыми Учредительным договором Компании, ее Уставом и Постановлениями Европейского Сообщества («Организации коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги») от 2011 года («Постановления»); и
- (ii) в иных случаях в соответствии с Учредительным договором Компании, ее Уставом и Постановлениями.

**/подписано/**

**За и от имени:**

**Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited Дата: 17  
января 2013 года**

1 июня 2011 года Northern Trust приобрела направление деятельности Bank of Ireland Group по Услугам в области ценных бумаг. В результате этой сделки Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited была назначена Кастодианом Компании начиная с 1 июня 2011 года.

**Отчет независимых аудиторов для Акционеров FinEx Funds plc («Компания») за период с 1 апреля 2011года по 30 сентября 2012 года**

Мы провели аудиторскую проверку Финансовой отчетности Компании за период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября

2012 года, которая включает в себя Отчет о совокупном доходе, Отчет о финансовом положении, Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на держателей погашаемых акций, Отчет о движении денежных средств и соответствующие Примечания. Настоящая Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, изложенной в ней.

### **Соответствующие обязательства Директоров и аудиторов**

Директора несут ответственность за подготовку Годового отчета и Финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством Ирландии и Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским Союзом («ЕС»), которые изложены в Отчете директоров в разделе «Отчет об ответственности директоров».

Наша ответственность заключается в проведении аудиторской проверки Финансовой отчетности в соответствии с действующими законодательными и нормативными требованиями и Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). Настоящий отчет, включая заключение, были подготовлены исключительно для членов Компании в целом в соответствии с положениями раздела 193 Закона о компаниях от 1990 года и ни для каких иных целей. Предоставляя данное заключение, мы не принимаем и не несем ответственности за любое использование данного отчета для какой-либо иной цели, его раскрытие или передачу какому-либо иному лицу, за исключением случаев предоставления нашего предварительного согласия в письменной форме на данные действия.

Мы предоставляем наше заключение о том, дает ли Финансовая отчетность достоверное и объективное представление о деятельности Компании в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, и о том, подготовлена ли она надлежащим образом в соответствии с нормами законодательства Ирландии, включающими в себя Законы о компаниях с 1963 по 2012 гг. и Постановления Европейских Сообществ («Организации коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги») от 2011 года. Мы заявляем о том, получили ли мы всю информацию и разъяснения, которые считаем необходимыми для целей аудита, и о том, соответствуют ли данные Финансовой отчетности данным бухгалтерских книг.

Мы также даем свое заключение о нижеследующем:

- осуществляла ли Компания надлежащее ведение бухгалтерских книг; и
- соответствуют ли данные Отчета директоров данным Финансовой отчетности.

Мы также сообщаем вам, если, по нашему мнению, какая-либо информация, предусмотренная законом в отношении вознаграждения Директоров и сделок с ними, не была раскрыта, и, по возможности, включаем такую информацию в наш отчет.

Мы изучаем остальную информацию, содержащуюся в Годовом отчете, и принимаем решение о том, соответствует ли она данным аудированной Финансовой отчетности. Мы изучаем следствия, вытекающие по нашему отчету, в случае если нам станет известно об очевидном искажении данных или существенном несоответствии данных с данными Финансовой отчетности. Наша ответственность не распространяется на любые другие сведения.

### **Основания для аудиторского заключения**

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия), изданными Бюро аудиторской практики. Аудит включает в себя исследование (на основе тестирования) доказательств, имеющих отношение к суммам и информации, раскрытым в Финансовой отчетности. Он также включает в себя оценку существенных оценок и суждений, сделанных Директорами при подготовке Финансовой отчетности, а также предоставление заключения в отношении того, является ли учетная политика, применяемая Компанией, надлежащей при данных обстоятельствах, и применяется ли она последовательно с надлежащим раскрытием информации.

Мы планировали и проводили аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить всю информацию и разъяснения, которые мы считали необходимым для того, чтобы обеспечить нас достаточными доказательствами в отношении разумной гарантии того, что Финансовая отчетность не содержит существенных искажений, являющихся результатом недобросовестных действий, иных нарушений или ошибок. При составлении нашего заключения мы также оценивали общую адекватность представления информации в Финансовой отчетности.

### **Отчет независимых аудиторов для Акционеров FinEx Funds plc («Компания») за период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года (продолжение)**

#### **Заключение**

По нашему мнению, Финансовая отчетность:

- дает достоверное и объективное представление о положении дел Компании в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, по состоянию на 30 сентября 2012 года, а также о результатах Компании и движении денежных средств за отчетный период, завершившийся на указанную дату; и
- была надлежащим образом подготовлена в соответствии с требованиями Законов о Компаниях с 1963 по 2012 гг. и Постановлениями Европейского Сообщества («Организации коллективного инвестирования в обращающиеся ценные бумаги») от 2011 года.

Мы получили всю информацию и разъяснения, которые считали необходимыми для целей аудита. По нашему мнению, Компания осуществляла надлежащее ведение бухгалтерских книг. Данные Финансовой отчетности Компании соответствуют данным бухгалтерских книг.

По нашему мнению, информация, представленная в Отчете директоров, соответствует информации в Финансовой отчетности.

#### **Поясняющий раздел**

Обращаем ваше внимание на Примечание 1, в котором говорится о том, что Osmosis Climate Solutions ETF («Фонд») прекратил свое существование и, следовательно, Финансовая отчетность по Фонду была подготовлена на основе прекращения деятельности.

**Эндрю О'Кэлган**  
За и от имени PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm Дублин

Дата: 17 января 2013 года

**Отчет о совокупном доходе**  
За период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

	Примечания	Период,* завершившийся 30 сентября 2012 года USD	Год, завершившийся 31 марта 2011 года USD
<b>Доход</b>			
Доход от основной деятельности	4	104,236	114,715
Чистый (убыток) / прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	(3,515,169)	1,223,651
<b>Общий (убыток)/доход от инвестиций</b>		(3,410,933)	1,338,366
Операционные расходы	6	(63,103)	(55,001)
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>		(3,474,036)	1,283,365
<b>Затраты на финансирование</b>			
Расходы на выплату процентов		(13)	(134)
<b>(Убыток)/прибыль за отчетный период/год до уплаты налогов</b>		(3,474,049)	1,283,231
Невозвратный налог на источник дохода		(15,318)	(15,349)
<b>(Убыток)/прибыль за отчетный период/год после уплаты налогов</b>		(3,489,367)	1,267,882
<b>(Сокращение)/увеличение Чистых активов, приходящихся на держателей погашаемых акций по ценам предложения</b>		(3,489,367)	1,267,882
Корректировки с цен предложения на цены сделки		(15,409)	6,836
<b>(Сокращение)/увеличение Чистых активов, приходящихся на держателей погашаемых акций по ценам сделки</b>		(3,504,776)	1,274,718

В течение отчетного периода/года не существовало признанного дохода или убытков за исключением (сокращения)/увеличения чистых активов, приходящихся на держателей погашаемых акций Компании. При подсчете результатов за финансовый период/год все суммы, указанные выше, относятся к прекращенной деятельности.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью Финансовой отчетности.

\*За период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**От имени Совета директоров**

Директор /подписано/

Директор /подписано/

Дата: 17 января 2013 года

**Отчет о финансовом положении  
По состоянию на 30 сентября 2012 года**

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

	Примечания	По состоянию на 30 сентября 2012 года USD	По состоянию на 31 марта 2011 года USD
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	-	98,218
Дебиторская задолженность	8	-	16,860
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1	-	9,372,425
<b>Текущие активы, всего</b>		-	9,487,503
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность (суммы к погашению в течение одного года)	9	-	(5,444)
<b>Краткосрочные обязательства, всего</b>		-	(5,444)
<b>Чистые активы, приходящиеся на держателей погашаемых акций по ценам предложения</b>		-	9,482,059
Корректировки с цен предложения на цены сделки		-	15,409
<b>Чистые активы, приходящиеся на держателей погашаемых акций по ценам сделки</b>		-	9,497,468

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью Финансовой отчетности.

