



ETFX Fund Company PLC

Rapport semestriel et états financiers non audités

pour la période clôturée le 31 décembre 2012

ETFX Fund Company PLC

RAPPORT SEMESTRIEL ET ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS POUR LA PÉRIODE CLÔTURÉE LE 31 DÉCEMBRE 2012

SOMMAIRE

Rapport semestriel et états financiers non audités d'ETFX Fund Company PLC

Administrateurs et autres informations	2
Informations sur la Société	3
Analyse du Fonds	4
États financiers non audités de la Société	
État du résultat global pour la période clôturée le 31 décembre 2012	8
État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2012	11
État du résultat global pour la période clôturée le 31 décembre 2011	16
État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'Actions de participation rachetables pour la période clôturée le 31 décembre 2012	21
État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'Actions de participation rachetables pour la période clôturée le 30 juin 2012	24
État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'Actions de participation rachetables pour la période clôturée le 31 décembre 2011	29
État de situation financière au 31 décembre 2012	34
État de situation financière au 30 juin 2012	37
État de situation financière au 31 décembre 2011	42
Notes aux états financiers	47
Tableau des investissements	102
Tableau des acquisitions et cessions principales	118

ETFX Fund Company PLC

ADMINISTRATEURS ET AUTRES INFORMATIONS

Conseil d'administration* :

Graham Tuckwell (Australie)
Mark Weeks (Royaume-Uni)
Nomination de Thomas Quigley (Royaume-Uni)
(démissionnaire au 20 décembre 2012)
Eimear Cowhey** (Irlande)
Adrian Waters** (Irlande)
Joseph Roxburgh (Royaume-Uni) (nommé le 20 décembre 2012)
* Administrateurs sans fonction de direction
**Administrateurs indépendants

Gestionnaire :

ETFX Management Company Limited
No. 5 Dundrum Business Park
Dundrum
Dublin 14
Irlande

Gestionnaire d'investissement :

ETFX Investment Management LLP
3 Lombard Street
London EC3V 9AA
Royaume-Uni

Dépositaire :

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irlande

Agent d'enregistrement :

Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Herron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irlande

Promoteur :

J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irlande

Siège Social :

No. 5 Dundrum Business Park
Dundrum
Dublin 14
Irlande

Agent administratif et Agent de transfert :

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irlande

Secrétaire général :

FundAssist Limited
No. 5 Dundrum Business Park
Dundrum
Dublin 14
Irlande

Commissaires aux comptes :

KPMG
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irlande

Conseiller juridique en Irlande :

William Fry
Fitzwilton House
Wilton Place
Dublin 2
Irlande

Conseiller juridique au Royaume-Uni :

Dechert LLP
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4QQ
Royaume-Uni

ETFX Fund Company PLC

INFORMATIONS SUR LA SOCIÉTÉ

ETFX Fund Company PLC (La « Société ») est organisée sous la forme d'une société d'investissement ouverte à capital variable. La Société est structurée en Fonds à compartiments multiples et est constituée de compartiments distincts (les « Fonds »). Elle présente une responsabilité séparée entre ses Fonds et est organisée conformément à la loi irlandaise sous la forme d'une société anonyme en vertu des Companies Acts de 1963 à 2012 (« Companies Acts ») et de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (la « Réglementation OPCVM »).

Les Actions de chaque Fonds peuvent être classées dans plus d'une catégorie d'actions. Les Actions de chaque catégorie associées à un Fonds seront assorties de droits identiques à tous les égards, excepté pour tous les éléments ou l'un quelconque des éléments suivants, ou si les Administrateurs en décident autrement :

- La devise nominale de la catégorie,
- La politique de distribution
- Le niveau des commissions et des dépenses encourues,
- Le montant de souscription minimum et la participation minimum applicables.

Le terme « Fonds » sera réputé désigner soit un Fonds de la Société, soit, si le contexte l'exige, le Gestionnaire ou son délégué pour le compte du Fonds concerné.

Le terme « VL » désigne la Valeur liquidative.

Le terme « ETFX IM » désigne ETFX Investment Management LLP.

Le terme « Gestionnaire » désigne ETFX Management Company Limited.

Le terme « Gestionnaire d'investissement » désigne ETFX IM.

L'expression « Pour la période clôturée le 31 décembre 2012 » fait référence à la période de six mois clôturée le 31 décembre 2012.

Le terme « Agent administratif » désigne BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited.

ETFX Fund Company PLC

ANALYSE DU FONDS

Objectifs et stratégies d'investissement

Les fonds indiciels négociables en bourse (« ETF ») de la Société ont pour objectif de répliquer le rendement total d'un indice de référence. Ils utilisent des techniques associées à des instruments dérivés comme des swaps (accords de crédit réciproque) indexés négociés avec des Contreparties de swap définies (opérations de swap hors cote) pour réaliser la performance de l'indice.

Ces ETF adossés à des swaps peuvent également détenir des titres cotés éligibles OPCVM, y compris des transactions de mise en pension et des instruments du marché monétaire afin d'obtenir une performance à partir des avoirs du Fonds le cas échéant (en plus du swap de gré à gré qui respecte les objectifs du Fonds).

Les politiques et objectifs d'investissement spécifiques de chaque Fonds sont détaillé(e)s dans le prospectus de la Société et ses suppléments.

La Société compte à ce jour 16 Fonds, au 31 décembre 2012. Les indices de référence de tous les Fonds sont indiqués ci-dessous :

NOM DU FONDS	INDICE
ETFX AEX® Fund ¹	AEX-Index®
ETFX AMX® Fund ¹	AMX-Index®
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	EURO STOXX 50® Investable Volatility Index
ETFX DAX® 2x Long Fund	LevDAX® x2 Index
ETFX DAX® 2x Short Fund	ShortDAX® x2 Index
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	DAXglobal® Alternative Energy Index
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	DJ-UBS CTR-F3 SM Index
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	Dow Jones Global Select Dividend Total Return Index
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	FTSE 100® Leveraged Index
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	FTSE 100® Super Short Strategy Index
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	FTSE® MIB Leveraged Index
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	FTSE® MIB Super Short Strategy Index
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	Russell 2000® Index
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	DAXglobal® Coal (TR) USD Index
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	DAXglobal® Gold Miners (TR) USD Index
ETFX DAXglobal Shipping Fund	DAXglobal® Shipping (TR) USD Index
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	S-Network ITG Agriculture Index SM
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	WNA Nuclear Energy Index SM

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

ANALYSE DU FONDS (suite)

La performance enregistrée par les Fonds durant la période considérée est présentée ci-après.

Compartment	Devise	Date de lancement	TER (Ratio du coût total)	VL au 31/12/2012 Cumulée	VL au 31/12/2012 Par Action	Performance sur 6 mois jusqu'au 31/12/2012 VL/Action % de variation	Performance sur 6 mois jusqu'au 31/12/2012 Indice % de variation	Différence de répliation
ETFX AEX® Fund ¹	EUR	24/03/2010	0,30%	5 264 626	18 4797	3,92%	4,57%	-0,64%
ETFX AMX® Fund ¹	EUR	01/12/2010	0,35%	11 154 914	52 6272	8,57%	9,21%	-0,64%
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	EUR	23/02/2011	0,80%	29 449 187	9 3489	-48,93%	-48,67%	-0,26%
ETFX DAX® 2x Long Fund	EUR	18/06/2009	0,40%	29 878 817	148 0227	36,61%	38,78%	-2,17%
ETFX DAX® 2x Short Fund	EUR	18/06/2009	0,60%	81 191 254	23 9962	-33,14%	-31,83%	-1,30%
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	EUR	11/09/2008	0,65%	6 472 536	8 6996	1,68%	2,33%	-0,65%
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	USD	15/03/2010	0,55%	51 225 612	21 6355	2,52%	3,10%	-0,58%
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	USD	24/02/2011	0,50%	2 679 225	21 2637	9,16%	9,76%	-0,61%
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	GBP	18/06/2009	0,50%	15 662 539	167 5622	12,84%	14,70%	-1,86%
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	GBP	18/06/2009	0,60%	24 589 318	28 1564	-17,08%	-15,77%	-1,31%
ETFX FSTE MIB Leveraged (2x) Fund	EUR	28/05/2010	0,60%	13 188 658	59 0572	24,27%	26,44%	-2,17%
ETFX FSTE MIB Super Short Strategy (2x) Fund	EUR	28/05/2010	0,60%	13 427 114	57 0275	-33,46%	-32,35%	-1,11%
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	USD	11/09/2008	0,45%	41 164 722	33 4751	6,96%	6,96%	0,00%
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	USD	11/09/2008	0,65%	7 671 646	41 2796	4,02%	4,74%	-0,72%
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	USD	11/09/2008	0,65%	79 785 460	36 6105	0,56%	1,23%	-0,68%
ETFX DAXglobal Shipping Fund	USD	11/09/2008	0,65%	5 752 776	16 6623	1,14%	1,78%	-0,64%
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	USD	11/09/2008	0,65%	46 848 796	54 4187	8,99%	9,66%	-0,66%
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	USD	11/09/2008	0,65%	18 729 719	25 7225	2,84%	3,42%	-0,58%

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012. La VL et la performance finale, présentées ci-dessus concernent la période allant du 1er juillet 2012 jusqu'à la date de rachat obligatoire.

ANALYSE DU FONDS (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ

Marchés d'actions internationaux

Les marchés d'actions mondiaux ont bénéficié de la tolérance au risque accrue des investisseurs durant le second trimestre de l'année 2012. L'activité économique de la Chine a commencé à se stabiliser et les indicateurs de la croissance américaine ont à nouveau dépassé les attentes. Tandis que les investisseurs appréhendaient toujours l'impact négatif sur les marchés que pouvait éventuellement produire « l'abîme fiscal » dans lequel se trouvaient les États-Unis, et que les inquiétudes liées à la dette souveraine européenne persistaient, les mesures prises par les décideurs politiques pour soutenir la croissance par le biais d'une politique monétaire agressive ont permis de stimuler les marchés d'actions internationaux au cours de la période. Avec les discussions sur la question fiscale qui, après avoir été au centre de la crise de la zone euro, se sont déplacées vers les États-Unis où il était question de « l'abîme fiscal », les marchés boursiers du continent européen ont enregistré durant la période, une performance supérieure à celle de leurs homologues américains et britanniques. Même si des risques d'une certaine importance persistent, les conditions de croissance et de liquidité pourraient indiquer un tournant et entraîner en 2013 un mouvement de hausse des actions en faveur des secteurs les plus agressifs.

Marchés d'actions américains

L'économie américaine a montré des signes de reprise durant le deuxième semestre 2012, stimulée par la réduction du taux de chômage et la reprise progressive des secteurs immobiliers et manufacturiers. Les prévisions de nouvelles stimulations de la part de la Réserve Fédérale ont stimulé le marché durant le troisième trimestre. Les gains ont par la suite été effacés durant le quatrième trimestre, les marchés d'actions américains étant déprimés par la possibilité de négociations longues et serrées concernant les réductions des dépenses et l'extension du « plafond de la dette », ceci ayant contribué à une conjoncture de volatilité du marché. Après une performance initiale médiocre durant le trimestre, les cours des actions ont rebondi sur fond d'espoirs qu'un accord serait trouvé concernant les hausses des impôts fédéraux et les réductions de dépenses prévues qui devraient prendre effet en janvier 2013. En dépit de la position économique des États-Unis bien meilleure, par comparaison, que celle de l'Europe, et de la politique monétaire souple, les marchés d'actions américains ont sous-performé leurs homologues européens. L'indice Russell 2000 a terminé le deuxième semestre 2012 en hausse de 6,4 %. C'est le secteur financier qui s'est avéré être le segment le plus performant sur les marchés américains, suivi par ceux de la consommation discrétionnaire, des matériaux et de l'industrie. Les secteurs défensifs, comme ceux des services aux collectivités et des télécommunications ont fait partie des secteurs les moins performants durant les six derniers mois de l'année 2012, ayant tendance à sous-performer lors de périodes de hausse de la tolérance au risque des investisseurs.

Marchés d'actions du Royaume-Uni

Les actions britanniques ont maintenu durant le second semestre 2012 leur performance positive enregistrée au début de l'année. Craignant à nouveau un déclin des activités de prêt à l'économie réelle, la Banque d'Angleterre a présenté son « Funding for Lending Scheme » (FLS), un plan de relance dont l'objectif est d'encourager les banques à prêter à des taux réduits. Le plan a connu un certain succès, et les indicateurs de l'activité économique ont récemment commencé à montrer des signes de reprise. C'est le cas de l'indice des directeurs d'achats du secteur manufacturier (« PMI ») qui a dépassé le seuil de 50 en atteignant 51,4 en décembre, et de la production industrielle qui a augmenté de 0,3 % en novembre. Bien qu'en amélioration, le taux de chômage reste néanmoins élevé, et l'économie s'est contractée durant le quatrième trimestre de l'année 2012, après une croissance de 0,9 % durant le troisième trimestre. L'indice de référence britannique FTSE100 a gagné 4,6 % au deuxième trimestre 2012, enregistrant une performance inférieure à celle de ses homologues européens durant la période. En effet, un regain d'optimisme dans la zone euro a permis aux marchés boursiers de l'Europe continentale de se reprendre. C'est le secteur financier qui s'est avéré être le segment le plus performant, suivi par ceux des industries minières et de la consommation discrétionnaire. Contrairement au premier semestre, les secteurs défensifs tels que les services aux collectivités et les télécommunications ont enregistré les plus mauvais résultats au cours de la période.

Marchés d'actions d'Europe continentale

Même si les progrès restaient limités au niveau politique, les inquiétudes concernant la dette souveraine européenne se sont affaiblies au cours du deuxième semestre grâce à l'engagement de la Banque centrale européenne de faire « tout son possible » pour soutenir la zone euro. Le programme d'opérations monétaires en prise ferme, « Outright Monetary Transaction » (OMT) de la BCE a joué un rôle clé en permettant une reprise de confiance des investisseurs dans la zone euro et en donnant la possibilité aux gouvernements lourdement endettés d'accéder aux fonds du marché à des taux relativement intéressants. Malgré la baisse générale des rendements des obligations d'État européennes générée par le programme OMT, une résolution durable des problèmes de la zone euro reste à trouver. La plupart des grands marchés boursiers européens ont terminé le deuxième semestre 2012 sur des gains considérables par rapport au premier semestre. La meilleure performance durant les six derniers mois de l'année a été enregistrée par le DAX30 allemand (+ 17,2 %), suivi par le FTSE MIB italien (+ 13,7 %) et le CAC40 français (+ 12,4 %). Le secteur des services financiers a été le secteur le plus performant pour tous les marchés européens, les lourdes pertes enregistrées durant le premier semestre de l'année ayant contribué à établir une base stable pour la reprise à venir. La mise à disposition continue de liquidités illimitées par la Banque centrale européenne a contribué à la conjoncture de recherche du risque durant le second semestre de l'année, affectant la performance des secteurs plus défensifs, comme celui des services aux collectivités.

ETFX Fund Company PLC

ANALYSE DU FONDS (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

ETF à découvert et à effet de levier

La reprise graduelle des marchés d'actions mondiaux durant la seconde partie de l'année f 2012 a contribué à relever la performance des ETF 2x thématiques et à effet de levier. Parmi les ETF à effet de levier 2, l'ETFX DAX® (2x) Long Fund a été le plus performant du marché au second semestre, enregistrant un gain, sur l'ensemble de la période, de 39 %. La performance positive des indices européens a eu un impact négative sur les ETF 2x à découvert, les Fonds ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund, ETFX DAX® 2X Short Fund et ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund terminant tous le second semestre de l'année 2012 en baisse de 32 %.

ETF thématiques

L'ETFX S-Network Global Water Fund a enregistré les meilleures performances du marché avec 13 % de rendement durant la période. Inversement, l'ETFX-BofAML IVSTOXX ETF a connu les plus mauvais résultats avec un rendement négatif de 49 % au second semestre 2012 résultant d'une réduction de la volatilité du marché générée par l'injection abondante de liquidités par les banques centrales et les assouplissements monétaires renouvelés.