**От имени Совета директоров**

Директор /подписано/

Директор /подписано/

Дата: 17 января 2013 года

**Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на держателей погашаемых акций  
За период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года**

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

Период,* завершившийся 30 сентября 2012 года USD	Год, завершившийся 31 марта 2011 года USD
---	---

<b>Чистые активы, приходящиеся на держателей погашаемых акций на начало отчетного периода/года</b>	9,497,468	2,970,201
(Сокращение)/увеличение чистых активов в результате операций	(3,504,776)	1,274,718
Суммы, полученные при выпуске погашаемых акций	438,470	5,252,549
Суммы, выплаченные при выкупе погашаемых акций	(6,431,162)	-
(Сокращение)/увеличение чистых активов в результате операций с акциями	(5,992,692)	5,252,549
<b>(Сокращение)/увеличение собственных средств Акционеров</b>	(9,497,468)	6,527,267
<b>Чистые активы, приходящиеся на держателей погашаемых акций на конец отчетного периода/года</b>	-	9,497,468

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью Финансовой отчетности.

\*За период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**Отчет о движении денежных средств**  
За период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

**Osmosis Climate  
Solutions ETF**

	<b>Период,* завершившийся 30 сентября 2012 года USD</b>	<b>Год, завершившийся 31 марта 2011 года USD</b>
<b>Поступление денежных средств от основной деятельности</b>		
Доход от продажи инвестиционных инструментов	9,192,240	3,855,951
Приобретение инвестиционных инструментов	(3,329,134)	(10,030,727)
Полученные проценты	46	2
Полученные дивиденды	105,732	83,752
Оплаченные операционные расходы	(68,547)	(50,712)
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>5,900,337</b>	<b>(6,141,734)</b>
<b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Выплаченные проценты	(13)	(134)
<b>Операции с акциями</b>		
Суммы, полученные при выпуске погашаемых акций	438,470	6,244,996
Суммы, выплаченные при выкупе погашаемых акций	(6,431,162)	-
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(5,992,705)</b>	<b>6,244,862</b>
<b>Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(92,368)</b>	<b>103,128</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода /года	98,218	23,342
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(5,850)	(28,252)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода/года</b>	<b>-</b>	<b>98,218</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью Финансовой отчетности.

\*За период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**Примечания к Финансовой отчетности****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****1. Основные принципы учетной политики****а) Основы подготовки**

Данная Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и толкованиями Комитета по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), принятыми Европейским Сообществом («ЕС»), а также главами Закона о Компаниях в редакции с 1963 по 2011 гг., применимыми к компаниям, составляющим финансовую отчетность в соответствии с Постановлениями Европейского Сообщества («Организации коллективных инвестиций в обращающиеся ценные бумаги»), 2011 г., («Постановления»). Данная Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета первоначальной стоимости с изменениями, внесенными за счет переоценки финансовых активов и пассивов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Основные принципы учетной политики приведены ниже.

Подготовка Финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование оценок и профессиональных суждений, влияющих на подтвержденные суммы активов и пассивов на дату Финансовой отчетности, а также подтвержденные суммы доходов и расходов за отчетный период. Несмотря на то, что данные оценки основываются на сведениях, которыми располагает правление, фактические результаты, в конечном счете, могут отличаться от представленных.

14 октября 2011 года компания Osmosis Climate Solutions ETF (далее – «Фонд») прекратила существование и, соответственно, Финансовая отчетность Фонда была подготовлена по факту прекращения ее деятельности. Согласно решению Директоров в будущем финансовом году будет создан новый суб-фонд, FinEx Barclays EM Tradable Russian Corporate Bonds Fund.

**б) Международные стандарты финансовой отчетности****(i) Стандарты и изменения существующих стандартов, действующие в отчетные периоды, начинающиеся после 1 января 2011 года**

- Поправка 24 к Международным стандартам финансовой отчетности («МФО»), «Раскрытие информации о заинтересованных сторонах», разъясняет определение термина «заинтересованная сторона». Новое определение разъясняет, в каких случаях лица и высшее руководство могут оказывать влияние отношения с заинтересованными сторонами. Поправка также определяет исключения относительно раскрытия информации о заинтересованных сторонах в сделках с правительством, а также предприятиями, которыми управляет, совместно управляет или которые находятся под патронажем правительства как подотчетное предприятие. Принятие поправки не оказывало влияния на финансовое положение или деятельность фондов.

- МСФО 7 (поправка) «Финансовые инструменты: Раскрытие информации». Данная поправка была частью ежегодного проекта улучшения Совет по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), опубликованного в мае 2010 г. Поправка касается взаимодействия между количественными и качественными сведениями о характере и масштабах рисков, связанных с финансовыми инструментами. Принятие данной поправки не оказало значительного влияния на Финансовую отчетность Компании.

Других стандартов, толкований или изменений, которые могли бы оказать существенное влияние на работу фондов, не имеется.

**Примечания к Финансовой отчетности****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****1 Основные принципы учетной политики****б) Международные стандарты финансовой отчетности (продолжение)****(i) Стандарты и изменения существующих стандартов, действующие в отчетные периоды, начинающиеся после 1 января 2011 года (продолжение)**

«Поправки к МСФО» были изданы в мае 2010 и содержат несколько поправок к МСФО, которые СМСФО считает несрочным, но необходимым. «Поправки к МСФО» включают в себя поправки, которые имеют отношение к изменениям в учетной политике презентационных, регистрационных или оценочных целей, а также терминологии или редакционным поправкам, связанным со множеством отдельных стандартов. Большинство поправок действует в течение годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011. Существенных изменений учетной политики в результате этих поправок не ожидается.

**(ii) Новые стандарты, поправки и толкования, изданные, но не вступившие в силу в финансовый год, начинающийся с 1 декабря 2011 года**

МСФО 9, «Финансовые инструменты», действующий в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015, определяет, каким образом предприятие должно классифицировать и измерять финансовые активы и финансовые обязательства, включая некоторые гибридные договоры. Данный стандарт улучшает и упрощает подход в отношении классификации и измерения финансовых активов по сравнению с положениями МСБУ 39, «Финансовые инструменты: Признание и Оценка». Большинство положений МСБУ 39 относительно классификации и оценки финансовых обязательств было перенесено на следующий период в неизменном виде. Стандарт представляет собой непротиворечивый 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 производительность Компании, поскольку ожидается, что фонды продолжат оценивать свои финансовые активы и финансовые обязательства (долгосрочные и краткосрочные) по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО 10, «Консолидированная финансовая отчетность», действующий в течение годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013, основан на действующих принципах, выделяя понятие контроля в качестве детерминирующего фактора при определении необходимости включения в Консолидированную финансовую отчетность Материнской компании. Данный стандарт предоставляет дополнительные разъяснения при определении контроля в тех случаях, когда это представляется проблематичным. В соответствии с предположениями, новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение или производительность Компании.

МСФО 11, «Совместные предприятия». Данный стандарт определяет совместные мероприятия как совместные работы или как совместные предприятия. Решение, является ли совместное мероприятие совместной работой или совместным предприятием, основывается на правах и обязательствах сторон в соответствии с соглашением о данном мероприятии, при этом существование отдельного юридического лица более не является ключевым фактором при принятии данного решения.

МСФО 12, «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», действующий в течение годовых периодов, начиная с 1 января 2013, включает в себя требования о раскрытии информации в отношении всех форм заинтересованности в других предприятиях, включая совместные мероприятия, партнерства, специальные юридические лица и прочие внебалансовые отчеты юридических лиц. В соответствии с предположениями, новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение или производительность Компании.

**Примечания к Финансовой отчетности****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****1 Основные принципы учетной политики****b) Международные стандарты финансовой отчетности (продолжение)****(ii) Новые стандарты, поправки и толкования, изданные, но не вступившие в силу в финансовый год, начинающийся с 1 декабря 2011 года(продолжение)**

МСФО 13, «Оценка по справедливой стоимости», действующий в течение годовых периодов, начиная с 1 января 2013. Стандарт улучшает структуру и понижает сложность, 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 пассив 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.

Других стандартов, толкований или изменений, которые могли бы оказать существенное влияние на работу фондов, не имеется.

**c) Инвестиции****(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 по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСБУ 39.

Категория финансовых активов и финансовых обязательств 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 при первоначальном признании они 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 частью договорных положений по финансовому инструменту, и всем существенным правам и получает доступ к преимуществам от активов и рискам, которые могут наступить в связи с преимуществами, переданными Компании.

Приобретение финансовых активов в обычном порядке утверждается при помощи учета по дате исполнения сделки. Любые прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, регистрируются начиная с этой даты.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**  
**За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****1 Основные принципы учетной политики****с) Инвестиции (продолжение)****(ii) Оценка**

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости (цена продажи) плюс, в случае оценки финансового актива или финансовой ответственности 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, в то время как по другим финансовым инструментам они амортизируются.

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 Совокупной прибыли.

Финансовые активы, классифицированные как ссуды и дебиторские задолженности, проводятся по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за вычетом резервов под обеспечение, если таковые имеются.

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

**(iii) Оценка справедливой стоимости после первоначального признания определяется следующим образом:****- Инвестиции, котирующиеся на фондовой бирже**

Справедливая стоимость котируемых, торговых или находящихся в обращении на рынке инвестиций (акции), основывается на объявленной цене, которая, в целях Финансовой отчетности, является окончательной рыночной ценой на финансовые активы и последней торгуемой рыночной ценой на финансовые обязательства, в соответствии с указанным в отчетной дате.

Если указанная рыночная цена не доступна на официальной фондовой бирже или по данным брокера/дилера по не биржевым финансовым инструментам, справедливая стоимость инструмента оценивается при помощи методов оценки, включающих использование данных по последним коммерческим операциям между компаниями или ссылок на текущую справедливую стоимость другого схожего инструмента.

**(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.

**(v) Обесценение**

Финансовые активы, объявленные по балансовой или амортизированной стоимости, должны быть проанализированы на каждую отчетную дату с целью определения наличия объективных свидетельств обесценения.

В случае если подобные свидетельства имеются в наличии, убыток от обесценения признается в Отчете о совокупной прибыли как разница между учетной стоимостью активов и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, с дисконтированием на первоначальную действующую процентную ставку финансового актива.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****1 Основные принципы учетной политики (продолжение)****с) Инвестиции (продолжение)****(v) Обесценение (продолжение)**

Если в последующий период сумма убытка от обесценения, признанного по финансовому активу амортизированной стоимости снижается, и снижение может быть объективно соотнесено с событием после списания, списание сторнируется через Отчет о совокупной прибыли.

**d) Операционные сегменты**

Операционные сегменты отражаются в отчетности в соответствии с отчетностью по внутренним требованиям, используемой Высшим органом операционного управления («CODM»). Высшим органом операционного управления (CODM), ответственным за распределение ресурсов и оценку исполнения операционных сегментов, является Совет Директоров.

Совет Директоров производит стратегическое распределение ресурсов от имени Компании. Компания образовала суб-фонд, управляемый как операционный сегмент.

**e) Валюта**

Отчетной валютой Компании является Доллар США («доллар США»). Директора определили, что доллар США отражает основную экономическую обстановку Компании, поскольку большая часть Чистых активов Компании, Относящихся к Держателям Погашаемых акций, представлена в долларах США.

Курсовые доходы и расходы по финансовым активам и финансовым обязательствам по справедливой стоимости через прибыль и убыток признаются совместно с другими изменениями в справедливой стоимости. Чистыми валютными прибылями / (убытками), как определено в Примечании 5, являются чистые валютные прибыли и убытки по денежным финансовым активам и обязательствам, не классифицированным по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Операции в иностранной валюте переводятся в доллары США по валютному курсу на дату операции. Прибыли и убытки от валютных операций признаются в Отчете о совокупной прибыли при определении результата на заданный период.

Доходы от подписок и сумм, выплаченных за выкуп Погашаемых акций, переводятся по ставкам, на дату совершения операций. Различия в переводе по неденежным статьям, таких как фондовые ценности, проводимые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, регистрируются как часть прибыли или убытка справедливой стоимости.

**f) Доход**

Дивиденды до вычета удерживаемых иностранных налогов, за исключением дивидендов Великобритании, указываемых в чистом доходе, при необходимости, включены в качестве дохода, когда ценные бумаги объявляются без дивидендов. Банковский процентный доход составляется на основе фактической прибыли.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****1 Основные принципы учетной политики (продолжение)****g) Стабилизация**

Компания управляет стабилизационным счетом, чтобы дивиденды могли быть выплачены всем Акционерам по единой ставке. Если акции получены во время действия стабилизационного счета, кроме начального периода распределения, первое распределение после приобретения будет включать в себя возмещение капитала, называемого стабилизационным платежом. Если Акционер осуществляет подписку в течение периода распределения, возврат капитала в Отчете о совокупной прибыли отражается как стабилизационный доход под распределительной линией. Если Акционер выкупает акции в течение периода распределения, возврат капитала отражается в Отчете о совокупной прибыли как стабилизационный расход под распределительной линией.

**h) Комиссионные и сборы**

В соответствии с Проспектом, комиссионные и сборы за управление относятся на счет Отчета о совокупной прибыли по методу начисления.

**i) Погашаемые акции**

Погашаемые акции выкупаются по усмотрению Акционера и классифицируются как финансовые обязательства, см. Примечание 10 для получения более подробных данных по Подписным акциям. Любые распределения по этим акциям признаются в Отчете о совокупной прибыли под распределительной линией.

**j) Прибыли и убытки по инвестициям**

Реализованные прибыли и убытки по списанию инвестиций за отчетный период, а также нерезализованные прибыли и убытки по оценке капиталовложений на конец периода регистрируются в графе чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам по справедливой стоимости в Отчете о совокупной прибыли.

**к) Налогообложение**

Прибыль в виде дивидендов и процентный доход, полученные Компанией, могут подлежать налогу на прибыль, налагаемому в стране происхождения. Инвестиционный доход регистрируется до вычета таких налогов.

**l) Справедливая стоимость Чистых активов, связанных с Погашаемыми акциями**

В соответствии с положениями Проспекта и Приложения, инвестиции, котирующиеся на фондовой бирже, указаны по цене последней сделки в день оценки в целях определения Стоимости чистого актива за Аксию для подписок и выкупов и для различных расчетов стоимости сборов. Тем не менее, как указано в Примечании 1 (с) (iii) выше, учетная политика Компании в целях соответствия МСБУ 39 и в целях формирования отчетности должна оценивать свои инвестиции по соответствующей рыночной цене предложения на финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по цене последней сделки по финансовым обязательствам по справедливой стоимости через прибыль или убыток на дату отчета, что приводит к увеличению стоимости инвестиций на 15,409 долларов США за год, заканчивающийся 31 марта 2011. 30 сентября 2012 инвестиций удержано не было.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****1 Основные принципы учетной политики (продолжение)****м) Распределения**

Как указано в общих чертах в отношении каждого суб-фонда Компании, Директора могут по своему усмотрению производить распределения в отношении акций субф-онда. В Отчете о совокупной прибыли распределения классифицированы как финансовые затраты. В отношении периода, закончившегося 30 сентября 2012 года (год, закончившийся 31 марта 2011 года: Сведений Нет) о распределении объявлено не было.