ETFX Investment Management LLP

Février 2013

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

		Période clôturée le 31 décembre 2012						
	Notes	Total \$	ETFX AEX® Fund ¹ €	ETFX AMX® Fund ¹ €	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF €	ETFX DAX® 2x Long Fund €	ETFX DAX® 2x Short Fund €	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund €
Produits								
Produits financiers	2	646 833	3	1	20 969	20 644	69 435	5 569
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(45 661 825)	4 475 257	1 065 106	(20 384 276)	9 501 289	(31 644 741)	142 895
Total des produits financiers / (charges financières)		(45 014 992)	4 475 260	1 065 107	(20 363 307)	9 521 933	(31 575 306)	148 464
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		5 196 125	60 424	47 232	47 246	398 454	1 562 843	27 972
Charges d'exploitation	9	1 827 659	86 019	47 481	116 673	55 221	283 085	23 448
Total des charges		7 023 784	146 443	94 713	163 919	453 675	1 845 928	51 420
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(52 038 776)	4 328 817	970 394	(20 527 226)	9 068 258	(33 421 234)	97 044
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(52 038 776)	4 328 817	970 394	(20 527 226)	9 068 258	(33 421 234)	97 044

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant la période figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds listés à la Note 17 page 101, pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

		Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
		ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund
Notes		\$	\$	£	£	€	€	\$
Produits								
Produits financiers	2	36 576	12 379	43 532	74 452	11 126	9 748	87 067
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(997 264)	1 454 232	2 486 941	(4 899 507)	4 506 427	(5 280 286)	2 646 537
Total des produits financiers / (charges financières)		(960 688)	1 466 611	2 530 473	(4 825 055)	4 517 553	(5 270 538)	2 733 604
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		136 319	39 961	274 370	417 625	229 848	192 388	–
Charges d'exploitation	9	95 433	26 180	41 853	83 807	46 464	41 566	87 954
Total des charges		231 752	66 141	316 223	501 432	276 312	233 954	87 954
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(1 192 440)	1 400 470	2 214 250	(5 326 487)	4 241 241	(5 504 492)	2 645 650
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 192 440)	1 400 470	2 214 250	(5 326 487)	4 241 241	(5 504 492)	2 645 650

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant la période figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds listés à la Note 17 page 101, pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

		Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Shipping Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	Notes	\$	\$	\$	\$	\$
Produits						
Produits financiers	2	9 298	81 408	5 183	40 615	11 058
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	296 577	(2 495 752)	166 416	4 369 286	693 963
Total des produits financiers / (charges financières)		305 875	(2 414 344)	171 599	4 409 901	705 021
Charges						
Intérêts débiteurs sur les swaps		40 475	345 063	19 865	185 132	55 374
Charges d'exploitation	9	27 549	255 553	15 289	165 359	61 897
Total des charges		68 024	600 616	35 154	350 491	117 271
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		237 851	(3 014 960)	136 445	4 059 410	587 750
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		237 851	(3 014 960)	136 445	4 059 410	587 750

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant la période figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds listés à la Note 17 page 101, pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

	Notes	Exercice clôturé le 30 juin 2012 Total \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX AEX® Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX AMX® Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX-BofAML IVSTOXX ETF €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX CAC 40 2x Long Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX CAC 40 2x Short Fund ¹ €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAX® 2x Long Fund €
Produits								
Produits financiers	2	3 325 824	-	15	252 766	26 859	20 059	342 788
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(83 832 301)	596 388	(1 806 898)	3 494 528	(1 703 748)	44 946	(4 278 459)
Total des produits financiers / (charges financières)		(80 506 477)	596 388	(1 806 883)	3 747 294	(1 676 889)	65 005	(3 935 671)
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		14 726 429	124 700	127 367	324 443	111 241	66 530	1 500 083
Charges d'exploitation	9	4 542 820	105 257	79 806	243 699	14 247	13 360	157 375
Total des charges		19 269 249	229 957	207 173	568 142	125 488	79 890	1 657 458
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(99 775 726)	366 431	(2 014 056)	3 179 152	(1 802 377)	(14 885)	(5 593 129)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(99 775 726)	366 431	(2 014 056)	3 179 152	(1 802 377)	(14 885)	(5 593 129)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds qui ont été entièrement rachetés et pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

		Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012
	Notes	ETFX DAX® 2x Short Fund €	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund €	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund \$	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund ¹ \$	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ¹ \$	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund \$	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ¹ €
Produits								
Produits financiers	2	510 398	87 435	58 474	5 491	3 358	16 933	188 150
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	2 780 834	(3 427 666)	(8 417 672)	(627 654)	65 999	237 671	5 633 039
Total des produits financiers / (charges financières)		3 291 232	(3 340 231)	(8 359 198)	(622 163)	69 357	254 604	5 821 189
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		2 701 080	143 374	417 717	72 549	19 972	72 547	1 041 301
Charges d'exploitation	9	407 754	62 197	333 718	29 240	19 408	54 545	123 036
Total des charges		3 108 834	205 571	751 435	101 789	39 380	127 092	1 164 337
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		182 398	(3 545 802)	(9 110 633)	(723 952)	29 977	127 512	4 656 852
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		182 398	(3 545 802)	(9 110 633)	(723 952)	29 977	127 512	4 656 852

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds qui ont été entièrement rachetés et pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

		Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012
		ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund
	Notes	€	€	€	€	£	£	€
Produits								
Produits financiers	2	81 452	36 975	32 771	15 296	102 463	227 894	70 530
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(2 953 053)	(1 733 089)	214 158	(549 936)	(906 457)	(3 563 586)	(1 219 369)
Total des produits financiers / (charges financières)		(2 871 601)	(1 696 114)	246 929	(534 640)	(803 994)	(3 335 692)	(1 148 839)
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		336 758	46 598	40 992	19 010	605 825	1 231 952	339 873
Charges d'exploitation	9	34 797	9 046	8 024	3 675	88 208	235 531	52 907
Total des charges		371 555	55 644	49 016	22 685	694 033	1 467 483	392 780
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(3 243 156)	(1 751 758)	197 913	(557 325)	(1 498 027)	(4 803 175)	(1 541 619)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 243 156)	(1 751 758)	197 913	(557 325)	(1 498 027)	(4 803 175)	(1 541 619)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds qui ont été entièrement rachetés et pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

		Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012
	Notes	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S- Network Global Water Fund ¹	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ¹	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund ¹
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Produits financiers	2	49 335	6 443	9 252	200 562	18 554	115 800	3 368
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	765 467	(1 117 098)	306 435	(2 539 153)	(9 673 137)	(31 055 109)	(2 476 422)
Total des produits financiers / (charges financières)		814 802	(1 110 655)	315 687	(2 338 591)	(9 654 583)	(30 939 309)	(2 473 054)
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		214 106	37 867	20 648	164	136 187	869 692	31 307
Charges d'exploitation	9	38 034	35 898	25 773	199 591	108 264	808 893	28 325
Total des charges		252 140	73 765	46 421	199 755	244 451	1 678 585	59 632
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		562 662	(1 184 420)	269 266	(2 538 346)	(9 899 034)	(32 617 894)	(2 532 686)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		562 662	(1 184 420)	269 266	(2 538 346)	(9 899 034)	(32 617 894)	(2 532 686)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds qui ont été entièrement rachetés et pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

		Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012
	Notes	ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Produits				
Produits financiers	2	8 119	44 520	15 706
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(2 643 977)	(7 914 142)	(5 350 460)
Total des produits financiers / (charges financières)		(2 635 858)	(7 869 622)	(5 334 754)
Charges				
Intérêts débiteurs sur les swaps		43 801	404 960	131 725
Charges d'exploitation	9	38 735	386 490	149 331
Total des charges		82 536	791 450	281 056
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(2 718 394)	(8 661 072)	(5 615 810)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 718 394)	(8 661 072)	(5 615 810)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation poursuivies, à l'exception des fonds qui ont été entièrement rachetés et pour lesquels les gains et pertes proviennent uniquement des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

	Notes	Période clôturée le 31 décembre 2011 Total \$	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX AEX® Fund €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX AMX® Fund €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX-BofAML IVSTOXX ETF €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX CAC 40 2x Long Fund €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX CAC 40 2x Short Fund €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX DAX® 2x Long Fund €
Produits								
Produits financiers	2	2 101 142	-	14	182 459	18 806	13 741	244 453
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(57 221 281)	(492 060)	(4 412 562)	15 282 516	(1 684 112)	122 941	(11 595 670)
Total des produits financiers / (charges financières)		(55 120 139)	(492 060)	(4 412 548)	15 464 975	(1 665 306)	136 682	(11 351 217)
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		8 334 370	56 405	61 009	226 159	68 811	39 974	901 963
Charges d'exploitation	9	2 563 356	47 661	38 280	136 919	8 239	7 155	87 635
Total des charges		10 897 726	104 066	99 289	363 078	77 050	47 129	989 598
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(66 017 865)	(596 126)	(4 511 837)	15 101 897	(1 742 356)	89 553	(12 340 815)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(66 017 865)	(596 126)	(4 511 837)	15 101 897	(1 742 356)	89 553	(12 340 815)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités poursuivies, à l'exception des ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund, ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund et ETFX STOXX 600 Utilities Fund, dont les plus-values sur pertes ont été exclusivement le résultat des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
		ETFX DAX® 2x Short Fund €	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund €	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund \$	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund \$	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund \$	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund \$	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund €
	Notes							
Produits								
Produits financiers	2	296 379	62 210	30 771	1 671	1 482	2 694	134 138
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	14 505 192	(2 589 586)	(8 738 625)	(756 547)	18 836	(218 785)	5 007 207
Total des produits financiers / (charges financières)		14 801 571	(2 527 376)	(8 707 854)	(754 876)	20 318	(216 091)	5 141 345
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		1 187 905	94 761	288 061	36 292	12 610	19 000	639 469
Charges d'exploitation	9	159 113	34 301	240 246	15 222	13 078	16 402	71 015
Total des charges		1 347 018	129 062	528 307	51 514	25 688	35 402	710 484
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		13 454 553	(2 656 438)	(9 236 161)	(806 390)	(5 370)	(251 493)	4 430 861
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		13 454 553	(2 656 438)	(9 236 161)	(806 390)	(5 370)	(251 493)	4 430 861

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités poursuivies, à l'exception des ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund, ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund et ETFX STOXX 600 Utilities Fund, dont les plus-values sur pertes ont été exclusivement le résultat des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
		ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund
Notes	€	€	€	€	€	£	£	€
Produits								
Produits financiers	2	55 799	36 974	32 771	15 296	47 356	121 547	43 212
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(3 893 453)	(1 733 089)	214 158	(549 936)	(1 713 818)	(310 752)	(1 893 093)
Total des produits financiers / (charges financières)		(3 837 654)	(1 696 115)	246 929	(534 640)	(1 666 462)	(189 205)	(1 849 881)
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		208 943	46 597	40 992	19 010	316 609	757 649	166 738
Charges d'exploitation	9	20 419	9 046	8 024	3 675	46 761	145 101	23 814
Total des charges		229 362	55 643	49 016	22 685	363 370	902 750	190 552
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(4 067 016)	(1 751 758)	197 913	(557 325)	(2 029 832)	(1 091 955)	(2 040 433)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(4 067 016)	(1 751 758)	197 913	(557 325)	(2 029 832)	(1 091 955)	(2 040 433)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités poursuivies, à l'exception des ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund, ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund et ETFX STOXX 600 Utilities Fund, dont les plus-values sur pertes ont été exclusivement le résultat des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
		ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S- Network Global Water Fund	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund
Notes	€	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Produits financiers	2	29 177	2 066	2 840	106 068	6 843	43 983	1 794
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	16 948	(1 176 575)	(315 741)	(6 148 956)	(7 584 811)	(15 368 839)	(2 053 854)
Total des produits financiers / (charges financières)		46 125	(1 174 509)	(312 901)	(6 042 888)	(7 577 968)	(15 324 856)	(2 052 060)
Charges								
Intérêts débiteurs sur les swaps		102 216	19 632	8 723	–	82 189	491 004	18 935
Charges d'exploitation	9	16 018	20 141	13 335	105 456	68 945	498 907	16 667
Total des charges		118 234	39 773	22 058	105 456	151 134	989 911	35 602
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(72 109)	(1 214 282)	(334 959)	(6 148 344)	(7 729 102)	(16 314 767)	(2 087 662)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(72 109)	(1 214 282)	(334 959)	(6 148 344)	(7 729 102)	(16 314 767)	(2 087 662)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités poursuivies, à l'exception des ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund, ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund et ETFX STOXX 600 Utilities Fund, dont les plus-values sur pertes ont été exclusivement le résultat des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
		ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	Notes	\$	\$	\$
Produits				
Produits financiers	2	2 187	15 611	5 228
Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(2 685 348)	(12 312 868)	(5 362 580)
Total des produits financiers / (charges financières)		(2 683 161)	(12 297 257)	(5 357 352)
Charges				
Intérêts débiteurs sur les swaps		22 357	225 152	69 911
Charges d'exploitation	9	21 197	220 431	81 097
Total des charges		43 554	445 583	151 008
Produits financiers nets / (charges financières nettes)		(2 726 715)	(12 742 840)	(5 508 360)
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 726 715)	(12 742 840)	(5 508 360)

Les seules plus-values ou moins-values constatées durant l'exercice figurent dans l'État du résultat global. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités poursuivies, à l'exception des ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund, ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund et ETFX STOXX 600 Utilities Fund, dont les plus-values sur pertes ont été exclusivement le résultat des activités d'investissement à la date des rachats obligatoires.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

		Période clôturée le 31 décembre 2012						
		Total	ETFX AEX® Fund ¹	ETFX AMX® Fund ¹	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund
	Notes	\$	€	€	€	€	€	€
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		580 672 906	51 862 978	25 385 537	22 883 478	30 339 741	69 229 583	7 221 432
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation résultant des opérations		(52 038 776)	4 328 817	970 394	(20 527 226)	9 068 258	(33 421 234)	97 044
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		453 611 191	1 043 752	–	27 092 935	65 712 350	117 872 332	–
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(445 446 620)	(57 235 547)	(26 355 931)	–	(75 241 532)	(72 489 427)	(845 940)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		8 164 571	(56 191 795)	(26 355 931)	27 092 935	(9 529 182)	45 382 905	(845 940)
Écart de conversion	14	11 372 905	–	–	–	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		548 171 606	–	–	29 449 187	29 878 817	81 191 254	6 472 536

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

		Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
		ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund
	Notes	\$	\$	£	£	€	€	\$
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		17 406 010	16 879 000	16 664 919	31 996 929	14 333 265	5 502 391	40 646 112
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 192 440)	1 400 470	2 214 250	(5 326 487)	4 241 241	(5 504 492)	2 645 650
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		35 012 042	1 073 060	4 630 019	10 984 835	22 030 075	33 594 885	1 002 680
Coût de rachat des actions de participation rachetables		-	(16 673 305)	(7 846 649)	(13 065 959)	(27 415 923)	(20 165 670)	(3 129 720)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		35 012 042	(15 600 245)	(3 216 630)	(2 081 124)	(5 385 848)	13 429 215	(2 127 040)
Écart de conversion	14	-	-	-	-	-	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		51 225 612	2 679 225	15 662 539	24 589 318	13 188 658	13 427 114	41 164 722

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

		Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Shipping Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	Notes	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		8 764 383	66 453 757	4 534 873	42 683 441	19 213 901
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		237 851	(3 014 960)	136 445	4 059 410	587 750
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		–	28 857 559	1 081 458	18 471 814	2 448 490
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(1 330 588)	(12 510 896)	–	(18 365 869)	(3 520 422)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		(1 330 588)	16 346 663	1 081 458	105 945	(1 071 932)
Écart de conversion	14	–	–	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		7 671 646	79 785 460	5 752 776	46 848 796	18 729 719