**п) Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения**

Управление производит оценку и предоставляет профессиональные суждения относительно будущего. Итоговые оценочные значения будут, по существу, редко соответствовать фактическим результатам. Оценок и суждений, способных привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и пассивов, не имеется.

**о) 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.

**р) Курсы иностранных валют**

30 сентября 2012 года инвестиций проведено не было, поэтому были применены следующие валютные курсы для преобразования инвестиций, активов и пассивов к функциональной валюте Компании за год, заканчивающийся 31 марта 2011.

	<b>По состоянию на 31 марта 2011 года</b>
Австралийский доллар	0.9670
Бразильский реал	1.6268
Канадский доллар	0.9727
Чилийский песо	479.1501
Датская крона	5.2541
Евро	0.7047
Гонконгский доллар	7.7782
Японская йена	82.8800
Малайзийский ринггит	3.0288
Новый израильский шекель	3.4733
Новый тайваньский доллар	29.4065
Норвежская крона	5.5317
Филиппинское песо	43.4000
Фунт стерлингов	0.6238
Сингапурский доллар	1.2605
Вон Южной Кореи	1,096.9501

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**  
**За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****2 Управление финансовыми рисками****Стратегия использования Финансовых инструментов**

Компания FinEx Capital Management LLP выступает в качестве Инвестиционного менеджера, действующего с 22 февраля 2012 года в отношении Фонда, в соответствии с Соглашением об управлении инвестициями. Компания Osmosis Investment Management LLP выступала в качестве Инвестиционного менеджера до 21 февраля 2012 года.

Подробные инвестиционные цели и принципы деятельности Компании Osmosis Climate Solutions ETF («Фонд») определены в Проспекте и соответствующем Приложении.

Инвестиционной целью суб-фонда может быть (i), контроль исполнения Базового индекса или Базового актива; (ii), контроль Базового индекса или Базового актива; или (iii), предоставление Акционерам дохода (как к соответствующей Запланированной Дате погашения, так и на каждый Операционный день), связанного с Базовым индексом или Базовым активом как (i) через инвестирование в портфель обращающихся ценных бумаг, так и другими приемлемыми активами, включая инструменты денежного рынка, которые могут включать в себя все составляющие ценные бумаги данного Базового индекса или Базового актива, или могут использовать оптимизированный метод осуществления выборки или (ii) через инвестирование в портфель обращающихся ценных бумаг или других приемлемых активов, которые включают в себя только составляющие ценные бумаги Базового индекса.

В стремлении достичь инвестиционной цели Компания подвергается финансовым рискам: рыночный риск (включая риск рыночной цены, риск процентной ставки и валютный риск), кредитный риск и риск ликвидности, который может привести к сокращению чистых активов Компании. Общие принципы деятельности Компании в области управления рисками ориентированы на непредсказуемость финансовых рынков и стремлении минимизировать потенциальные неблагоприятные воздействия на финансовые показатели Фонда.

По состоянию на период, закончившийся 30 сентября 2012 года, компания FinEx Funds plc не имела действующего суб-фонда.

По состоянию на год, закончившийся 31 марта 2011 года, компании Osmosis Funds plc имела один суб-фонд, Osmosis Climate Solutions ETF, чья инвестиционная цель состояла в отслеживании показателей Базового индекса (будучи Индексом Osmosis Climate Solutions (меньшие пошлины, затраты и транзакционные издержки)), индекс долевых инструментов которой составляет 100 транснациональных компаний, поддерживающих экономический рост с низким уровнем выбросов углекислого газа. Базовый индекс повторно сбалансирован на полугодовом основании, путем применения Расчетного агента индекса и Правил индексирования, гарантирующие, что при каждом перебалансе индекс будет всегда равен 100.

Для достижения инвестиционной цели Компания от имени Фонда намеревалась инвестировать все, или в значительной степени все привлеченные средства любого выпуска акций в фондовые ценности и акционерные ценные бумаги, включая, без ограничений, обыкновенные акции и другие ценные бумаги подобного рода, включая, без ограничений, привилегированные акции и выпуск новых акций, а также депозитарные расписки для таких ценных бумаг, представленных на рынках, с целью обеспечения максимального соответствия показателям Базового индекса.

Характер и размер финансовых инструментов, представленных на отчетную дату, а также политиках в области управления рисками, используемые Компанией, приведены ниже.

**Рыночный риск*****Риск рыночной цены***

Риск рыночной цены является риском, согласно которому справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств финансового инструмента могут колебаться вследствие изменений в рыночных ценах. Долевые ценные бумаги Фонда подвержены риску рыночной цены как результат неопределенности в отношении будущих цен на финансовые инструменты. Максимальный риск, возникающий по финансовым инструментам, определен справедливой стоимостью финансовых инструментов.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)  
За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****2 Управление финансовыми рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)*****Риск рыночной цены (продолжение)***

Инвестиционный менеджер стремится смягчить риск рыночной цены в Фонде, придерживаясь инвестиционных ограничений, обрисованных в общих чертах в Примечаниях к ОКИПЦБ (UCITS). Данные инвестиционные ограничения гарантируют, что Фонд должным образом диверсифицирован и не пере-сконцентрирован в конкретных инвестициях. Критерии распределения активов, используемые Инвестиционным менеджером, также гарантируют, что активы Фонда инвестируются по разным экономическим зонам.

По состоянию на 30 сентября 2012 года у Компании не имелось действующего суб-фонда, следовательно, он не был затронут риском рыночной цены. По состоянию на 31 марта 2011 года рыночный риск Компании определялся тремя основными составляющими: изменениями фактической рыночной цены, процентными ставками и колебаниями курсов иностранной валюты. Данные по процентным ставкам и колебаниям курсов иностранной валюты представлены ниже.

Фонд стремился отслеживать показатели Индекса Osmosis Climate Solutions. Совокупный доход для Фонда составил 6.71%, в то время как совокупный доход для индекса составил 8.4%. Если бы Индекс Osmosis Climate Solutions по состоянию на 31 марта 2011 увеличился на 1% при постоянстве всех прочих переменных, это увеличило бы Чистые активы, относящиеся к Держателям Акций Фонда с правом выкупа приблизительно на 1%, 94,975 долларов США. И наоборот, если бы Индекс Osmosis Climate Solutions уменьшился на 1% при постоянстве всех прочих переменных, это уменьшило бы Чистые активы, относящиеся к Держателям Акций Фонда с правом выкупа на приблизительно равную и противоположную сумму.

***Риск изменения процентных ставок***

Фонд не использовал леввередж и не занимал средства в целях ликвидности во время периода, закончившегося 30 сентября 2012 года, и во время данного периода задолженности по процентам не имелось. Фонд, таким образом, не подвергался риску процентной ставки в результате неблагоприятных колебаний в подлежащих оплате процентных ставках (31 марта 2011: Сведений Нет).

Большая часть финансовых активов Фонда и финансовых обязательств были беспроцентными. Избыточные наличные средства были инвестированы в доступные счета по преобладающим процентным ставкам.

Фонд напрямую не подвергался риску изменения процентных ставок.

***Валютный риск***

Валютный риск является риском, согласно которому справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств финансового инструмента могут колебаться вследствие изменений в курсах иностранных валют. По состоянию на 30 сентября 2012 года действующего субфонда не имелось. Информация на следующей странице имеет отношение к подверженности Фонда валютному риску в течение года, закончившегося 31 марта 2011. В соответствии с показателями устойчивости активов Фонда, обязательства и доход выражены в валютах, не являющихся базовой валютой доллара США, функциональной валюты. Это, таким образом, послужило подверженности валютному риску, поскольку стоимость ценных бумаг, выраженных в других валютах, колебалась вследствие изменений валютных курсов. Доход, выраженный в иностранной валюте, при получении преобразован в базовую валюту доллара США.