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

	Notes	Exercice clôturé le 30 juin 2012 Total \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETF AEX® Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETF AMX® Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETF BofAML IVSTOXX ETF €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETF CAC 40 2x Long Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETF CAC 40 2x Short Fund ¹ €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETF DAX® 2x Long Fund €
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		892 836 692	33 486 596	21 976 058	19 704 326	5 364 654	2 611 790	39 850 026
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation résultant des opérations		(99 775 726)	366 431	(2 014 056)	3 179 152	(1 802 377)	(14 885)	(5 593 129)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		1 247 245 400	40 865 391	15 657 967	–	6 155 762	5 965 479	212 102 740
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(1 415 347 803)	(22 855 440)	(10 234 432)	–	(9 718 039)	(8 562 384)	(216 019 896)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		(168 102 403)	18 009 951	5 423 535	–	(3 562 277)	(2 596 905)	(3 917 156)
Écart de conversion	14	(44 285 657)	–	–	–	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		580 672 906	51 862 978	25 385 537	22 883 478	–	–	30 339 741

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

	Notes	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAX® 2x Short Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund ¹ \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ¹ \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ¹ €
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		44 570 587	13 090 043	102 212 114	5 304 820	5 398 887	5 213 035	23 736 514
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		182 398	(3 545 802)	(9 110 633)	(723 952)	29 977	127 512	4 656 852
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		185 830 675	955 030	1 964 755	–	–	16 500 493	36 769 155
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(161 354 077)	(3 277 839)	(77 660 226)	(4 580 868)	(5 428 864)	(4 962 040)	(65 162 521)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		24 476 598	(2 322 809)	(75 695 471)	(4 580 868)	(5 428 864)	11 538 453	(28 393 366)
Écart de conversion	14	–	–	–	–	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		69 229 583	7 221 432	17 406 010	–	–	16 879 000	–

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

	Notes	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFx EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ² €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFx STOXX 600 Basic Resources Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFx STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFx STOXX 600 Utilities Fund ¹ €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFx FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund £	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFx FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund £	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFx FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund €
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		9 969 187	7 811 869	5 058 789	2 019 240	17 389 065	41 642 924	5 518 675
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 243 156)	(1 751 758)	197 913	(557 325)	(1 498 027)	(4 803 175)	(1 541 619)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		51 058 368	4 979 556	2 303 041	1 975 532	33 756 807	54 013 747	40 149 575
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(57 784 399)	(11 039 667)	(7 559 743)	(3 437 447)	(32 982 926)	(58 856 567)	(29 793 366)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		(6 726 031)	(6 060 111)	(5 256 702)	(1 461 915)	773 881	(4 842 820)	10 356 209
Écart de conversion	14	-	-	-	-	-	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		-	-	-	-	16 664 919	31 996 929	14 333 265

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

	Notes	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX S- Network Global Water Fund ¹ \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ¹ \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Coal Mining Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Gold Mining Fund \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX DAXglobal Steel Fund ¹ \$
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		3 394 447	8 749 541	7 092 666	62 485 842	34 656 519	93 665 937	7 748 626
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation résultant des opérations		562 662	(1 184 420)	269 266	(2 538 346)	(9 899 034)	(32 617 894)	(2 532 686)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		55 354 991	1 802 430	2 960 962	8 512 860	7 741 191	155 129 838	5 115 202
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(53 809 709)	(9 367 551)	(10 322 894)	(27 814 244)	(23 734 293)	(149 724 124)	(10 331 142)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		1 545 282	(7 565 121)	(7 361 932)	(19 301 384)	(15 993 102)	5 405 714	(5 215 940)
Écart de conversion	14	-	-	-	-	-	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		5 502 391	-	-	40 646 112	8 764 383	66 453 757	-

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice clôturé le 30 juin 2012

		Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012
		ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	Notes	\$	\$	\$
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		10 210 561	75 613 470	34 411 611
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation résultant des opérations		(2 718 394)	(8 661 072)	(5 615 810)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		1 031 742	18 912 982	998 076
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(3 989 036)	(43 181 939)	(10 579 976)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		(2 957 294)	(24 268 957)	(9 581 900)
Écart de conversion	14	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		4 534 873	42 683 441	19 213 901

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011						
		Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund	ETFX CAC 40 2x Short Fund	ETFX DAX® 2x Long Fund
	Notes	\$	€	€	€	€	€	€
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		892 836 692	33 486 596	21 976 058	19 704 326	5 364 654	2 611 790	39 850 026
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation résultant des opérations		(66 017 865)	(596 126)	(4 511 837)	15 101 897	(1 742 356)	89 553	(12 340 815)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		742 606 938	17 739 930	13 485 556	–	5 816 725	3 944 637	132 325 798
Reinvested dividends	12	–	–	–	–	–	–	–
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(761 091 786)	(16 127 694)	(7 650 192)	–	(6 685 684)	(4 778 807)	(100 190 022)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		(18 484 848)	1 612 236	5 835 364	–	(868 959)	(834 170)	32 135 776
Écart de conversion	14	(41 499 830)	–	–	–	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		766 834 149	34 502 706	23 299 585	34 806 223	2 753 339	1 867 173	59 644 987

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
		ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund
	Notes	€	€	\$	\$	\$	\$	€
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		44 570 587	13 090 043	102 212 114	5 304 820	5 398 887	5 213 035	23 736 514
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		13 454 553	(2 656 438)	(9 236 161)	(806 390)	(5 370)	(251 493)	4 430 861
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		82 434 445	955 030	–	–	–	8 249 832	21 032 192
Dividendes réinvestis	12	–	–	–	–	–	–	–
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(86 825 538)	(2 430 778)	(33 301 398)	–	(3 056 539)	–	(27 556 795)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		(4 391 093)	(1 475 748)	(33 301 398)	–	(3 056 539)	8 249 832	(6 524 603)
Écart de conversion	14	–	–	–	–	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		53 634 047	8 957 857	59 674 555	4 498 430	2 336 978	13 211 374	21 642 772

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

	Notes	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹ €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹ €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹ €	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund £	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund £	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund €
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		9 969 187	7 811 869	5 058 789	2 019 240	17 389 065	41 642 924	5 518 675
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(4 067 016)	(1 751 758)	197 913	(557 325)	(2 029 832)	(1 091 955)	(2 040 433)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		16 701 834	4 979 556	2 303 041	1 975 532	14 840 263	32 339 243	22 708 694
Dividendes réinvestis	12	-	-	-	-	-	-	-
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(7 168 223)	(11 039 667)	(7 559 743)	(3 437 447)	(10 745 910)	(45 764 608)	(15 767 681)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		9 533 611	(6 060 111)	(5 256 702)	(1 461 915)	4 094 353	(13 425 365)	6 941 013
Écart de conversion	14	-	-	-	-	-	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		15 435 782	-	-	-	19 453 586	27 125 604	10 419 255

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
		ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S- Network Global Water Fund	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund
	Notes	€	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		3 394 447	8 749 541	7 092 666	62 485 842	34 656 519	93 665 937	7 748 626
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation résultant des opérations		(72 109)	(1 214 282)	(334 959)	(6 148 344)	(7 729 102)	(16 314 767)	(2 087 662)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		18 132 912	998 716	2 168 472	2 047 880	7 536 504	148 861 765	2 049 958
Dividendes réinvestis	12	-	-	-	-	-	-	-
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(16 250 095)	(3 658 563)	(624 422)	(15 133 309)	(20 232 276)	(118 450 882)	(3 720 365)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		1 882 817	(2 659 847)	1 544 050	(13 085 429)	(12 695 772)	30 410 883	(1 670 407)
Écart de conversion	14	-	-	-	-	-	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		5 205 155	4 875 412	8 301 757	43 252 069	14 231 645	107 762 053	3 990 557

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2011

		Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
		ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	Notes	\$	\$	\$
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de la période		10 210 561	75 613 470	34 411 611
Augmentation / (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation résultant des opérations		(2 726 715)	(12 742 840)	(5 508 360)
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables		–	18 912 982	998 076
Dividendes réinvestis	12	–	–	–
Coût de rachat des actions de participation rachetables		(2 265 194)	(28 400 115)	(9 508 908)
Augmentation / (diminution) nette de l'actif résultant d'opérations sur actions		(2 265 194)	(9 487 133)	(8 510 832)
Écart de conversion	14	–	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de la période		5 218 652	53 383 497	20 392 419

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE

Au 31 décembre 2012

		31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012
		Total	ETFX AEX® Fund ¹	ETFX AMX® Fund ¹	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund
	Notes	\$	€	€	€	€	€	€
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	30 377 018	–	–	1 132 430	147 052	6 779 361	381 760
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	2 769 768	–	–	1 000 000	298 982	–	72 920
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		5 938 942	–	–	1 981 459	–	1 190 608	–
Montants à recevoir sur prises en pension	8	511 075 334	–	–	25 355 000	29 928 002	73 296 687	6 135 000
Autres actifs	6	1 888 666	–	–	323	371	914	78
Actif total		552 049 728	–	–	29 469 212	30 374 407	81 267 570	6 589 758
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 008 306	–	–	–	473 162	–	112 951
Autres passifs	7	1 869 816	–	–	20 025	22 428	76 316	4 271
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		3 878 122	–	–	20 025	495 590	76 316	117 222
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		548 171 606	–	–	29 449 187	29 878 817	81 191 254	6 472 536
Nombre d'actions de participation rachetables			–	–	3 150 000	201 853	3 383 499	744 000
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables			–	–	9,35	148,02	24,00	8,70

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 31 décembre 2012

		31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012
		ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund
	Notes	\$	\$	£	£	€	€	\$
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	1 437 660	154 386	1 120 457	1 228 470	981 347	1 015 796	2 917 770
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	–	–	14 284	12 276	–	29 576	304 197
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		35 349	–	–	480 228	–	197 768	–
Montants à recevoir sur prises en pension	8	49 782 000	2 560 000	14 862 527	22 820 701	12 431 039	12 195 144	38 085 000
Autres actifs	6	1 382	71	884	968 791	159	152	2 759
Actif total		51 256 391	2 714 457	15 998 152	25 510 466	13 412 545	13 438 436	41 309 726
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	33 778	321 229	–	211 344	–	129 644
Autres passifs	7	30 779	1 454	14 384	921 148	12 543	11 322	15 360
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		30 779	35 232	335 613	921 148	223 887	11 322	145 004
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		51 225 612	2 679 225	15 662 539	24 589 318	13 188 658	13 427 114	41 164 722
Nombre d'actions de participation rachetables		2 367 670	126 000	93 473	873 313	223 320	235 450	1 229 710
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		21,64	21,26	167,56	28,16	59,06	57,03	33,48

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 31 décembre 2012

		31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012
		ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	Notes	\$	\$	\$	\$	\$
Assets						
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	464 911	5 166 425	390 844	1 599 261	666 453
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	70 700	629	393	359 586	143 381
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	555 155	125 036	–	–
Montants à recevoir sur prises en pension	8	7 272 333	74 039 651	5 240 000	44 847 406	17 919 813
Autres actifs	6	212	79 739	143	158 953	66 567
Actif total		7 808 156	79 841 599	5 756 416	46 965 206	18 796 214
Passif						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		131 352	–	–	85 588	54 417
Autres passifs	7	5 158	56 139	3 640	30 822	12 078
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		136 510	56 139	3 640	116 410	66 495
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		7 671 646	79 785 460	5 752 776	46 848 796	18 729 719
Nombre d'actions de participation rachetables		185 846	2 179 307	345 257	860 895	728 146
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		41,28	36,61	16,66	54,42	25,72

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 30 juin 2012

		30 juin 2012	30 juin 2012	30 juin 2012	30 juin 2012	12 juin 2012	12 juin 2012	30 juin 2012
	Notes	Total \$	ETFX AEX® Fund €	ETFX AMX® Fund €	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF €	ETFX CAC 40 2x Long Fund ¹ €	ETFX CAC 40 2x Short Fund ¹ €	ETFX DAX® 2x Long Fund €
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	24 101 038	24 466	15 616	1 395 089	–	–	2 000 904
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	14 233 853	–	–	364 421	–	–	1 511 517
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		103 337 370	51 854 692	25 380 192	–	–	–	262 311
Montants à recevoir sur prises en pension	8	449 185 343	–	–	23 394 000	–	–	26 588 002
Autres actifs	6	29 247 611	–	–	1 149	–	–	653
Actif total		620 105 215	51 879 158	25 395 808	25 154 659	–	–	30 363 387
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 676 284	–	–	2 251 384	–	–	–
Autres passifs	7	28 756 025	16 180	10 271	19 797	–	–	23 646
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		39 432 309	16 180	10 271	2 271 181	–	–	23 646
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		580 672 906	51 862 978	25 385 537	22 883 478	–	–	30 339 741
Nombre d'actions de participation rachetables			1 069 961	1 427 587	1 250 000	–	–	280 003
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables			48,47	17,78	18,31	–	–	108,36

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 30 juin 2012

		30 juin 2012	30 juin 2012	30 juin 2012	12 juin 2012	12 juin 2012	30 juin 2012	12 juin 2012
		ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund ¹	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ¹	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ¹
	Notes	€	€	\$	\$	\$	\$	€
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	525 961	435 173	1 177 478	–	–	857 815	–
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	–	151 874	39 740	–	–	297 912	–
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	57 663	569 378	–	–	198 868	–
Montants à recevoir sur prises en pension	8	70 342 001	6 581 000	15 628 000	–	–	15 532 000	–
Autres actifs	6	3 140	323	412	–	–	505	–
Actif total		70 871 102	7 226 033	17 415 008	–	–	16 887 100	–
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 575 037	–	–	–	–	–	–
Autres passifs	7	66 482	4 601	8 998	–	–	8 100	–
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		1 641 519	4 601	8 998	–	–	8 100	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		69 229 583	7 221 432	17 406 010	–	–	16 879 000	–
Nombre d'actions de participation rachetables		1 928 999	844 000	824 785	–	–	866 500	–
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		35,89	8,56	21,10	–	–	19,48	–

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 30 juin 2012

		12 juin 2012	22 décembre 2011	22 décembre 2011	22 décembre 2011	30 juin 2012	30 juin 2012	30 juin 2012
		ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund
	Notes	€	€	€	€	£	£	€
Assets								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	-	-	-	-	717 865	2 279 866	691 173
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	-	-	-	-	1 149 212	-	723 501
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	-	-	-	-	438 550	1 289 034
Montants à recevoir sur prises en pension	8	-	-	-	-	15 086 527	29 303 701	11 595 039
Autres actifs	6	-	-	-	-	13 500 679	2 401	630 147
Actif total		-	-	-	-	30 454 283	32 024 518	14 928 894
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	-	-	-	312 169	-	-
Autres passifs	7	-	-	-	-	13 477 195	27 589	595 629
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		-	-	-	-	13 789 364	27 589	595 629
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		-	-	-	-	16 664 919	31 996 929	14 333 265
Nombre d'actions de participation rachetables		-	-	-	-	112 223	942 313	301 600
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		-	-	-	-	148,50	33,96	47,52

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 30 juin 2012

		30 juin 2012	12 juin 2012	12 juin 2012	30 juin 2012	30 juin 2012	30 juin 2012	12 juin 2012
		ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S- Network Global Water Fund ¹	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ¹	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund ¹
	Notes	€	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	474 336	–	–	2 624 613	583 954	3 746 921	–
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	–	–	–	467 087	704 598	6 330 323	–
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	–	–	753 937	–	–	–
Montants à recevoir sur prises en pension	8	5 729 430	–	–	36 811 999	7 747 000	60 363 519	–
Autres actifs	6	5 108 389	–	–	2 325	156	177 107	–
Actif total		11 312 155	–	–	40 659 961	9 035 708	70 617 870	–
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		674 059	–	–	–	265 670	4 117 236	–
Autres passifs	7	5 135 705	–	–	13 849	5 655	46 877	–
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		5 809 764	–	–	13 849	271 325	4 164 113	–
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		5 502 391	–	–	40 646 112	8 764 383	66 453 757	–
Nombre d'actions de participation rachetables		64 200	–	–	1 298 710	220 846	1 825 239	–
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		85,71	–	–	31,30	39,69	36,41	–

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 30 juin 2012

	Notes	30 juin 2012 ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	30 juin 2012 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	30 juin 2012 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Actif				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	159 560	2 246 136	943 403
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	156 398	643 430	300 330
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	874 104	196 398
Montants à recevoir sur prises en pension	8	4 314 000	38 644 698	17 485 862
Autres actifs	6	147	299 927	298 955
Actif total		4 630 105	42 708 295	19 224 948
Passif				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		92 422	–	–
Autres passifs	7	2 810	24 854	11 047
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		95 232	24 854	11 047
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		4 534 873	42 683 441	19 213 901
Nombre d'actions de participation rachetables		275 257	854 895	768 146
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		16,48	49,93	25,01

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 31 décembre 2011

		31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011
		Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund	ETFX CAC 40 2x Short Fund	ETFX DAX® 2x Long Fund
	Notes	\$	€	€	€	€	€	€
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	59 359 692	3 492 340	2 226 248	2 849 592	179 050	52 459	674 488
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	11 362 197	–	–	2 684 764	–	44 779	1 624 412
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		99 458 433	34 504 828	23 301 510	–	175 251	–	1 010 022
Montants à recevoir sur prises en pension	8	626 433 404	–	–	32 539 000	2 402 000	1 908 000	56 391 002
Autres actifs	6	237 857	2	1	6 345	530	413	10 949
Actif total		796 851 583	37 997 170	25 527 759	38 079 701	2 756 831	2 005 651	59 710 873
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		9 827 693	–	–	1 939 450	–	136 154	–
Autres passifs	7	20 189 741	3 494 464	2 228 174	1 334 028	3 492	2 324	65 886
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		30 017 434	3 494 464	2 228 174	3 273 478	3 492	138 478	65 886
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		766 834 149	34 502 706	23 299 585	34 806 223	2 753 339	1 867 173	59 644 987
Nombre d'actions de participation rachetables			717 961	1 449 587	1 250 000	36 800	36 000	625 743
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables			48,06	16,07	27,84	74,82	51,87	95,32

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 31 décembre 2011

		31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011
		ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund
	Notes	€	€	\$	\$	\$	\$	€
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	3 554 856	423 209	4 206 505	311 685	153 416	958 213	1 471 179
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	(7 127)	–	–	–	–	–	189 159
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	249 641	488 782	41 595	51 950	234 997	–
Montants à recevoir sur prises en pension	8	51 238 001	8 291 000	55 000 000	4 149 000	2 133 000	12 025 000	21 125 861
Autres actifs	6	2 186	1 719	17 849	127	64	414	1 620
Actif total		54 787 916	8 965 569	59 713 136	4 502 407	2 338 430	13 218 624	22 787 819
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 074 538	–	–	–	–	–	1 106 746
Autres passifs	7	79 331	7 712	38 581	3 977	1 452	7 250	38 301
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		1 153 869	7 712	38 581	3 977	1 452	7 250	1 145 047
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		53 634 047	8 957 857	59 674 555	4 498 430	2 336 978	13 211 374	21 642 772
Nombre d'actions de participation rachetables		1 163 746	944 000	2 691 913	250 000	107 000	705 000	396 120
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		46,09	9,49	22,17	17,99	21,84	18,74	54,64

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 31 décembre 2011

		31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011
		ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund
	Notes	€	€	€	€	£	£	€
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	916 922	3 407 955	3 321 560	1 292 705	1 235 055	1 119 380	541 004
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	93 361	–	–	–	–	1 002 225	245 602
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		698 780	–	–	–	1 050 389	–	158 896
Montants à recevoir sur prises en pension	8	13 741 356	–	–	–	17 187 690	26 638 701	9 486 297
Autres actifs	6	2 860	–	–	–	2 437	2 161	1 974
Actif total		15 453 279	3 407 955	3 321 560	1 292 705	19 475 571	28 762 467	10 433 773
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	–	–	–	–	1 602 578	–
Autres passifs	7	17 497	3 407 955	3 321 560	1 292 705	21 985	34 285	14 518
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		17 497	3 407 955	3 321 560	1 292 705	21 985	1 636 863	14 518
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		15 435 782	–	–	–	19 453 586	27 125 604	10 419 255
Nombre d'actions de participation rachetables		217 311	–	–	–	132 613	724 613	194 600
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		71,03	–	–	–	146,69	37,43	53,54

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 31 décembre 2011

		31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011
		ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S- Network Global Water Fund	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund
	Notes	€	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	376 235	360 238	526 322	2 881 467	953 048	7 405 782	178 531
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	–	–	7 995	–	–	3 243 865	–
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	43 644	111 103	185 314	300 158	8 080 283	52 818
Montants à recevoir sur prises en pension	8	4 934 000	4 474 750	7 659 000	40 196 999	12 988 000	90 725 609	3 762 342
Autres actifs	6	69	134	232	4 160	391	69 704	114
Actif total		5 310 304	4 878 766	8 304 652	43 267 940	14 241 597	109 525 243	3 993 805
Passif								
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		98 025	–	–	–	–	1 683 796	–
Autres passifs	7	7 124	3 354	2 895	15 871	9 952	79 394	3 248
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		105 149	3 354	2 895	15 871	9 952	1 763 190	3 248
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		5 205 155	4 875 412	8 301 757	43 252 069	14 231 645	107 762 053	3 990 557
Nombre d'actions de participation rachetables		54 900	104 502	295 617	1 496 822	290 846	2 462 297	136 081
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		94,81	46,65	28,08	28,90	48,93	43,76	29,32

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ETFX Fund Company PLC

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Au 31 décembre 2011

		31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011
		ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	Notes	\$	\$	\$
Actif				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	307 815	3 901 920	1 387 823
Trésorerie pour appels de marge aux contreparties des swaps	8	–	–	224 363
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		220 238	9 819 626	178 092
Montants à recevoir sur prises en pension	8	4 694 000	39 648 254	18 567 188
Autres actifs	6	141	51 199	48 967
Actif total		5 222 194	53 420 999	20 406 433
Passif				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		–	–	–
Autres passifs	7	3 542	37 502	14 014
Passif total (à l'exception des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables)		3 542	37 502	14 014
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		5 218 652	53 383 497	20 392 419
Nombre d'actions de participation rachetables		328 257	1 147 070	813 146
Valeur liquidative par action attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		15,90	46,54	25,08

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

1. Principales méthodes comptables

A. Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande et aux textes législatifs irlandais comprenant les Lois sur les sociétés (Companies Acts) de 1963 à 2012, et aux dispositions des Réglementations des Communautés européennes de 2011 (organismes de placement collectif en valeurs mobilières). Les états financiers sont établis suivant le principe du coût historique modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les principales règles et méthodes comptables adoptées par la Société sont exposées ci-après. Ces méthodes ont été appliquées systématiquement aux périodes présentées, sauf mention contraire.

La préparation des états financiers conformément aux normes GAAP irlandaises exige l'utilisation de certaines estimations et suppositions essentielles affectant les montants déclarés des actifs et passifs à la date des états financiers et les montants déclarés des recettes et dépenses durant la période considérée. Ces estimations sont basées sur les montants, les événements ou les actions à la connaissance de la direction, mais les résultats réels peuvent à terme s'avérer différents de ces estimations.

Les secteurs impliquant un niveau de jugement ou de complexité plus élevé, ou les secteurs pour lesquels les suppositions et estimations sont importantes, sont couverts dans la note d'estimation de la juste valeur en page 48.

La présentation et certaines formulations des états financiers ont été adaptées conformément à celles figurant dans la Loi sur les sociétés (telle qu'amendée) de 1986 et la norme FRS 3 intitulée « Reporting de la performance financière » (Reporting Financial Performance), de telle sorte que, de l'avis des administrateurs, elles reflètent le plus fidèlement possible la nature des activités de la Société en tant que fonds d'investissement.

La Société a pu bénéficier de la dérogation offerte aux fonds d'investissement à capital variable au titre de la norme FRS 1 « État des flux de trésorerie » (révisée en 1996) la dispensant de la préparation d'un état des flux de trésorerie.

La Société a adopté les principales règles et méthodes comptables suivantes :

B. Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Valorisation des investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat

(i) Classification

La Société classe ses investissements en titres de créance et actions comme actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. La catégorie des actifs ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprend :

- (a) Un actif ou passif financier détenu à des fins de transaction ;
- (b) Un actif ou passif financier constaté à la juste valeur par le biais du compte de résultat par le Gestionnaire d'investissement au moment de la création.

Les contrats de swap et les mises en pension sont répertoriés comme détenus à des fins de transaction par le Gestionnaire d'investissement.

Tous les dérivés dans une position à recevoir sont déclarés en tant qu'actifs financiers détenus à des fins de transaction. Tous les dérivés dans une position à payer sont répertoriés en tant que passifs financiers détenus à des fins de transaction.

(ii) Comptabilisation/sortie

Les ventes et achats d'investissements sont constatés à la date de la transaction, à savoir la date à laquelle la Société s'engage à acheter ou à vendre lesdits investissements. Les investissements sont sortis du bilan lorsque les droits à recevoir des liquidités sur investissements ont expiré ou lorsque la Société a transféré l'ensemble des risques et des droits de propriété. Les plus-values et moins-values réalisées sur des cessions sont calculées en utilisant la méthode d'investissement à coût moyen et sont reportées en tant que plus-values/(moins-values) nettes pour les investissements dans l'État de résultat global.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

1. Principales méthodes comptables (suite)

B. Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

(iii) Mesure initiale

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement constatés à la juste valeur. Les frais de transaction sont portés dans les charges de l'État de résultat global. Après la comptabilisation initiale, tous les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur.

(iv) Estimation de la juste valeur

Les instruments financiers de chaque Fonds sont portés à la juste valeur dans l'État de situation financière. La juste valeur des instruments négociés sur des marchés actifs est basée sur les cours cotés du marché à la date de l'État de situation financière.

Chaque Fonds investit principalement dans des instruments dérivés hors cote (voir *Swaps hors cote* ci-après) ou dans des éléments de trésorerie et équivalents de trésorerie. Les contrats de swaps hors cote font l'objet d'une estimation quotidienne par la contrepartie de swap concernée et sont vérifiés par l'Agent administratif sur la base des données procurées par un fournisseur tiers indépendant relatives à la juste valeur des titres dans un indice, et sur la base des données fournies par le Gestionnaire d'investissement relatives aux avoirs en espèces, le cas échéant. Lorsque les informations concernant le marché ne sont pas disponibles par ces moyens, la juste valeur des actifs est déterminée en utilisant les informations provenant de la contrepartie de swap et vérifiées par le Gestionnaire d'investissement en utilisant des informations et données fournies par un fournisseur tiers de données indépendant.

Les actifs financiers classés comme produits à recevoir sont comptabilisés à leur valeur nominale.

(v) Dérivés

Un dérivé est un instrument dont la valeur est dérivée d'un instrument sous-jacent, du cours de l'indice de référence, ou de l'association de ces facteurs. Les instruments dérivés peuvent être des contrats négociés de manière privée, souvent appelés dérivés hors cote, ou peuvent être cotés et négociés en bourse. Les contrats de dérivés peuvent impliquer de futurs engagements d'acheter ou de vendre des instruments financiers ou des produits de base selon des conditions spécifiques à une date spécifique, ou d'échanger des flux de paiement avec intérêts ou des devises en fonction d'un montant théorique ou contractuel.

Les contrats de dérivés sont indiqués à la juste valeur et constatés en tant qu'actifs et passifs dans l'État de situation financière. Les plus-values ou moins-values issues des variations de la juste valeur sont indiquées dans l'État de résultat global en tant qu'élément de variation de la plus-value / (moins-value) latente. Les plus-values ou moins-values réalisées sont enregistrées à la liquidation ou lors des paiements de trésorerie périodiques.

(vi) Swaps de gré à gré

En règle générale, les Swaps hors cote peuvent être liés à un grand nombre d'indices et d'investissements sous-jacents, et les conditions des swaps peuvent varier considérablement. Les flux de trésorerie sont échangés sur la base des investissements ou des positions indiciaires sous-jacent(e)s. Les contrats de Swaps sont constatés à la juste valeur et la valeur d'un contrat de swap est basée sur le prix fourni par une contrepartie ou le modèle d'évaluation décrit dans la section *Estimation de la juste valeur* ci-dessus. Le modèle tient compte de différents intrants, dont la juste valeur des avoirs de l'indice sous-jacent, les risques rattachés aux avoirs de l'indice sous-jacent et les conditions spécifiques du contrat.

Le montant nominal de certains types d'instruments financiers, dont les swaps hors cote, fournit une base de comparaison avec les instruments constatés dans l'État de situation financière. Cependant, il n'indique pas nécessairement les montants des flux de trésorerie futurs impliqués ou la juste valeur actuelle des instruments et par conséquent, n'indique pas l'exposition d'un Fonds aux risques de crédit ou de prix de marché. Les instruments dérivés deviennent favorables (actifs) ou défavorables (passifs) en fonction des fluctuations des taux d'intérêt du marché et des taux de change relatifs à leurs échéances.

Les Fonds utilisent jusqu'à deux modèles de gestion des swaps différents. Dans l'un des modèles (applicable aux swaps de gré à gré avec Merrill Lynch International Bank Limited, Citigroup Global Markets Limited et Barclays Bank PLC), le Fonds conclut un swap sur indice avec la contrepartie concernée sur une base financée, ce swap étant refixé à des dates déterminées à l'avance. La plus-value ou la moins-value liée au swap sur indice est réalisée à chaque date de révision du swap. La trésorerie du Fonds est investie par le Gestionnaire d'investissement dans un ensemble de contrats de mise en pension avec la même contrepartie et dans des fonds du marché monétaire. Le rendement de la mise en pension compense le coût de la branche de financement du swap sur indice. À la date de révision du swap, à laquelle un nouveau montant notionnel de swap est fixé, toute marge de variation liée aux liquidités est remboursée (le cas échéant) en liquidant une partie du contrat de mise en pension et/ou en rachetant le montant adéquat de fonds monétaires. (Se référer aussi à la partie ci-dessous intitulée Titres achetés dans le cadre d'un Accord de revente.)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

1. Principales méthodes comptables (suite)

B. Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

(vi) Swaps hors cote (suite)

Dans l'autre modèle de gestion des swaps (applicable aux swaps de gré à gré avec Rabobank International), le Fonds conclut un swap sur indice refixé quotidiennement et le Fonds reçoit un nantissement en numéraire pour la réalisation de ces investissements. Toutes les plus-values ou moins-values sont enregistrées quotidiennement et la marge « cash » est transférée entre le Fonds et la contrepartie. La trésorerie du Fonds est investie dans des fonds monétaires rachetés, au besoin, afin de satisfaire les appels de marge effectués par la contrepartie. Au 31 décembre 2012, la Société ne détenait aucun Swap de gré à gré avec Rabobank International.

(vii) Titres achetés dans le cadre d'un accord de revente

Les titres acquis dans le cadre de contrats de revente (contrats de mise en pension) sont des transactions par lesquelles le Fonds acquiert un titre en échange d'espèces, à la condition que la contrepartie rachète le titre au Fonds à un cours et une date convenus. Relativement à ces transactions, le nantissement est obtenu et détenu conformément aux termes et conditions définis dans un Contrat de gestion des garanties entre la Société, le Dépositaire et la contrepartie concernée. Cet accord inclut un Tableau de nantissement admissible.

La valeur du nantissement est déterminée quotidiennement par rapport au marché afin de garantir que la valeur du marché des actifs reste suffisante pour protéger le Fonds en cas de défaut de la contrepartie concernée. Les titres achetés dans le cadre de contrats de mise en pension ne sont pas comptabilisés en achats de titres mais en produits à recevoir, et ces titres sont comptabilisés dans l'État de situation financière à leur juste valeur. Les revenus provenant d'intérêts sur les prises en pension sont constatés en tant qu'intérêts créditeurs pendant la durée de chaque contrat en utilisant la méthode de détermination du taux d'intérêt réel. Le Fonds a l'obligation de restituer les titres à ses contreparties à réception du montant adéquat d'espèces.