В соответствии с политикой Компании Инвестиционные менеджер ежедневно отслеживал позицию валюты Фонда, а Совет Директоров составлял на этот счет ежеквартальный отчет.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****2 Управление финансовыми рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

В соответствии с политикой Компании Инвестиционные менеджер ежедневно отслеживал позицию валюты Фонда с целью обеспечения наличия средств для необходимых инвестиций, предотвращения превышения кредитного лимита, соответствия доли денежных средств в активах Фонда необходимому объему и обеспечения доступности необходимых средств. В политике Фонда, процессах в отношении валютного риска, а также методах, используемых для измерения риска во время периода, не произошло никаких существенных изменений.

**Финансовые активы - указаны в  
долларах США**

	<b>Финансовые активы по справедливой цене через прибыль или убыток</b>	<b>Дебиторы</b>	<b>Денежные взносы</b>	<b>Итого</b>
BRL	525,335	5,789	—	531,124
CAD	109,712	418	-	110,130
CLP	258,831	-	-	258,831
DKK	282,146	-	-	282,146
EUR	1,621,722	944	-	1,622,666
GBP	615,537	718	-	616,255
HKD	513,108	-	-	513,108
ILS	250,828	-	-	250,828
JPY	524,165	5,113	650	529,928
KRW	211,773	2,286	-	214,059
NOK	56,814	-	-	56,814
PHP	57,513	-	-	57,513
SGD	121,834 <sup>1</sup>	-	-	121,834
TWD	828,614	—	4	828,618
	<u>5,977,932</u>	<u>15,268</u>	<u>654</u>	<u>5,993,854</u>

**Кредитный риск**

По состоянию на 30 сентября 2012 года действующего суб-фонда не имелось. Нижеследующая информация относится к году, закончившемуся 31 марта 2011 года.

Фонд подвергся воздействию кредитного риска, который является риском, согласно которому контрагент или эмитент может оказаться неспособны выплатить суммы полностью в срок. Включая:

- риск, что наличные средства, содержащиеся в Банке Ирландии, могут быть потеряны; и
- риск, что брокеры могут не выплатить стоимость ценных бумаг, полученных от Фонда, или не предоставить ценные бумаги, оплаченные Фондом.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****2 Управление финансовыми рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Компания Osmosis Funds plc подписала Кастодиальный договор с the Governor and Company of the Bank of Ireland. Все ценные бумаги (фондовые ценности) отделены от собственного имущества Банка Ирландии в качестве договорного и нормативного требования. Денежные вклады отделены не были, и в случае банкротства или неплатежеспособности the Governor and Company of the Bank of Ireland, денежные вклады попали бы под действие ирландской государственной гарантии. Фонд намеревался инвестировать все, или в значительной степени все чистые доходы любого выпуска акций в фондовые ценности и подобные ценные бумаги, включая, без ограничений, обыкновенные акции и другие ценные бумаги со схожими характеристиками, включая, без ограничения, привилегированные акции и выпуск новых акций, а также депозитарные расписки, для таких ценных бумаг, которые представлены на рынке, с целью максимального соответствия Базовому индексу. Компания подвергалась Кредитному риску в результате пользования услугами Кастодиана.

По состоянию на 31 марта 2011 года рейтинг the Governor and Company of the Bank of Ireland в отношении долгосрочных кредитных обязательств составил BB+, согласно рейтингу ценных бумаг агентства Стандарт энд Пул. Начиная с 1 июня 2011 года депозитарная деятельность переведена в Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited является собственной дочерней компанией Northern Trust Corporation. По состоянию на 30 сентября 2012 года, согласно рейтингу ценных бумаг агентства Стандарт энд Пул, рейтинг Northern Trust Corporation в отношении долгосрочных кредитных обязательств составил AA-.

Все операции по фондовым ценностям были организованы/оплачены для по факту доставки, используя проверенных брокеров. Все брокеры должны были быть предварительно одобрены до возможности сотрудничать с Инвестиционным менеджером. Риск неплатежа со стороны брокеров считался минимальным, поскольку поставка проданных ценных бумаг осуществлялась как только брокер получал платеж, а платеж осуществлялся при покупке, как только брокер получал ценные бумаги. Сделка бы не могла быть осуществлена, если бы любая из сторон не выполнила свои обязательства.

В дополнение к вышеупомянутому Инвестиционный менеджер ежедневно управлял кредитным риском и ежеквартально предоставлял Директорам отчеты. Любые вопросы, связанные с кредитным риском, ежеквартально обсуждались бы с Директорами и впоследствии перепроверялись.

В связи с этим, Инвестиционный менеджер считал низким риск невыполнения контрагентами своих обязательств в отношении Фонда.

Кроме обрисованного в общих чертах выше, по состоянию на 31 марта 2011 не было выявлено существенных концентраций кредитного риска по контрагентам.

**Риск ликвидности**

По состоянию на 30 сентября 2012 года действующего суб-фонда не имелось. Нижеследующая информация относится к году, закончившемуся 30 марта 2011 года.

Риск ликвидности – риск, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении обязательств, связанных с финансовыми задолженностями.

Фонд ежедневно подвергался риску изъятия из обращения наличных средств по Выкупаемым акциям. Фонд в целом сохранил определенную часть своих активов наличными средствами, доступными для компенсации выкупов. Фонд инвестировал большую часть своих активов в инвестиции, представленные на активном рынке, и которыми можно было воспользоваться в любой момент. Фондовые ценности считались доступными в любое время, поскольку были представлены на фондовой бирже.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****2 Управление финансовыми рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

Инвестиционный менеджер ежедневно контролировал позицию ликвидности Фонда. Контроль риска ликвидности в Фонде был, в частности, осуществлен Индексом Поддержки Osmosis Climate Solutions. Индекс Поддержки Osmosis Climate Solutions ежедневно определял текущую и будущую прогнозируемую позицию ликвидности Фонда и обеспечивала наличные средства, требуемые для расчета по запросам на выкуп.

У Фонда также была возможность осуществить займ в краткосрочной перспективе для обеспечения гарантии расчетов. Проспект Фонда обеспечил ему возможность займа до 10% своих чистых активов в любое время, и Кастодиан, имел возможность взимать активы Фонда для обеспечения любого такого займа, при условии, что такой займ носил временный характер.

По состоянию на 31 марта 2011 года у Фонда займов не имелось.

В этих целях, Инвестиционный менеджер считает риск Фонда остаться без доступной ликвидности, низким.

<b>По состоянию на 31 марта 2011</b>	<b>Менее 1 месяца Доллар США</b>	<b>Более 1 месяца доллар США</b>	<b>Итого доллар США</b>
Текущая задолженность	5,444	-	5,444
Чистые активы, относящиеся к держателям Погашаемых акций	9,497,468 9,502,912	- -	9,497,468 9,502,912

**Справедливая стоимость**

МСФО 7 «Финансовые инструменты: Публикуемые сведения», требуют публикации сведений, имеющих отношение к иерархии справедливой стоимости, в которой оценка справедливой стоимости в Отчете о финансовом положении производится в отношении активов и пассивов.

Раскрываемые сведения основываются на трехуровневой иерархии справедливой стоимости для вводов, используемых в методах оценки измерения справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств на активном рынке (таких как торговые ценные бумаги), основывается на указанных рыночных ценах к концу торгов на дату отчета.

Указанная рыночная цена, используемая для финансовых активов Фонда, является текущей ценой покупки; требуемая указанная рыночная цена на финансовые обязательства является ценой последней сделки.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**

**За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года**

**2. Управление финансовыми рисками (продолжение)****Справедливая стоимость (продолжение)**

Финансовый инструмент рассматривается как указано на активном рынке, если объявленные цены непосредственно доступны для обмена, дилера, брокера, промышленной группы, оценки или контроля, а цены представляют собой актуальные рыночные сделки на стандартных коммерческих условиях.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые не представлены на активном рынке, определяется при помощи методов оценки. Фонды используют множество методов и делают предположения, которые основываются на условиях рынка на дату отчета. Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих уровней:

- Объявленная цена (без поправок) на активных рынках для идентичных активов и пассивов (уровень 1).
- Исходные рыночные параметры, кроме объявленных цен, включенных в уровне 1, которые заметны для актива или пассива, как непосредственно (т.е. цены) или косвенно (т.е. исходя из цен) (уровень 2).
- Исходные рыночные параметры актива или пассива, основанные на достоверных рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые исходные данные) (уровень 3).

По состоянию на 30 сентября 2012 года действующего суб-фонда не имелось.

Нижеследующая информация является оценкой справедливой стоимости в соответствии с исходными данными по состоянию на 31 марта 2011 года при оценке активов и пассивов Фонда:

<b>Активы</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>финансовый актив, предназначенный для торговли:</b>	9,372,425	.	
Фондовые ценности			
<b>Итого активов</b>	<b>9,372,425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Инвестиции, оценка которых основана на объявленной рыночной цене активных рынков, и, следовательно, которые классифицируются под уровень 1, включают в себя активные котируемые фондовые ценности. Фонд не регулировал объявленную цену в отношении данных инструментов.

По состоянию на период, заканчивающийся 30 сентября 2012 года (31 марта 2011: Данных Нет), переводов между 1 и 2 уровнем произведено не было.

По состоянию на период, заканчивающийся 30 сентября 2012 года (31 марта 2011: Данных Нет), ценных бумаг 3 уровня не имелось.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**

За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**3 Сегментная отчетность**

Анализ по деятельности не представлен, поскольку деятельность Компании включает в себя один класс, и не сконцентрирована в конкретных географических регионах. МСФО 8 требует публикации сведений в отношении Высшего органа операционного управления («ВООУ» CODM) и определенных сведений в отношении страны происхождения дохода. Высшим органом операционного управления назначен Совет директоров.

Все доходы получены от финансовых активов и имеют отношение к стране постоянного места жительства эмитента инструмента. Следующие таблицы показывают разбивку прибыли в виде дивидендов и инвестиций по справедливой стоимости и их соответствующими странами происхождения:

**Период, закончившийся\***  
**30 сентября 2012 года**

Страна	Дивидендный доход	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
			убыток
Бразилия	10,432	-	
Канада	1,106	-	
Швейцария	8,937	-	
Каймановы Острова	6,359	-	
Германия	5,362	-	
Дания	1,450	-	
Испания	2,849	-	
Франция	5,775	-	
Великобритания	9,242	-	
Гонконг	2,132	-	
Ирландия	425	-	
Япония	2,191	-	
Филиппины	890	-	
Сингапур	2,223	-	
Тайвань	30,652	-	
США	14,165	-	
<b>Итого</b>	<b>104,190</b>	<b>-</b>	

\*За отчетный период с 1 апреля 2011 по 30 сентября 2012 года

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**  
**За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года**  
**3Сегментная отчетность (продолжение)**  
**Год, закончившийся**  
**31 марта 2011**

<b>Страна</b>	<b>Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	
	<b>Дивидендный доход</b>	<b>убыток</b>
Бермудские Острова	2,553.	122,843
Бразилия	8,669	525,335
Канада	2,802	143,439
Чили	4,966	258,830
КНР	705	-
Каймановы Острова	1,649	530,663
Германия	931	612,497
Дания	673	282,146
Испания	1,253	562,074
Франция	4,567	167,063
Великобритания	17,463	615,537
Гонконг	-	110,316
Ирландия	1,377	99,547
Израиль	-	250,828
Италия	-	180,543
Япония	8,337	524,165
Корея	2,631	211,773
Малайзия	1,576	-
Норвегия	-	56,814
Филиппины	1,384	57,513
Португалия	2,598	-
Сингапур	1,255	121,833
Тайвань	24,861	828,614
США	24,463	3,081,443
Виргинские Острова	-	28,609
<b>Итого</b>	<b>114,713</b>	<b>9,372,425</b>
<b>4 Операционные доходы</b>	<b>Период, закончившийся*</b>	<b>Год, закончившийся</b>
	<b>30 сентября 2012</b>	<b>31 марта 2011</b>
	<b>Доллар США</b>	<b>Доллар США</b>
Ставка процента по вкладу	46	2
Дивидендный доход	104,190	114,713
	104,236	114,715
<b>5.Чистые (потери)/прибыль по Финансовым активам и пассивам по справедливой стоимости</b>	<b>Период, закончившийся*</b>	<b>Год, закончившийся</b>
	<b>30 сентября 2012</b>	<b>31 марта 2011</b>
	<b>Доллар США</b>	<b>Доллар США</b>
Реализованные (убытки)/прибыль от продажи инвестиций	(2,430,497)	238,678
Чистые валютные потери	(5,850)	(28,252)
Общие неререализованные(обесценивание)/оценки по инвестициям	(1,078,822)	1,013,225
	(3,515,169)	1,223,651

\*За отчетный период с 1 апреля 2011 по 30 сентября 2012.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**

За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**6. Операционные расходы**

	Период,* завершившийся 30 сентября 2012 года USD	Год, завершившийся 31 марта 2011 года USD
Комиссионные за управление	28,467	55,001
Прочие расходы	34,636	-
	63,103	55,001

Все прочие расходы выплачиваются Менеджером из комиссионных за управление, полученных от Фонда. Эти комиссионные включают в себя комиссионные директорам в размере 33,614 долларов США (31 марта 2011: 43,532 долларов США) и Комиссионные за аудит в размере 12,865 долларов США (31 марта 2011: 13,205 долларов США).

**7. Денежные средства и их эквиваленты**

	По состоянию на 30 сентября 2012 USD	По состоянию на 31 марта 2011 года USD
Northern Trust Company, Банк Ирландии	-	98,218
The Governor and Company of the Bank of Ireland	-	-
		98,218

**8. Дебиторы**

	По состоянию на 30 сентября 2012 USD	По состоянию на 31 марта 2011 года USD
Дивидендный доход	-	16,860
	-	-
		16,860

**9. Кредиторы (к оплате в течение одного года)**

	По состоянию на 30 сентября 2012 USD	По состоянию на 31 марта 2011 года USD
Комиссионные за управление	-	5,444
	-	-
		5,444

Все прочие расходы выплачиваются Менеджером из комиссионных за управление, полученных от Фонда. Эти комиссионные включают в себя комиссионные директорам в размере 11,257 долларов США (31 марта 2011: 6,172 долларов США) и Комиссионные за аудит в размере 12,865 долларов США (31 марта 2011: Данные Нет).

\*За отчетный период с 1 апреля 2011 по 30 сентября 2012.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**

За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**10. Акционерный капитал**

Уставный акционерный капитал Компании составляет 300,002 Евро, разделенных на 300,002 Подписных Акции, номинальной стоимостью 1 Евро каждая и 1,000,000,000,000 Акции участия без номинала.

В соответствии с целями, перечисленными в Отчете Директоров и политикой управления рисками, указанной в Примечании 2, Компания стремилась инвестировать подписки на Акции с правом выкупа в соответствующие инвестиции, поддерживая достаточную ликвидность, для обеспечения выкупа Акционерам. Компания также осуществляла инвестиции в краткосрочные коммерческие бумаги и задолженности и, при необходимости, распоряжается зарегистрированными ценными бумагами в целях соответствия потребностям ликвидности.