(viii) Nantissement

Si la partie à laquelle le nantissement est fourni a le droit par contrat de vendre ou de gager de nouveau le nantissement, la Société classera cet actif dans l'État de situation financière séparément des autres actifs et identifiera l'actif comme un nantissement gagé.

Lorsque la partie à laquelle le nantissement est fourni n'a pas le droit de vendre ni de le reconstituer en gage, une divulgation du nantissement fourni est effectuée dans les notes aux états financiers.

C. Comptabilisation des revenus

Les intérêts créditeurs sur les instruments financiers détenus à leur juste valeur après affectation du résultat pour l'exercice sont présentés dans l'État de résultat global séparément des autres plus-values ou moins-values selon le principe de la comptabilité d'engagements, bruts de toute retenue fiscale à la source, le cas échéant.

D. Produits financiers

La Société enregistre les transactions relatives à ses investissements en fonction de la date de transaction. Les plus-values et moins-values réalisées sont basées sur la méthode du premier entré, premier sorti (« PEPS »). Selon ce principe, les swaps sont liquidés pour correspondre à un rachat, le swap le plus ancien étant liquidé en premier lieu. Les intérêts créditeurs et débiteurs, y compris les intérêts sur les mises en pension, courent pendant toute la durée du placement. Les intérêts créditeurs sont susceptibles de comprendre le cumul des décotes du marché, les décotes sur émission originale et l'amortissement de primes, et ils sont enregistrés en tant que produits pendant toute la durée de l'investissement sous-jacent. Les intérêts créditeurs sont constatés sur une base brute de toute retenue fiscale à la source, le cas échéant.

E. Comptabilisation des dépenses

Toutes les dépenses et charges sont comptabilisées dans l'État de résultat global selon le principe de la comptabilité d'engagements.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

1. Principales méthodes comptables (suite)

F. Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les éléments de trésorerie et équivalents de trésorerie se composent principalement d'investissements à court terme, dont les placements sur le marché monétaire, qui peuvent être facilement convertis en espèces et présentant des échéances initiales de 90 jours maximum. Les éléments de trésorerie et équivalents de trésorerie sont évalués au prix coûtant, ce qui correspond approximativement à la juste valeur. Les découverts bancaires sont classés comme passifs.

G. Actions de participation rachetables

Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré du porteur et classées en tant que passif financier. Les actions de participation peuvent être rachetées à tout moment pour un montant équivalent à la part proportionnelle de la valeur liquidative de la Société. L'action de participation est reportée au montant de rachat payable à la date de l'État de situation financière si l'actionnaire a exercé son droit de remettre son action à la Société.

La juste valeur du passif financier pour les actions de participation rachetables correspond au prix de rachat par action calculé comme la valeur liquidative par action diminuée de tous les droits et charges associés et de tout dividende de rachat payable sur les actions rachetées.

H. Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables

Les distributions à payer sur les actions de participation rachetables sont comptabilisées dans l'État de résultat global en tant que coûts financiers.

I. Devises étrangères

Les Administrateurs considèrent que le dollar américain est la devise représentant de la manière la plus fidèle les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacent(e)s. Les États financiers de la Société sont présentés en dollar américain qui est la devise fonctionnelle et de présentation.

Afin d'associer les états financiers des Fonds pour parvenir au total des chiffres de la Société (conformément aux exigences du droit irlandais sur les sociétés), les montants figurant dans l'État de situation financière des Fonds ont été convertis en dollar américain au taux de change en vigueur le 31 décembre 2012.

Les transactions libellées en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date de la transaction. La juste valeur des investissements et autres actifs/passifs libellée dans des devises autres que la devise fonctionnelle du Fonds individuel a été convertie au taux de change en vigueur le 31 décembre 2012.

L'État de résultat global et les produits des souscriptions, ainsi que les montants payés dans le cadre du rachat des actions de participation rachetables, sont convertis au taux moyen prévalant à la date des transactions.

La méthode de conversion n'a aucun effet sur la valeur liquidative par action attribuable aux fonds individuels.

Les taux de change sont définis dans la note 11.

La plus-value/(moins-value) de change théorique de 11 372 905 USD (30 juin 2012 : (44 285 657) USD) (31 décembre 2011 : (41 499 830) USD) est due à l'application de taux moyens et à la fluctuation des taux de change entre le 1^{er} juillet 2012 et le 31 décembre 2012. Cet ajustement de change théorique n'a pas d'incidence sur la valeur liquidative des fonds individuels.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers

	Période clôturée le 31 décembre 2012						
	Total	ETFX AEX® Fund ¹	ETFX AMX® Fund ¹	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund
	\$	€	€	€	€	€	€
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	44 358	-	-	-	-	-	-
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 482	3	1	102	110	391	69
Prises en pension	581 993	-	-	20 867	20 534	69 044	5 500
	646 833	3	1	20 969	20 644	69 435	5 569

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund
	\$	\$	£	£	€	€	\$
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	-	-	-	44 358
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 209	430	1 892	2 828	37	59	1 484
Prises en pension	35 367	11 949	41 640	71 624	11 089	9 689	41 225
	36 576	12 379	43 532	74 452	11 126	9 748	87 067

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Coal Mining Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Gold Mining Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2012 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	-	-
Intérêts créditeurs issus de :					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	286	5 734	152	1 956	727
Prises en pension	9 012	75 674	5 031	38 659	10 331
	9 298	81 408	5 183	40 615	11 058

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012 Total \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX AEX® Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX AMX® Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX-BofAML IVSTOXX ETF €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFAX CAC 40 2x Long Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFAX CAC 40 2x ShortFund ¹ €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX DAX® 2x Long Fund €
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	207 300	–	–	–	1 642	926	7 259
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	127 897	–	15	9 132	902	597	7 783
Prises en pension	2 990 627	–	–	243 634	24 315	18 536	327 746
	3 325 824	–	15	252 766	26 859	20 059	342 788

	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX DAX® 2x Short Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX DAXglobal Alternative Energy Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFAX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund ¹ \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFAX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ¹ \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFAX Dow Jones Global Select Dividend Fund \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFAX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ¹ €
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 084	2 824	–	–	–	–	7 972
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 060	2 562	2 445	209	155	632	5 411
Prises en pension	483 254	82 049	56 029	5 282	3 203	16 301	174 767
	510 398	87 435	58 474	5 491	3 358	16 933	188 150

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers (suite)

	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ² €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹ €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund £	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund £	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund €
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 638	-	-	-	-	-	2 629
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 433	2 620	2 460	1 038	7 198	20 691	1 815
Prises en pension	75 381	34 355	30 311	14 258	95 265	207 203	66 086
	81 452	36 975	32 771	15 296	102 463	227 894	70 530

	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX S- Network Global Water Fund ² \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ² \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Coal Mining Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Gold Mining Fund \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX DAXglobal Steel Fund ² \$
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 362	-	197	146 812	1 198	-	-
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 131	222	346	2 093	652	4 561	179
Prises en pension	45 842	6 221	8 709	51 657	16 704	111 239	3 189
	49 335	6 443	9 252	200 562	18 554	115 800	3 368

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 072	–	–
Intérêts créditeurs issus de :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	275	2 650	1 071
Prises en pension	6 772	41 870	14 635
	8 119	44 520	15 706

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund	ETFX CAC 40 2x ShortFund	ETFX DAX® 2x Long Fund	
	\$	€	€	€	€	€	€	€
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	89 918	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts créditeurs issus de :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	74 194	-	14	7 408	701	412	6 155	
Prises en pension	1 937 030	-	-	175 051	18 105	13 329	238 298	
	2 101 142	-	14	182 459	18 806	13 741	244 453	
	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund	
	€	€	\$	\$	\$	\$	€	
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts créditeurs issus de :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 811	1 979	1 440	66	67	102	4 386	
Prises en pension	287 568	60 231	29 331	1 605	1 415	2 592	129 752	
	296 379	62 210	30 771	1 671	1 482	2 694	134 138	

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund
	€	€	€	€	£	£	€
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 888	2 620	2 460	1 038	2 644	5 605	1 266
Prises en pension	53 911	34 354	30 311	14 258	44 712	115 942	41 946
	55 799	36 974	32 771	15 296	47 356	121 547	43 212

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S-Network Global Water Fund	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund
	€	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	89 918	-	-	-
Intérêts créditeurs issus de :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	814	59	107	619	259	1 737	77
Prises en pension	28 363	2 007	2 733	15 531	6 584	42 246	1 717
	29 177	2 066	2 840	106 068	6 843	43 983	1 794

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

2. Produits financiers (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Intérêts créditeurs issus des actifs financiers répertoriés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-
Intérêts créditeurs issus de :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	82	968	321
Prises en pension	2 105	14 643	4 907
	2 187	15 611	5 228

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

3. Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
	Total	ETFX AEX® Fund ¹	ETFX AMX® Fund ¹	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	
	\$	€	€	€	€	€	€	\$	
Détenus à des fins de transaction :									
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(54 841 940)	4 475 257	1 065 106	(24 617 119)	10 236 761	(34 410 385)	313 510	(463 235)	
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	9 180 115	-	-	4 232 843	(735 472)	2 765 644	(170 615)	(534 029)	
	(45 661 825)	4 475 257	1 065 106	(20 384 276)	9 501 289	(31 644 741)	142 895	(997 264)	
	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	
	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	
	\$	£	£	€	€	\$	\$	\$	
Détenus à des fins de transaction :									
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	1 686 877	2 496 001	(4 941 185)	6 006 806	(6 152 113)	3 530 118	162 259	(7 168 142)	
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(232 645)	(9 060)	41 678	(1 500 379)	871 827	(883 581)	134 318	4 672 390	
	1 454 232	2 486 941	(4 899 507)	4 506 427	(5 280 286)	2 646 537	296 577	(2 495 752)	

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

3. Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	\$	\$	\$
Détenus à des fins de transaction :			
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(51 042)	5 328 978	944 778
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	217 458	(959 692)	(250 815)
	166 416	4 369 286	693 963

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

3. Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012			
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund ²	ETFX CAC 40 2x Short Fund ²	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund
	\$	€	€	€	€	€	€	€
Détenus à des fins de transaction :								
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(72 975 175)	596 388	(1 806 898)	3 857 308	(1 230 701)	(226 997)	(2 186 006)	1 350 556
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(10 857 126)	–	–	(362 780)	(473 047)	271 943	(2 092 453)	1 430 278
	(83 832 301)	596 388	(1 806 898)	3 494 528	(1 703 748)	44 946	(4 278 459)	2 780 834

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011
	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ²	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ²	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹
	€	\$	\$	\$	\$	€	€	€
Détenus à des fins de transaction :								
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(3 251 730)	(9 509 345)	(484 095)	240 875	160 754	3 747 418	(2 278 015)	(1 222 722)
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(175 936)	1 091 673	(143 559)	(174 876)	76 917	1 885 621	(675 038)	(510 367)
	(3 427 666)	(8 417 672)	(627 654)	65 999	237 671	5 633 039	(2 953 053)	(1 733 089)

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

3. Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹ €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 22 décembre 2011 ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹ €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund £	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund £	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund €	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund €	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX S- Network Global Water Fund ² \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ² \$
Détenus à des fins de transaction :								
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	412 343	(500 672)	816 190	(7 977 969)	(2 221 728)	1 243 629	(786 333)	543 627
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(198 185)	(49 264)	(1 722 647)	4 414 383	1 002 359	(478 162)	(330 765)	(237 192)
	214 158	(549 936)	(906 457)	(3 563 586)	(1 219 369)	765 467	(1 117 098)	306 435

	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Coal Mining Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Gold Mining Fund \$	Exercice du 1 ^{er} juillet 2011 au 12 juin 2012 ETFX DAXglobal Steel Fund ² \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Détenus à des fins de transaction :							
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(318 383)	(7 310 126)	(24 661 250)	(1 923 167)	(2 056 896)	(6 071 345)	(4 477 095)
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(2 220 770)	(2 363 011)	(6 393 859)	(553 255)	(587 081)	(1 842 797)	(873 365)
	(2 539 153)	(9 673 137)	(31 055 109)	(2 476 422)	(2 643 977)	(7 914 142)	(5 350 460)

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

3. Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011							
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund	ETFX CAC 40 2x Short Fund	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund
	\$	€	€	€	€	€	€	€
Détenus à des fins de transaction :								
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(49 037 527)	(492 060)	(4 412 562)	15 333 363	(1 386 316)	(12 848)	(10 250 928)	12 574 415
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(8 183 754)	-	-	(50 847)	(297 796)	135 789	(1 344 742)	1 930 777
	(57 221 281)	(492 060)	(4 412 562)	15 282 516	(1 684 112)	122 941	(11 595 670)	14 505 192

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹
	€	\$	\$	\$	\$	€	€	€
Détenus à des fins de transaction :								
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(2 605 627)	(9 749 702)	(654 583)	141 761	(331 832)	4 228 332	(3 917 194)	(1 222 722)
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	16 041	1 011 077	(101 964)	(122 925)	113 047	778 875	23 741	(510 367)
	(2 589 586)	(8 738 625)	(756 547)	18 836	(218 785)	5 007 207	(3 893 453)	(1 733 089)

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

3. Plus-values / (moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S-Network Global Water Fund	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	
	€	€	£	£	€	€	\$	\$	
Détenus à des fins de transaction :									
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	412 343	(500 672)	(1 353 729)	(2 684 007)	(1 765 313)	(80 924)	(889 454)	(189 651)	
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(198 185)	(49 264)	(360 089)	2 373 255	(127 780)	97 872	(287 121)	(126 090)	
	214 158	(549 936)	(1 713 818)	(310 752)	(1 893 093)	16 948	(1 176 575)	(315 741)	

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011					
	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Détenus à des fins de transaction :							
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les dérivés	(3 359 564)	(5 787 628)	(11 408 420)	(1 553 417)	(2 410 927)	(10 094 515)	(4 470 910)
Écart net des plus-values / (moins-values) latentes sur les dérivés	(2 789 392)	(1 797 183)	(3 960 419)	(500 437)	(274 421)	(2 218 353)	(891 670)
	(6 148 956)	(7 584 811)	(15 368 839)	(2 053 854)	(2 685 348)	(12 312 868)	(5 362 580)

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

4. Fiscalité

En vertu de la législation et de la réglementation actuelle, la Société est une société d'investissement au sens de l'article 739B de la loi de 1997 relative à la consolidation fiscale (Taxes Consolidation Act) (telle qu'amendée). Sur cette base, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur le revenu ou les bénéfices. Toutefois, l'impôt irlandais pourra être perçu en cas « d'évènement imposable ». Tout paiement de dividendes aux actionnaires ou toute opération d'encaissement, de rachat, d'annulation ou de transfert d'actions peut constituer un évènement imposable.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par la Société au regard d'évènements imposables relatifs à :

- a) un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'évènement imposable, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légales et requises conformément aux dispositions prévues par la Taxes Consolidation Act de 1997, telle que modifiée ;
- b) certains investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ; et
- c) toute opération (susceptible d'être autrement un évènement imposable) rattachée aux actions détenues dans le cadre d'un système de compensation reconnu désigné comme tel par ordre des *Irish Revenue Commissioners* (tels que le système de règlement CREST dont Euroclear UK & Ireland Limited est l'opérateur) ne saurait constituer un évènement imposable. L'intention actuelle des Administrateurs est que toutes les actions de la Société soient détenues dans le cadre de systèmes de compensation reconnus.

Autres pays :

Les intérêts et plus-values éventuellement perçu(e)s sur des investissements réalisés par la Société peuvent faire l'objet de retenues à la source dans le pays d'origine de ces revenus/plus-values et ces taxes ne sont pas récupérables par la Société ou ses actionnaires.

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les soldes de trésorerie de la Société sont transférés dans des fonds d'investissement à court terme porteurs d'intérêts. Les soldes de trésorerie sont conservés au nom de BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, le Dépositaire, pour le compte de la Société. Ces montants figurent à la rubrique « Autres actifs et passifs » du tableau des investissements de chaque Fonds. Au 31 décembre 2012, à l'exception des deux fonds obligatoirement rachetés, aucun fonds ne détenait plus de 8% (30 juin 2011 : 9% *) ; (31 décembre 2011 : 10%*) de ses actifs nets en trésorerie ou équivalents de trésorerie.