	Период,* завершившийся 30 сентября 2012 года USD	Год, завершившийся 31 марта 2011 года USD
<b>Кол-во Выкупаемых Акции класса В Выпущенных и полностью оплаченных</b>	9,000,000	
Баланс на начало периода/года	500,000	3,000,000
Выпущены в период/год	(9,500,000)	6,000,000
Выкуплены в период/год		
		9,000,000
Общее кол-во Выкупаемых Акции класса В выпущенных к концу периода/года		

**11. Чистая стоимость активов**

	По состоянию на 30 сентября 2012 USD	По состоянию на 31 марта 2011 года USD
<b>Общая чистая стоимость активов</b>	-	9,497,468
Выкупаемые Акции класса В	-	-
		1.0553

**Чистая стоимость активов за Ацию**

Выкупаемые Акции класса В

**12 Операции займа ценных бумаг**

За отчетный период (31 марта 2011: Данных Нет) не было произведено операций займа ценных бумаг.

\*За отчетный период с 1 апреля 2011 по 30 сентября 2012.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**

За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года

**13 Комиссионное вознаграждение**

Инвестиционный Менеджер уполномочен получать от Компании Комиссионное вознаграждение за управление, выплачиваемое ежемесячно по окончании периода до 0.70% в год от среднесуточной Стоимости чистого Актива Фонда.

Компания пользуется универсальной структурой в отношении своих суб-фондов, в которой каждый субфонд выплачивает все комиссионные, сборы и расходы (а также все должны суммы, пропорционально распределенные в его отношении) по единообразной ставке («Общий коэффициент расходов» или ОКР – «TER»).

Комиссионные и расходы, выплачиваемые в соответствии с ОКР, могли включать комиссионные и расходы Кастодиана, Директоров, Администратора, Инвестиционного менеджера, любого дистрибьютора/локального агента, а также любые административные расходы, понесенные Фондом.

**14 Вознаграждение аудитора**

Вознаграждение за работу, выполненную законодательно назначенной аудиторской фирмой в отношении финансового периода, определяется следующим образом:

	Период,* завершившийся 30 сентября 2012 года USD	Год, завершившийся 31 марта 2011 года USD
Обязательный аудит счетов Компании	10,000	10,000
Прочие финансовые услуги	-	-
Услуги по налоговому консультированию	6,000	4,000
Прочие услуги, не связанные с аудитом	-	-
	16,000	14,000

Представленные цифры указаны с учетом НДС.

**15 Эффективное управление портфелем ценных бумаг**

Инвестиционный менеджер мог использовать деривативы и прочие методы и инструменты (включая, без ограничений, опционы, свопы, фьючерсы и форвардные сделки) с целью обеспечить защиту от рисков воздействия определенных рынков, секторов или ценных бумаг, или прочего увеличения дохода по Активам Фонда. Такие деривативы и прочие методы и инструменты использовались бы для управления эффективным портфелем инвестиций в соответствии с условиями и ограничениями, установленными Центральным банком Ирландии. Инвестиционный менеджер не использовал опционы, свопы, фьючерсы или форвардные сделки за отчетный период в отношении Фонда. Инвестиционный менеджер также мог, при доступности средств на соответствующих рынках, предоставить ссуду под залог ценных бумаг Фонда и/или приобрести ценные бумаги в соответствии с соглашениями о перекупке.

\*За отчетный период с 1 апреля 2011 по 30 сентября 2012.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)**  
**За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года**  
**16 Операции между связанными сторонами**

МСБУ 24 «Операции между связанными сторонами» требуют разглашения сведений, касающихся крупных сделок со сторонами, которые считаются связанными с подотчетной организацией.

**Инвестиционный менеджер**

Связанные стороны включают в себя Инвестиционного менеджера. Суммы, полученные Инвестиционным менеджером, раскрыты в Примечании 6, а суммы непогашенных обязательств за отчетный период/год раскрыты в Примечании 9.

Г-н Саймон Люр (Simon Lühr) является партнером Инвестиционного менеджера и Основателем FinEx Capital Management LLP и бенефициарным собственником группы компаний FinEx Group.

Г-жа Джунгва Эйткен (Junghwa Aitken ) и г-н Бенджамин Диа (Benjamin Dear) являются партнерами компании Osmosis Investment Management LLP, действующими в качестве Инвестиционного менеджера до 21 февраля 2012 года.

**Вознаграждение Директоров**

Общая сумма директорского вознаграждения раскрыта в Примечании 6, а суммы непогашенных обязательств за отчетный период/год раскрыты в Примечании 9.

**Администратор и Кастодиан**

Несмотря на то, что они не «оказывают существенного влияния» на деятельность Фонда, и, соответственно, согласно МСФО не считаются связанными сторонами, Примечание 14 к ОКИПЦБ, тем не менее, отмечает «Кастодиана» и его «ассоциированные группы предприятий» связанными с Компанией сторонами. Также, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, в качестве Кастодиана, и Northern Trust Securities Services (Ireland) Limited, в качестве Администратора, являются связанными с Компанией сторонами согласно уведомлению Центрального Банка. За отчетный период в отношении Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited и Northern Trust Securities Services (Ireland) Limited не полагается получение комиссии за предоставление кустодияльных и административных услуг Компании. За отчетный период компании, связанные с Кастодианом, были также выбраны Инвестиционным менеджером от имени Компании для:

- выполнения продаж наличной валюты и форвардных контрактов
- принятия депозитов

**17 Налогообложение**

В соответствии с действующим законодательством и практикой Компания квалифицирована как Инвестиционное предприятие, согласно разделу 739В Закона о налоговой консолидации 1997 года в действующей редакции. На данном основании она не подлежит отнесению к ирландскому законодательству о налоге и прибылях. Тем не менее, ирландский налог может быть применен в случае наступления «облагаемого события» для определенных инвесторов, не соответствующих один из нижеперечисленных критериев.

Облагаемое событие включает в себя любые дистрибуционные платежи Акционерам или любое получение наличных средств, выкуп, погашение или перевод акций, а также владение акциями на конец 8-летнего периода, начавшегося приобретением подобных акций.

Ирландский налог не относится к Компании при наступлении облагаемого события в отношении:

- а) Акционера, не являющегося ни резидентом Ирландии, ни обычным резидентом Ирландии в целях налогообложения на момент наступления облагаемого события, при условии, что у Компании имеются соответствующие действующие декларации в соответствии с Законом о налоговой консолидации 1997 года в действующей редакции; и
- б) определенных освобожденных налоговых резидентом Ирландии, предоставивших Компании обязательные декларации.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****17 Налогообложение (продолжение)**

с любой операции (в противном случае являющейся облагаемым событием) в отношении акций, держащихся в соответствии с клиринговой системой расчетов и, согласно решению Комиссионного налогового управления Ирландии, не считающихся облагаемым событием. В соответствии с текущим решением Директоров, все акции Компании должны держаться в соответствии с клиринговой системой расчетов.

Дивиденды, доходы от процентов и прирост капитала (если таковые имеются), полученные по инвестициям, совершенным Компанией, могут облагаться налогом на источники дохода, налагаемым страной, из которой получен доход от инвестиций / прибыль, и такие налоги быть невозмещаемыми в отношении Компании или ее Акционеров.

**18 Практика мягких комиссионных**

За отчетный период (31 марта 2011: Данных Нет) наличие влияния на Компанию практики мягких комиссионных не установлено.