* Sont exclus de ces montants les montants de trésorerie détenus en nantissement.

Les liquidités comprennent les dépôts à vue et les instruments du marché monétaire. Les instruments du marché monétaire sont principalement des investissements à court terme facilement réalisables, prêts à être convertis en espèces d'un montant connu, et présentant une échéance initiale de 90 jours maximum. Ils sont soumis à des risques de variations négligeables et sont détenus afin de répondre aux engagements de liquidités à court terme plutôt qu'à des fins d'investissement ou autre.

Veuillez vous reporter à la Note 1(f) *Principales méthodes comptables – Trésorerie et équivalents de trésorerie* pour toute information relative à l'évaluation des soldes de trésorerie.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012						
	Total	ETFX AEX® Fund ¹	ETFX AMX® Fund ¹	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	
Disponibilités bancaires	\$	€	€	€	€	€	€	\$	\$	
Dépôts à vue auprès des banques	746 204	–	–	(444 306)	(2 351)	(11 206)	(576)	(285)	(96)	
Instruments du marché monétaire	29 630 814	–	–	1 576 736	149 403	6 790 567	382 336	1 437 945	154 482	
	30 377 018	–	–	1 132 430	147 052	6 779 361	381 760	1 437 660	154 386	

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	
Disponibilités bancaires	£	£	€	€	\$	\$	\$	\$	\$	
Dépôts à vue auprès des banques	627	258	(14)	1 015 796	(81)	(59)	(2 548)	32	(141)	
Instruments du marché monétaire	1 119 830	1 228 212	981 361	–	2 917 851	464 970	5 168 973	390 812	1 599 402	
	1 120 457	1 228 470	981 347	1 015 796	2 917 770	464 911	5 166 425	390 844	1 599 261	

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2012
	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
Disponibilités bancaires	\$
Dépôts à vue auprès des banques	13 142
Instruments du marché monétaire	653 311
	666 453

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012			
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund ²	ETFX CAC 40 2x Short Fund ²	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund
Disponibilités bancaires	\$	€	€	€	€	€	€	€	€
Dépôts à vue auprès des banques	6 257 004	(50)	20	(45)	-	-	(2 371)	185 728	(578)
Instruments du marché monétaire	17 844 034	24 516	15 596	1 395 134	-	-	2 003 275	340 233	435 751
	24 101 038	24 466	15 616	1 395 089	-	-	2 000 904	525 961	435 173

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 22 décembre 2011	Période clôturée le 22 décembre 2011	Période clôturée le 22 décembre 2011
	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund ²	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ²	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ²	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹
Disponibilités bancaires	\$	\$	\$	\$	€	€	€	€	€
Dépôts à vue auprès des banques	(30)	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Instruments du marché monétaire	1 177 508	-	-	857 816	-	-	-	-	-
	1 177 478	-	-	857 815	-	-	-	-	-

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012
	ETF FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETF FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETF FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETF FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETF S- Network Global Water Fund ¹	ETF Russell 1000 US Large Cap Fund ¹	ETF Russell 2000 US Small Cap Fund	ETF DAXglobal Coal Mining Fund	ETF DAXglobal Gold Mining Fund
Disponibilités bancaires	£	£	€	€	\$	\$	\$	\$	\$
Dépôts à vue auprès des banques	560	1 451 686	433	402	-	-	102	(30)	3 746 921
Instruments du marché monétaire	717 305	828 180	690 740	473 934	-	-	2 624 511	583 984	-
	717 865	2 279 866	691 173	474 336	-	-	2 624 613	583 954	3 746 921

	Période clôturée le 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012
	ETF DAXglobal Steel Fund ¹	ETF DAXglobal Shipping Fund	ETF S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETF WNA Global Nuclear Energy Fund
Disponibilités bancaires	\$	\$	\$	\$
Dépôts à vue auprès des banques	-	44	(429)	(268)
Instruments du marché monétaire	-	159 516	2 246 565	943 671
	-	159 560	2 426 136	943 403

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011								
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund	ETFX CAC 40 2x Short Fund	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	
Disponibilités bancaires	\$	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Dépôts à vue auprès des banques	27 933 262	3 483 634	2 217 725	(39)	462	(18)	657 398	(296)	193	
Instruments du marché monétaire	31 426 430	8 706	8 523	2 849 631	178 588	52 477	17 090	3 555 152	423 016	
	59 359 692	3 492 340	2 226 248	2 849 592	179 050	52 459	674 488	3 554 856	423 209	

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	
Disponibilités bancaires	\$	\$	\$	\$	€	€	€	€	€	€
Dépôts à vue auprès des banques	2 601 476	30	(6)	(7)	(9 191)	231	3 407 955	3 321 560	1 292 705	
Instruments du marché monétaire	1 605 029	311 655	153 422	958 220	1 480 370	916 691	-	-	-	
	4 206 505	311 685	153 416	958 213	1 471 179	916 922	3 407 955	3 321 560	1 292 705	

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S-Network Global Water Fund	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund
Disponibilités bancaires	£	£	€	€	\$	\$	\$	\$	\$
Dépôts à vue auprès des banques	(950)	(965)	16 574	376 235	73	183	157	352	6 002 863
Instruments du marché monétaire	1 236 005	1 120 345	524 430	–	360 165	526 139	2 881 310	952 696	1 402 919
	1 235 055	1 119 380	541 004	376 235	360 238	526 322	2 881 467	953 048	7 405 782

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX DAXglobal Steel Fund	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
Disponibilités bancaires	\$	\$	\$	\$
Dépôts à vue auprès des banques	2 691	420	117	160 539
Instruments du marché monétaire	175 840	307 395	3 901 803	1 227 284
	178 531	307 815	3 901 920	1 387 823

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs

	Période clôturée le 31 décembre 2012						
	Total	ETFX AEX® Fund ¹	ETFX AMX® Fund ¹	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund
	\$	€	€	€	€	€	€
Revenu couru et autres produits à recevoir	316 225	-	-	323	371	914	78
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	1 572 441	-	-	-	-	-	-
	1 888 666	-	-	323	371	914	78

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund
	\$	\$	£	£	€	€	\$
Revenu couru et autres produits à recevoir	1 382	71	884	1 433	159	152	2 759
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	-	-	-	967 358	-	-	-
	1 382	71	884	968 791	159	152	2 759

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012			
	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	\$	\$	\$	\$	\$
Revenu couru et autres produits à recevoir	212	79 739	143	158 953	66 567
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	-	-	-	-	-
	212	79 739	143	158 953	66 567

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012			
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund¹	ETFX CAC 40 2x Short Fund¹	ETFX DAX® 2x Long Fund
	\$	€	€	€	€	€	€
Dû par le courtier	69 392	-	-	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	793 881	-	-	1 149	-	-	653
Ventes en attente de règlement	27 584 989	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	799 349	-	-	-	-	-	-
	29 247 611	-	-	1 149	-	-	653

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012
	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund¹	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund¹	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund¹
	€	€	\$	\$	\$	\$	€
Dû par le courtier	-	-	-	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	3 140	323	412	-	-	505	-
Ventes en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	-	-	-	-	-	-	-
	3 140	323	412	-	-	505	-

¹ Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs (suite)

	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 22 décembre 2011	Période clôturée le 22 décembre 2011	Période clôturée le 22 décembre 2011	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012
	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund
	€	€	€	€	£	£	€
Dû par le courtier	-	-	-	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	-	-	-	-	2 044	2 401	267
Ventes en attente de règlement	-	-	-	-	13 498 635	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	-	-	-	-	-	-	629 880
	-	-	-	-	13 500 679	2 401	630 147

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 12 juin 2012
	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S- Network Global Water Fund ²	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ²	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund ²
	€	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Dû par le courtier	54 680	-	-	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	279	-	-	2 325	156	177 107	-
Ventes en attente de règlement	5 053 430	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	-	-	-	-	-	-	-
	5 108 389	-	-	2 325	156	177 107	-

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	Exercice clôturé le 30 juin 2012 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Dû par le courtier	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	147	299 927	298 955
Ventes en attente de règlement	-	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions	-	-	-
	147	299 927	298 955

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011						
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund	ETFX CAC 40 2x Short Fund	ETFX DAX® 2x Long Fund
	\$	€	€	€	€	€	€
Dû par le courtier	17 761	-	-	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	220 096	2	1	6 345	530	413	10 949
	237 857	2	1	6 345	530	413	10 949

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund
	€	€	\$	\$	\$	\$	€
Dû par le courtier	-	-	17 761	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	2 186	1 719	88	127	64	414	1 620
	2 186	1 719	17 849	127	64	414	1 620

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund €	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹ €	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹ €	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹ €	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund £	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund £	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund €
Dû par le courtier	-	-	-	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	2 860	-	-	-	2 437	2 161	1 974
	2 860	-	-	-	2 437	2 161	1 974

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund €	ETFX S-Network Global Water Fund \$	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund \$	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund \$	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund \$	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund \$	ETFX DAXglobal Steel Fund \$
Dû par le courtier	-	-	-	-	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	69	134	232	4 160	391	69 704	114
	69	134	232	4 160	391	69 704	114

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

6. Autres actifs (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX DAXglobal Shipping Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund \$	Période clôturée le 31 décembre 2011 ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund \$
Dû par le courtier	-	-	-
Revenu couru et autres produits à recevoir	141	51 199	48 967
	141	51 199	48 967

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

7. Autres passifs

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012						
	Total	ETFX AEX® Fund ¹	ETFX AMX® Fund ¹	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund
	\$	€	€	€	€	€	€	\$
Charges à payer	406 865	–	–	20 025	22 428	76 316	4 271	30 779
Achats en attente de règlement	1 462 951	–	–	–	–	–	–	–
	1 869 816	–	–	20 025	22 428	76 316	4 271	30 779

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund
	\$	£	£	€	€	\$	\$	\$
Charges à payer	1 454	14 384	21 148	12 543	11 322	15 360	5 158	56 139
Achats en attente de règlement	–	–	900 000	–	–	–	–	–
	1 454	14 384	921 148	12 543	11 322	15 360	5 158	56 139

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

7. Autres passifs (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012	Période clôturée le 31 décembre 2012
	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	\$	\$	\$
Charges à payer	3 640	30 822	12 078
Achats en attente de règlement	-	-	-
	3 640	30 822	12 078

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

7. Autres passifs (suite)

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012			
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund ²	ETFX CAC 40 2x Short Fund ²	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund
	\$	€	€	€	€	€	€	€
Dû au courtier	107 527	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer	390 253	16 180	10 271	19 797	-	-	23 646	66 482
Achats en attente de règlement	24 010 039	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	4 248 206	-	-	-	-	-	-	-
	28 756 025	16 180	10 271	19 797	-	-	23 646	66 482

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Période clôturée le 22 décembre 2011
	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ²	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ²	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹
	€	\$	\$	\$	\$	€	€	€
Charges à payer	4 601	8 998	-	-	8 100	-	-	-
Achats en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-
	4 601	8 998	-	-	8 100	-	-	-

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

7. Autres passifs (suite)

	Période clôturée le 22 décembre 2011	Période clôturée le 22 décembre 2011	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012
	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S- Network Global Water Fund ²	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ²
	€	€	£	£	€	€	\$	\$
Dû au courtier	-	-	68 556	-	-	-	-	-
Charges à payer	-	-	16 231	27 589	9 629	6 467	-	-
Achats en attente de règlement	-	-	11 493 635	-	586 000	4 128 430	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	1 898 773	-	-	1 000 808	-	-
	-	-	13 477 195	27 589	595 629	5 135 705	-	-

	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Période clôturée le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012	Exercice clôturé le 30 juin 2012
	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund ²	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Charges à payer	13 849	5 655	46 877	-	2 810	24 854	11 047
Achats en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-	-	-
	13 849	5 655	46 877	-	2 810	24 854	11 047

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

7. Autres passifs (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011								
	Total	ETFX AEX® Fund	ETFX AMX® Fund	ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	ETFX CAC 40 2x Long Fund	ETFX CAC 40 2x Short Fund	ETFX DAX® 2x Long Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund	ETFX DAX® 2x Short Fund
	\$	€	€	€	€	€	€	€	€
Charges à payer	689 660	12 565	10 854	34 028	3 492	2 324	65 886	79 331	
Achats en attente de règlement	1 687 595	-	-	1 300 000	-	-	-	-	
Montants à payer sur rachats d'actions	17 812 486	3 481 899	2 217 320	-	-	-	-	-	
	20 189 741	3 494 464	2 228 174	1 334 028	3 492	2 324	65 886	79 331	

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund	ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	
	€	\$	\$	\$	\$	€	€	€	€
Charges à payer	7 712	38 581	3 977	1 452	7 250	38 301	17 497	-	
Achats en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	-	-	
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-	-	-	3 407 955	
	7 712	38 581	3 977	1 452	7 250	38 301	17 497	3 407 955	

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

7. Autres passifs (suite)

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011
	ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	ETFX S-Network Global Water Fund	ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund
	€	€	£	£	€	€	\$	\$
Charges à payer	-	-	21 985	34 285	14 518	7 124	3 354	2 895
Achats en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	3 321 560	1 292 705	-	-	-	-	-	-
	3 321 560	1 292 705	21 985	34 285	14 518	7 124	3 354	2 895

	Période clôturée le 31 décembre 2011	Période clôturée le 31 décembre 2011					
	ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	ETFX DAXglobal Steel Fund	ETFX DAXglobal Shipping Fund	ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Charges à payer	15 871	9 952	79 394	3 248	3 542	37 502	14 014
Achats en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-	-	-
	15 871	9 952	79 394	3 248	3 542	37 502	14 014

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

8. Nantissement

Dans le cadre de ses investissements dans les produits dérivés, les Fonds peuvent investir dans des contrats de mise en pension ou recevoir un nantissement sous la forme de trésorerie et d'équivalents de trésorerie ou de valeurs mobilières.

(i) Investissements dans les Contrats de mise en pension

Le tableau suivant montre le montant de la trésorerie investie dans des contrats de mise en pension au 31 décembre 2012, au 30 juin 2012 et au 31 décembre 2011.

Compartiment	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au
	31 décembre 2012	31 décembre 2012	31 décembre 2012	30 juin 2012	30 juin 2012	30 juin 2012	31 décembre 2011	31 décembre 2011	31 décembre 2011
	Merrill Lynch International Bank	Citigroup Global Markets Limited	Barclays Bank PLC	Merrill Lynch International Bank	Citigroup Global Markets Limited	Barclays Bank PLC	Merrill Lynch International Bank	Citigroup Global Markets Limited	Barclays Bank PLC
ETFX AEX® Fund ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX AMX® Fund ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	€1 000 000	-	-	€364 421	-	-	€2 684 764	-	-
ETFX CAC 40 2x Long Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX CAC 40 2x Short Fund ²	-	-	-	-	-	-	€44 779	-	-
ETFX DAX® 2x Long Fund	€298 982	-	-	€1 511 517	-	-	€1 144 412	€480 000	-
ETFX DAX® 2x Short Fund	-	-	-	-	-	-	€(3 535)	€(3 592)	-
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	€72 920	-	-	€151 874	-	-	-	-	-
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	-	-	-	\$39 740	-	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	-	-	-	\$297 912	-	-	-	-	-
ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ²	-	-	-	-	-	-	€189 159	-	-
ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	-	-	-	-	-	-	€93 361	-	-
ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	£14 284	-	-	£239 212	£910 000	-	-	-	-
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	£12 276	-	-	-	-	-	£682 225	£320 000	-
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	-	-	-	€463 501	€260 000	-	€205 602	€40 000	-
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	€29 576	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX S-Network Global Water Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ²	-	-	-	-	-	-	\$7 995	-	-
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	\$304 197	-	-	\$467 087	-	-	-	-	-
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	\$70 700	-	-	\$704 598	-	-	-	-	-
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$629	-	\$4 788 651	\$6 330 323	-	\$4 750 519	\$3 243 865	-	\$5 889 609
ETFX DAXglobal Steel Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX DAXglobal Shipping Fund	\$393	-	-	\$156 398	-	-	-	-	-
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$359 586	-	\$13 282 306	\$643 430	-	\$11 957 598	-	-	\$11 436 154
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	\$143 381	-	\$8 818 838	\$300 330	-	\$8 321 887	\$224 363	-	\$8 658 213
Total	\$2 769 768	-	\$26 889 795	\$12 476 611	\$1 757 242	\$25 030 004	\$10 194 511	\$1 167 686	\$25 983 976

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

³ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

8. Nantissement (suite)

(ii) Nantissement reçu au titre des prises en pension

Les tableaux ci-dessous indiquent les montants reçus par les Fonds sur les prises en pension à titre de nantissement ainsi que la juste valeur des prises en pension correspondantes au 31 décembre 2012, 30 juin 2012 et 31 décembre 2011 :

Compartiment	Juste valeur de la prise en pension au 31 décembre 2012	Juste valeur du nantissement au 31 décembre 2012	% de la position
ETFX AEX® Fund ¹	-	-	-
ETFX AMX® Fund ¹	-	-	-
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	€ 25 355 000	€ 27 705 849	109%
ETFX DAX® 2x Long Fund	€ 29 928 002	€ 32 631 444	109%
ETFX DAX® 2x Short Fund	€ 73 296 687	€ 78 840 067	108%
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	€ 6 135 000	€ 6 711 211	109%
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	\$49 782 000	\$54 095 939	109%
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	\$2 560 000	\$2 816 099	110%
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	£14 862 527	£16 265 416	109%
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	£22 820 701	£24 978 966	109%
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	€ 12 431 039	€ 13 576 438	109%
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	€ 12 195 144	€ 13 333 732	109%
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	\$38 085 000	\$41 621 632	109%
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	\$7 272 333	\$7 982 531	110%
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$74 039 651	\$80 517 124	109%
ETFX DAXglobal Shipping Fund	\$5 240 000	\$5 764 201	110%
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$44 847 406	\$49 304 986	110%
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	\$17 919 813	\$19 717 076	110%
Total	\$511 075 334	\$556 680 232	109%

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

8. Nantissement (suite)

(ii) Nantissement reçu au titre des prises en pension (suite)

Compartiment	Juste valeur de la prise en pension au 30 juin 2012	Juste valeur du nantissement au 30 juin 2012	% de la position
ETFX AEX® Fund	-	-	-
ETFX AMX® Fund	-	-	-
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	€23 394 000	€25 511 634	109%
ETFX CAC 40 2x Long Fund ²	-	-	-
ETFX CAC 40 2x Short Fund ²	-	-	-
ETFX DAX® 2x Long Fund	€26 588 002	€29 057 490	109%
ETFX DAX® 2x Short Fund	€70 342 001	€75 188 864	107%
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	€6 581 000	€6 845 289	104%
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	\$15 628 000	\$17 003 004	109%
ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	-	-	-
ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ²	-	-	-
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	\$15 532 000	\$16 901 767	109%
ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ²	-	-	-
ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	-	-	-
ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	-	-	-
ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	-	-	-
ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	-	-	-
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	£15 086 527	£15 612 444	103%
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	£29 303 701	£31 546 465	108%
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	€11 595 039	€11 575 879	100%
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	€5 729 430	€6 286 201	110%
ETFX-S Network Global Water Fund ²	-	-	-
ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ²	-	-	-
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	\$36 811 999	\$38 106 436	104%
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	\$7 747 000	\$8 103 810	105%
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$60 363 519	\$62 481 828	104%
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	-	-	-
ETFX DAXglobal Shipping Fund	\$4 314 000	\$4 745 529	110%
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$38 644 698	\$42 193 273	109%
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	\$17 485 862	\$19 191 102	110%
Total	\$449 185 343	\$478 717 377	107%

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

8. Nantissement (suite)

(ii) Nantissement reçu au titre des prises en pension (suite)

Compartiment	Juste valeur de la prise en pension au 31 décembre 2011	Juste valeur du nantissement au 31 décembre 2011	% de la position
ETFX AEX® Fund	-	-	N/A
ETFX AMX® Fund	-	-	N/A
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	€32 539 000	€35 348 003	109%
ETFX CAC 40 2x Long Fund	€2 402 000	€2 642 700	110%
ETFX CAC 40 2x Short Fund	€1 908 000	€2 099 197	110%
ETFX DAX® 2x Long Fund	€56 391 002	€61 337 104	109%
ETFX DAX® 2x Short Fund	€51 238 001	€56 069 376	109%
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	€8 291 000	€8 988 631	108%
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	\$55 000 000	\$59 123 906	107%
ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	\$4 149 000	\$4 564 028	110%
ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	\$2 133 000	\$2 346 366	110%
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	\$12 025 000	\$13 137 961	109%
ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund	€21 125 861	€23 148 842	110%
ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	€13 741 356	€15 039 884	109%
ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	-	-	N/A
ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	-	-	N/A
ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	-	-	N/A
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	£17 187 690	£18 800 756	109%
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	£26 638 701	£29 204 201	110%
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	€9 486 297	€10 386 573	109%
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	€4 934 000	€5 415 660	110%
ETFX-S Network Global Water Fund	\$4 474 750	\$4 922 363	110%
ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	\$7 659 000	\$8 425 136	110%
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	\$40 196 999	\$43 931 739	109%
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	\$12 988 000	\$14 172 589	109%
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$90 725 609	\$98 235 224	108%
ETFX DAXglobal Steel Fund	\$3 762 342	\$4 138 692	110%
ETFX DAXglobal Shipping Fund	\$4 694 000	\$5 163 545	110%
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$39 648 254	\$43 383 721	109%
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	\$18 567 188	\$20 340 438	110%
Total	\$626 433 404	\$682 701 092	109%

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

Au 31 décembre 2012, au 30 juin 2012 et au 31 décembre 2011, aucune garantie n'était vendue ni hypothéquée.

Voir la note 1(B) *Titres achetés dans le cadre d'un accord de revente* pour toute information relative à l'utilisation et à l'évaluation du nantissement reçu. Un tableau d'analyse du nantissement est disponible sur demande.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

8. Nantissement (suite)

(iii) Nantissement reçu des contreparties de swap

	Au 31 décembre 2012 USD	Au 30 juin 2012 USD	Au 31 décembre 2011 USD
Nantissement en espèces reçu des contreparties de swap			
Citigroup Global Markets Limited	-	491 357	1 612 715
Merrill Lynch International Bank	2 164 768	5 695 933	3 582 523
	2 164 768	6 187 290	5 195 238

(iv) Garantie en espèces reçue et investie dans des fonds monétaires

Les tableaux suivants montrent la garantie en espèces reçue de Rabobank au 31 décembre 2012, au 30 juin 2012 et au 31 décembre 2011 et investie dans des fonds du marché monétaire dans le cadre de la politique de gestion de trésorerie de la Société.

Garantie Rabobank	Swap de gré à gré Juste valeur au 31 décembre 2012	Nantissement Juste valeur au 31 décembre 2012	% de la position
Compartiment			
ETFX AEX® Fund ¹	-	-	-
ETFX AMX® Fund ¹	-	-	-
Total	-	-	-

Garantie Rabobank	Swap de gré à gré Juste valeur au 30 juin 2012	Nantissement Juste valeur au 30 juin 2012	% de la position
Compartiment			
ETFX AEX® Fund	€1,854,692	€50,650,537	98%
ETFX AMX® Fund	€25,380,192	€25,000,265	99%
Total	\$98 014 932	\$96 004 774	98%

Garantie Rabobank	Swap de gré à gré Juste valeur au 31 décembre 2011	Nantissement Juste valeur au 31 décembre 2011	% de la position
Compartiment			
ETFX AEX® Fund	€34 504 828	€37 429 704	108%
ETFX AMX® Fund	€23 301 510	€25 203 360	108%
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$8 080 283	\$8 220 546	102%
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$9 321 079	\$9 080 573	97%
Total	\$92 442 660	\$98 608 231	107%

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

9. Contrats importants, opérations avec les parties associées et charges d'exploitation

Le Gestionnaire

Le Gestionnaire a délégué la responsabilité de l'investissement et du réinvestissement des actifs des Fonds au Gestionnaire d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissement est responsable vis-à-vis du Gestionnaire de la gestion de l'investissement des actifs de la Société, sous la supervision permanente et selon les instructions du Gestionnaire.

La Société paiera sur les actifs de chaque Fonds un ratio du coût total (« TER ») fixe, en fonction de la Valeur liquidative de chaque Fonds ; il sera cumulé quotidiennement et versé chaque mois à terme échu. Le Gestionnaire, le Gestionnaire d'investissement, les Commissaires aux comptes et les Administrateurs seront payés sur le TER. La commission du Gestionnaire sera égale à l'écart entre le TER et les frais et dépenses payables au Gestionnaire d'investissement, aux Commissaires aux comptes ainsi qu'aux Administrateurs. Les TER respectifs des Fonds sont détaillés en page 5.

Le Gestionnaire sera tenu d'acquitter, sur sa commission, les dépenses générales de la Société, tel que le souligne la section du prospectus de la Société (amendé) intitulée *Frais et Dépenses*, qui concernent l'Agent administratif, l'Agent d'enregistrement, le Promoteur, le Distributeur et les autres fournisseurs de services de la Société.

Le Dépositaire

La Société a désigné BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») pour agir en qualité de Dépositaire de la Société. Les commissions du Dépositaire et des dépositaires délégués sont acquittées sur la commission du Gestionnaire.

L'Agent administratif

Le Gestionnaire a nommé BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited (l' « Agent administratif ») au titre d'agent administratif et de transfert de la Société, responsable de la gestion quotidienne de la Société, y compris le calcul de la Valeur liquidative et de la Valeur liquidative par Action de chaque Fonds. La commission de l'Agent administratif est réglée sur la commission du Gestionnaire.

Le Gestionnaire d'investissement

Le Gestionnaire a nommé ETFX Investment Management LLP pour agir en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Fonds de la Société.

Relations avec les Administrateurs

M. Joseph Roxburgh est le Directeur financier d'ETF Securities Limited.

M. Graham Tuckwell est le Président-Directeur général d'ETF Securities Limited.

M. Mark Weeks est le directeur général du Gestionnaire d'investissement et Directeur général d'ETF Securities (UK) Limited.

Autres

Les trois contreparties des swaps (Merrill Lynch International, Citigroup Global Markets Limited et Barclays Capital plc) ou leurs affiliés ont des intérêts potentiels dans ETF Exchange (Europe) Limited. Rabobank International, London Branch n'est plus une contrepartie de swap active et n'a plus de participation dans ETF Exchange (Europe) Limited. ETF Exchange (Europe) Limited est actuellement détenu à 92 % par ETF Securities Limited.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés

A. Informations générales

Les activités de la Société l'exposent aux divers risques financiers abordés dans cette note, comme le risque de marché (dont le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité.

Le Gestionnaire a délégué la responsabilité des fonctions d'investissement et de réinvestissement des avoirs de la Société à ETFX IM au titre du contrat de gestion des placements. Bien que les Administrateurs de la Société soient responsables du suivi et du contrôle des risques associés à la Société et à ses Fonds, à l'inclusion de la supervision générale du risque de performance lié aux investissements, la gestion quotidienne du risque d'investissement a été déléguée au Gestionnaire d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissement sera responsable vis-à-vis du Gestionnaire et finalement vis-à-vis des Administrateurs de la Société, en ce qui concerne la gestion des investissements des actifs de la Société.

Les investissements de la Société, y compris les swaps hors cote, sont soumis aux fluctuations normales de marché et aux autres risques inhérents à tout investissement dans des titres ou autres instruments financiers. Il est impossible de garantir la réalisation de plus-values sur les placements, et la valeur en capital de l'investissement initial de l'investisseur n'est pas garantie. La valeur des placements peut connaître des mouvements à la baisse ou à la hausse, et il se peut qu'un investisseur ne récupère pas le montant initialement investi.

Les informations présentées ci-après n'ont pas vocation à constituer un résumé exhaustif de tous les risques rattachés aux investissements de la Société et les investisseurs sont invités à consulter la section intitulée « Facteurs de risques relatifs aux investissements » du prospectus de la Société pour tous les détails relatifs aux risques inhérents aux placements dans les Fonds de la Société. Les données quantitatives fournies sont conformes aux conditions posées par les normes d'information financière (FRS) et ne sauraient être utilisées ou interprétées comme base de prévisions ou pour l'estimation de la performance future des investissements.

Gestion de risque

En sus de l'identification des risques dans le cadre de tout projet de création de nouveaux Fonds, les Administrateurs réaliseront un examen trimestriel de la gestion des investissements et du fonctionnement des Fonds et tiendront une liste des contreparties et intervenants agréés. Par ailleurs, les Administrateurs reçoivent des rapports réguliers de conformité et de risque de la part du promoteur de la Société, ETFX IM. Ces rapports ont pour but d'identifier les risques significatifs. Les Administrateurs peuvent également rechercher des informations supplémentaires auprès d'autres parties telles que l'Agent de contrôle du blanchiment d'argent (MLRO), l'Agent administratif, l'Agent d'enregistrement, le Dépositaire ou Trustee.

Tyler Woollard est Déontologue du Gestionnaire.

Le Gestionnaire a mis en place un plan de développement de l'entreprise définissant les risques importants concernant la gestion de la Société et les méthodes utilisées pour surveiller et mesurer ces risques. Le prospectus de la Société définit plus précisément les risques liés à la gestion et aux investissements des Fonds.

De plus, le Gestionnaire d'investissement utilise un plan de gestion des risques dans le cadre de la gestion quotidienne des investissements de la Société dans des instruments dérivés financiers. Ce plan définit les processus utilisés par le Gestionnaire d'investissement afin de minimiser les risques associés aux investissements réalisés par le Fonds de la Société dans ces types de titres.

En ce qui concerne la détermination de l'exposition globale de la Société, le Gestionnaire d'investissement applique l'approche de la VaR relative. La VaR relative est rapportée mensuellement. Le niveau attendu de la VaR relative est de 1 pour les fonds sans effet de levier et de 2 pour ceux avec effet de levier. Les niveaux de VaR relative attendus sont exprimés ci-dessus. Le rapport de l'effet de levier de la VL à la somme des valeurs notionnelles (en convertissant les swaps en actifs sous-jacents), est contrôlé et fixé à 100% du pourcentage le plus proche tout au long de l'exercice concerné et en cours. Toute déviation conduirait à l'augmentation de l'erreur de réplification étant donné que l'objectif est le suivant : si l'indice (swap) augmente de 1%, la VL devrait en faire autant (après déduction des commissions).

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

B. Risques associés à l'utilisation des swaps hors cote

L'intention du Gestionnaire d'investissement est d'atteindre l'objectif d'investissement de chaque Fonds en utilisant principalement des instruments dérivés financiers, en particulier les swaps hors cote. En souscrivant un swap hors cote, la contrepartie cherchera à suivre ou à répliquer le rendement de l'indice de référence concerné. La contrepartie paiera à la Société un montant égal au rendement de l'indice concerné, en échange d'un paiement au comptant défini préalablement.