**19 Сегрегация обязательств**

В соответствии с положениями Закона о компаниях, Директора должны поддерживать отдельный портфель активов в отношении каждого из субфонда. В отношениях между Акционерами каждый портфель активов должен инвестироваться исключительно в целях соответствующего субфонда. Акционеры имеют право исключительно на активы и прибыль того субфонда, участниками которого они являются. Компания считается обособленным юридическим лицом. В отношении третьих лиц, в частности, в отношении кредиторов Компании, Компания несет ответственность по всем обязательствам, наложенным субфондом на основании активов соответствующего субфонда. Обязательства каждого субфонда в отношении акционеров должны налагаться на субфонд. В то время как положения Закона о компаниях предусматривают сегрегированную ответственность субфондов, данные положения все еще должны быть опробованы в иностранных судах, в частности, в отношении удовлетворения требований местных кредиторов. Соответственно, имеются сомнения относительно того, что активы Фонда Компании не могут быть подвержены обязательствам других субфондов Компании.

По состоянию на дату Проспекта, у Директоров нет данных относительно каких-либо существующих или непредвиденных потенциальных обязательствах субфонда Компании.

**20 События отчетного периода**

1 июня 2011 года, компания Northern Trust завершила приобретение Bank of Ireland Securities Services Limited («BOISS»), в результате чего BOISS стала дочерней компанией Northern Trust (Ireland) Limited и сменила название на Northern Trust Securities Services (Ireland) Limited. Также начиная с 1 июня 2011 года депозитарная деятельность BOISS передана от Банка Ирландии (Governor and Company of the Bank of Ireland) компании Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

В связи с изменением юридического адреса Секретаря компании (MFD Secretaries Limited), начиная с 21 июля 2011 года прежний юридический адрес Компании (75 St. Stephen's Green, Дублин 2) изменился на следующий адрес: 2-й этаж, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Дублин 2.

На собрании Совета, проведенном 21 сентября 2011 года, Совет Директоров принял решение о закрытии Osmosis Climate Solutions ETF. Решение вступило в силу 7 октября 2011 года, все Акции Osmosis Climate Solutions ETF были выкуплены в обязательном порядке. 14 октября 2011 года, Osmosis Climate Solutions ETF прекратила деятельность и была впоследствии исключена из реестра Ирландской и Лондонской фондовых бирж.

**Примечания к Финансовой отчетности (продолжение)****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****20 События отчетного периода (продолжение)**

16 января 2012 года, а также вследствие предстоящего завершения сделки по приобретению Osmosis Funds plc со стороны FinEx Capital Management LLP, г-жа Джунгва Эйткен и г-н Бенджамин Диа завершили свою деятельность в качестве Директоров Компании, в то время как г-н Саймон Люр был назначен на эту должность начиная с этой даты.

Начиная с 25 января 2012 года, после принятия специальной резолюции Компании, а также с согласия Регистратора компаний, название Компании было изменено с Osmosis Funds plc на FinEx Funds plc.

Начиная с 22 февраля 2012 года FinEx Capital Management LLP завершила сделку по приобретению Osmosis Funds plc. Кроме того, начиная с этой даты Инвестиционный менеджер и Основатель, т.е. Osmosis Investment Management LLP, был заменен на FinEx Capital Management LLP. В связи с заменой Инвестиционного менеджера, 2-е Подписные акции, ранее принадлежащие Osmosis Investment Management LLP и г-же Джунгва Эйткен, соответственно, были переданы FinEx ETF Limited and FinEx ETF (Holdings) Limited в тот же день.

С 20 марта 2012 года Уставной капитал Компании был увеличен с 2-х Подписных акций номиналом 1 евро каждая и 1 000 000 000 000 акций с участием без номинальной стоимости на 300002 Подписные акции номиналом 1 евро каждая и 1 000 000 000 000 акций с участием без номинальной стоимости. Подписные акции полностью оплачены.

Директора пытались продлить/изменить дату завершения финансового года Компании с марта на сентябрь. В связи с этим настоящая Финансовая отчетность подготовлена по итогам 18 месяцев, т.е. за период до 30 сентября 2012 года.

**21 События после окончания отчетного периода**

Согласно решению Директоров и в соответствии с одобрением Центрального банка Ирландии, за следующий финансовый год был основан новый субфонд, FinEx EM Tradable Russian Corporate Bond UCITS ETF.

После открытия нового суб-фонда Northern Trust Securities (Ireland) Limited перестанет быть Администратором суб-фондов, а Northern Trust Fiduciary (Ireland) Limited перестанет быть Кастодианом суб-фондов, в то время как BNY Mellon Investment Servicing (International) Limited и BNY Mellon International Bank Limited будут назначены в качестве Администратора и Кастодиана соответственно.

За исключением вышеупомянутого, по завершению отчетного периода не произошло никаких событий, которые, по мнению Директоров Компании, могут потребовать внесения корректировок или раскрытия дополнительной информации в Финансовой отчетности за период, завершившийся 30 сентября 2012 года.

**22 Отчетный период**

Директора Компании приняли решение о продлении окончания отчетного периода Компании до 30 сентября 2012 года. В связи с этим, отчетный период составляет 18 месяцев с 1 апреля 2011 года до 30 сентября 2012 года.

**23 Утверждение Финансовой отчетности**

Финансовая отчетность была утверждена Советом 17 января 2013 года.

**Перечень существенных изменений портфеля (неаудированный) Osmosis Climate  
Solutions ETF****За отчетный период с 1 апреля 2011 года по 30 сентября 2012 года****Крупнейшие покупки**

		<b>Цена USD</b>
5,255	Verbund AG Com NPV	
67,285	Enel Green Power SpA Com EUR0.20	244,688
50,523	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	189,110
5,318	Abengoa SA Com ESP 167.00	183,306
19,00	GS Yuasa Corp Com NPV	165,204
747	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	121,232
1,862	Pall Corp Com USD0.10	112,419
98,000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd Com USD0.01 1	100,991
1,085	Clean Harbors Inc Com USD0.01	100,908
6,313	Wavin NV Com EUR0.40	100,668
1,764	Schnitzer Steel Industries Inc Class 'A' Com USD 1.00	96,693
2,546	Badger Meter Inc Com USD 1.00	96,475
1,465	Cooper Industries Pic Com USD0.01	92,944
3,423	ABB Ltd Com CHFL03	88,811
32,000	Everlight Electronics Co Ltd Com TWD10.00	88,416
64	Japan Wind Development Co Ltd Com NPV	85,212
78,000	Formosa Epitaxy Inc Com TWD10.00	85,140
4,409	MasTec Inc Com USD0.10	84,272
50,000	Unity Opto Technology Co Ltd Com TWD 10.00	81,911
34,047	SIG Pic Com GBP0.10	80,781
		80,036

**Крупнейшие продажи**

		<b>Доход USD</b>
48,937	Makhteshim-Agan Industries Ltd Com ILS1.00	
107,867	Carillion Energy Services Com GBP0.001	272,264
28,641	Enel SpA Com EUR1.00	212,320
7,834	Ormat Technologies Inc Com USD0.001	189,359
25,727	EDP Renovaveis SA Com EUR5.00	177,458
114,706	Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile Com NPV	172,102
5,053	Waste Connections Inc Com USDO.01	166,440
67,285	Enel Green Power SpA Com EURO.20	162,793
50,523	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	151,745
21,313	Nordex SE Com NPV	151,677
5,255	Verbund AG Com NPV	147,302
7,300	Daiseki Co Ltd Com NPV	146,504
3,592	Universal Display Corp Com USD0.01	146,324
8,300	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA Com NPV	140,311
4,673	Republic Services Inc Com USDO.01	139,484
73,161	Shanks Group Pic Com GBPO. 10	130,449
3,930	Waste Management Inc Com USD0.01	130,365
7,283	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	129,976
57,460	Merida Industry Co Ltd Com TWD 10.00	129,170
8,470	Covanta Holding Corp Com USDO. 10	124,534
		123,742