Il existe toutefois plusieurs risques associés à l'utilisation des swaps hors cote, y compris l'absence de garantie qu'un Fonds réalisera l'objectif d'investissement indiqué. De plus, il est possible qu'un Fonds n'obtienne pas le rendement attendu d'une contrepartie pour un certain nombre de raisons pouvant inclure :

- une augmentation importante pour la contrepartie des coûts de couverture de son exposition sur la Société au titre du swap hors cote (par exemple, en détenant une position physique dans les titres sous-jacents d'un indice) ou un changement important ou une impossibilité de maintenir ladite couverture, résultant en une modification des termes et conditions du swap hors cote, une augmentation des commissions dues par un Fonds à la contrepartie, le paiement des rendements enregistrés au titre des swaps hors cote dans la devise de couverture, ou un règlement réel ou la clôture des swaps hors cote ;
- une augmentation ou une diminution de l'exposition d'un Fonds à un indice par le biais d'un swap hors cote résultant de l'émission ou d'un rachat d'actions dans un Fonds. Les coûts et méthodes d'émission ou de rachat d'actions avec la contrepartie peuvent signifier que le prix auquel le Fonds émet ou rachète des actions ne correspondra pas exactement au prix auquel le Fonds aurait émis ou racheté lesdites actions s'il avait directement investi dans les constituants de l'indice concerné ;
- la clôture d'un swap hors cote avant l'échéance prévue, pour des raisons telles que la modification ou l'annulation de l'indice concerné ou des avoires de référence pour le Fonds concerné, l'illégalité, l'impossibilité matérielle de la contrepartie de maintenir ou réaliser sa couverture, les défaillances et les perturbations de marché. Lorsqu'un swap hors cote est clôturé avant terme, une indemnité de résiliation peut être due à la contrepartie par le Fonds concerné, sachant que cela a pour effet de réduire à la fois l'exposition d'un Fonds à l'indice concerné et le rendement pour les Actionnaires d'un Fonds ;
- au terme d'un swap hors cote, la Société devra souscrire un nouveau swap hors cote. Il se peut qu'il ne soit pas possible de conclure un nouveau swap hors cote dans les mêmes termes et conditions que le swap hors cote initial ;
- le versement d'un rendement au Fonds à la fin d'une échéance anticipée du swap hors cote est basé sur la performance d'un indice à une échéance précise déterminée par la contrepartie. La méthode de détermination de la valeur peut entraîner des retards et peut signifier que le cours auquel les actions sont rachetées au terme d'un swap hors cote peut ne pas correspondre exactement à la valeur de l'indice ;
- la structure comptable du Fonds peut entraîner des variations de la formule utilisée pour calculer les rendements d'un Fonds au titre du swap hors cote à l'origine des modifications (y compris de possibles réductions) des rendements anticipés des investisseurs.

C. Risques associés à l'utilisation de prises en pension de titres

Chaque Fonds peut conclure des prises en pension garanties, ce qui peut entraîner la perte de crédit dans le cas où la contrepartie à la transaction n'est pas en mesure de remplir ses obligations contractuelles vis-à-vis du Fonds et lorsque la valeur du nantissement diminue rapidement et est insuffisante pour couvrir le montant dû. La juste valeur des titres détenus en tant que nantissement par rapport aux produits à recevoir en provenance des prises en pension est détaillée à la note 8, page 86. Dans les cas où la valeur du nantissement diminue ou si la valeur de la prise en pension augmente au-delà de la valeur du nantissement détenu, l'accord exige que la contrepartie dépose un nantissement complémentaire.

D. Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que la valeur des instruments fluctue en raison des variations des cours du marché liées au risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

D. Risque de marché (suite)

(i) Risque de prix

Le risque de prix correspond au risque que la valeur de marché ou les flux de trésorerie futurs d'un investissement soient sujets à des fluctuations en raison de l'évolution des prix du marché (autres que celles liées au risque de taux d'intérêt ou au risque de devise), que lesdites évolutions soient causées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou d'autres facteurs affectant des instruments financiers similaires négociés sur le marché.

Plusieurs Fonds de la Société sont « thématiques » ou correspondent à des Fonds de secteurs spécifiques axés sur un seul produit de base ou secteur de produit de base. Les prix des marchandises sont influencés par des facteurs tels que, y compris et sans réserve, les variations de l'offre et de la demande de marchandises, les évolutions technologiques susceptibles d'influencer le niveau de production des marchandises, le protectionnisme ou le libéralisme commercial, des modifications environnementales, des mesures agricoles, budgétaires et monétaires et des politiques ou programmes d'État de contrôle des changes (en ce compris l'intervention de l'État sur certains marchés).

(ii) Autres risques de prix liés aux fonds à découvert et à effet de levier

Certains Fonds de la Société cherchent à obtenir un rendement inverse ou « à découvert » ou bien à effet de levier ou « long » par rapport à la performance d'un indice, en suivant un indice de référence utilisant une stratégie inversée ou à effet de levier.

Un Fonds cherchant à réaliser un rendement inverse visera à fournir une exposition correspondant à un multiple compris entre moins une fois et moins deux fois la performance d'un indice. Un Fonds cherchant à réaliser un rendement à effet de levier visera à fournir une exposition correspondant à un multiple supérieur à une fois la performance d'un indice mais inférieur ou équivalent à deux fois cette performance. Dans chaque cas, le rendement peut être mesuré par rapport à la variation quotidienne (ou moins fréquemment) du niveau de l'indice concerné. Lorsqu'un Fonds utilise ces stratégies, les conditions de rendement inverse ou rendement à effet de levier seront clairement définies dans le supplément du Fonds concerné.

Par conséquent, investir dans les dix Fonds qui répliquent des indices de référence utilisant une stratégie à découvert ou à effet de levier présente des risques considérablement plus importants que le fait d'investir dans un Fonds qui réplique un indice *long only*, car les fluctuations du cours des avoirs suivant un indice *long only* auront un impact plus important sur la valeur d'un indice de référence inverse ou à effet de levier suivi par le Fonds concerné.

Depuis le 31 décembre 2012, la Société dispose de trois Fonds offrant deux fois la performance des indices de référence à découvert, et trois Fonds offrant deux fois la performance des indices de référence à effet de levier. Les indices à découvert d'une performance équivalant à deux fois ont pour objectif de fournir deux fois la variation quotidienne du pourcentage au niveau de l'indice correspondant sur une base inversée, plus une partie des intérêts au prorata. Les indices à effet de levier d'une performance équivalant à deux fois ont pour objectif de fournir deux fois la variation quotidienne du pourcentage au niveau de l'indice correspondant, moins une partie des intérêts au prorata.

Le tableau ci-dessous présente les Fonds concernés, leur indice de référence et l'indice *long only* auquel l'indice de référence est lié :

Nom du Compartiment	Indice de référence	Indice Long Only associé
ETFX DAX® 2x Long Fund	Indice LevDAX® x2	DAX® Index
ETFX DAX® 2x Short Fund	Indice ShortDAX® x2	DAX® Index
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	FTSE 100® Leveraged Index	FTSE 100® Index
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	FTSE 100® Super Short Strategy Index	FTSE 100® Index
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	FTSE® MIB Leveraged Index	FTSE® MIB Index
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	FTSE® MIB Super Short Strategy Index	FTSE® MIB Index

En général, l'impact des fluctuations de l'indice *long only* sur la valeur sera, quotidiennement, d'environ deux fois celui de l'indice à découvert ou à effet de levier, se traduisant par un impact similaire sur la valeur liquidative quotidienne des Fonds qui répliquent ces indices. Les indices à découvert et à levier financier sont généralement rééquilibrés sur une base quotidienne. En raison de cette pondération quotidienne, la variation réelle de la valeur d'un Fonds est susceptible de différer de considérablement par rapport à la variation de rendement de l'indice concerné. La volatilité des prix peut produire un écart important entre les rendements à long terme d'un Fonds et ceux de l'indice concerné. Les investisseurs ne sauraient espérer que le pourcentage de rendement réel des actions d'un Fonds soit égal au pourcentage de variation de l'indice concerné sur des périodes supérieures à un jour. Veuillez vous référer à la section *Facteurs de risques* des suppléments respectifs des Fonds pour toute information complémentaire relative aux risques associés aux investissements dans des Fonds à découvert ou à levier financier.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de marché (suite)

(iii) Risque de change

Le risque de change correspond au risque que la valeur des actifs nets d'un Fonds varie en raison des variations des taux de change.

Les Fonds de la Société ont détenu pendant l'année des swaps de gré à gré émis dans la devise fonctionnelle des Fonds concernés, et tous les autres actifs et passifs ont été libellés dans la devise fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, aucun des Fonds de la Société n'a été exposé à un risque de change important au cours de l'exercice concerné clôturé le 31 décembre 2012.

(iv) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de fluctuation de la valeur d'un instrument financier en raison de l'évolution des taux d'intérêt du marché. Étant donné que les Fonds de la Société détiennent principalement des swaps de gré à gré, le Gestionnaire d'investissement estime que l'exposition au risque de taux d'intérêt est minime, car l'exposition aux avoirs liquides transférés dans des fonds d'investissement à court terme est limitée. Ces montants figurent à la rubrique « Autres actifs et passifs » du Tableau des investissements de chaque Fonds. Au 31 décembre 2012, à l'exception des deux fonds obligatoirement rachetés, aucun fonds ne détenait plus de 8% (30 juin 2012 : 9% *) ; (31 décembre 2011 : 10%*) de ses actifs nets en trésorerie ou équivalents de trésorerie.

* Sont exclus de ces montants les montants de trésorerie détenus en nantissement.

E. Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque que la contrepartie d'un instrument financier n'acquiesce pas une obligation ou un engagement contracté avec les Fonds de la Société. Étant donné que chacun des Fonds détient principalement des swaps hors cote et qu'il s'engage régulièrement dans des mises en pension de titres, il existe une exposition au risque de crédit de la part des tiers avec lesquels ces contrats sont conclus. Les prises en pension sont garanties et gérées au titre d'un contrat de gestion des garanties entre la Société, le Dépositaire et la contrepartie. De plus, les bénéfices latents sur Swaps hors cote supérieurs à 5 % de la valeur liquidative d'un Fonds sont également garantis afin d'assurer la conformité aux réglementations relatives à l'exposition aux contreparties des OPCVM (comme développé ci-après).

(i) Swaps hors cote et prises en pension

Lorsqu'un Fonds s'engage dans un swap hors cote avec une contrepartie, la Société cherche à réduire le risque de crédit de cette contrepartie en garantissant que la valeur de ces swaps hors cote soit valorisée quotidiennement et, lorsqu'un Fonds est exposé à une contrepartie, en cherchant le nantissement en numéraire de cette contrepartie lorsque ladite exposition dépasse les limites (5 % de la valeur liquidative d'un Fonds, ou 10 % lorsque la contrepartie est un établissement de crédit qualifié) prescrites par la Banque centrale, conformément aux Réglementations des Communautés européennes sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») de 2011.

Dans le cas où la Société s'engage dans des prises en pension ou autres contrats de swap au nom d'un Fonds dans le but de détenir des titres sans corrélation avec ceux constituant l'indice de référence applicable, la Société cherchera à réduire le risque de crédit dans ces conditions en stipulant que le Fonds peut uniquement recevoir un nantissement dont la qualité sera jugée acceptable pour les fonds OPCVM par la Banque centrale en Irlande et en veillant à ce que ces titres soient valorisés régulièrement par rapport au marché et, le cas échéant, garantis conformément aux exigences des OPCVM concernés.

Le Gestionnaire d'investissement utilise des procédures internes pour déterminer si les contreparties ont le pouvoir de s'engager dans des transactions de dérivés (comme les swaps hors cote), et si les swaps hors cote sont émis dans le cadre de l'accord-cadre de l'*International Swaps and Derivatives Association* (« ISDA ») ou d'autres documents reconnus par la profession.

Au 31 décembre 2012, les Fonds de la Société détenaient des swaps de gré à gré émis par Merrill Lynch International Bank Limited, Barclays Capital, Citigroup Global Markets Limited et Barclays Bank PLC. Les Fonds de la Société détiennent également des couvertures de garantie (titres en garantie d'un swap financé) émises par Barclays Bank. Toutes les prises en pension souscrites par la Société pour le compte des Fonds sont conclues avec Merrill Lynch International Bank Limited, Barclays Bank PLC et Citigroup Global Markets. Outre ces processus utilisés par le Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la supervision quotidienne des transactions avec les contreparties, le Gestionnaire d'investissement et le Gestionnaire procèdent à l'analyse régulière des contreparties afin de garantir qu'aucune difficulté importante n'est susceptible d'affecter la capacité des contreparties de satisfaire leurs obligations.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

E. Risque de crédit (suite)

(i) Swaps hors cote et prises en pension (suite)

Au 31 décembre 2012, 30 juin 2012 et 31 décembre 2011, les Fonds de la Société détenaient des liquidités, des prises en pension ou des swaps de gré à gré respectivement avec les contreparties suivantes :

Compartiment	Bank of New York Mellon 31 décembre 2012	% du Actifs nets	Merrill Lynch International Bank 31 décembre 2012	% of Net Actif	Citigroup Global Markets Limited 31 décembre 2012	% du Actifs nets	Barclays Bank Plc 31 décembre 2012	% du Actifs nets
ETFX AEX® Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX AMX® Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	€1 132 430	4%	€28 336 459	96%	-	-	-	-
ETFX DAX® 2x Long Fund	€147 052	0%	€29 753 822	100%	-	-	-	-
ETFX DAX® 2x Short Fund	€6 779 361	8%	€68 369 567	84%	6 117 728	8%	-	-
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	€381 760	6%	€6 094 969	94%	-	-	-	-
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	\$1 437 660	3%	\$49 817 349	97%	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	\$154 386	6%	\$2 526 223	94%	-	-	-	-
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	£1 120 457	7%	£5 719 106	37%	£8 836 476	56%	-	-
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	£1 228 470	5%	£17 740 788	72%	£5 572 417	23%	-	-
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	€981 347	7%	€12 219 695	93%	-	-	-	-
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	€1 015 796	8%	€11 577 682	86%	844 806	6%	-	-
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	\$2 917 770	7%	\$18 071 893	44%	\$20 187 660	49%	-	-
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	\$464 911	6%	\$7 211 681	94%	-	-	-	-
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$5 166 425	6%	\$69 806 783	87%	-	-	\$4 788 651	6%
ETFX DAXglobal Shipping Fund	\$390 844	7%	\$5 365 429	93%	-	-	-	-
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$1 599 261	3%	\$31 839 097	68%	-	-	\$13 282 306	28%
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	\$666 453	4%	\$9 189 939	49%	-	-	\$8 818 838	47%
Total	\$30 377 018	6%	\$438 097 206	80%	\$52 788 735	10%	\$26 889 795	5%

¹ Racheté obligatoirement le 7 novembre 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

E. Risque de crédit (suite)

(i) Swaps hors cote et prises en pension (suite)

Compartiment	Bank of New York Mellon 30 juin 2012	% des actifs nets	Merrill Lynch International Bank 30 juin 2012	% des actifs nets	Citigroup Global Markets Limited 30 juin 2012	% des actifs nets	Barclays Bank Plc/ Rabobank International* 30 juin 2012	% des actifs nets
ETFX AEX® Fund	€24 466	-	-	-	-	-	€51 854 692	100%
ETFX AMX® Fund	€15 616	-	-	-	-	-	€25 380 192	100%
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	€1 395 089	6%	€21 507 037	94%	-	-	-	-
ETFX CAC 40 2x Long Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX CAC 40 2x Short Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX DAX® 2x Long Fund	€2 000 905	7%	€28 361 829	93%	-	-	-	-
ETFX DAX® 2x Short Fund	€525 961	1%	€62 102 622	90%	€6 664 342	10%	-	-
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	€435 173	6%	€6 790 537	94%	-	-	-	-
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	\$1 177 478	7%	\$16 237 118	93%	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	\$857 814	5%	\$16 028 780	95%	-	-	-	-
ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX STOXX 600 Utilities Fund ¹	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	£717 865	4%	£3 758 887	23%	£12 164 684	73%	-	-
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	£2 279 866	7%	£25 424 054	79%	£4 318 197	13%	-	-
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	€691 172	5%	€10 440 483	73%	€3 167 091	22%	-	-
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	€474 336	9%	€4 650 826	85%	€404 545	7%	-	-
ETFX-S Network Global Water Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	\$2 624 614	6%	\$16 102 965	40%	€21 930 057	54%	-	-
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	\$583 954	7%	\$8 185 928	93%	-	-	-	-
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$3 746 921	6%	\$57 826 087	87%	-	-	\$4 750 519	7%
ETFX DAXglobal Steel Fund ²	-	-	-	-	-	-	-	-
ETFX DAXglobal Shipping Fund	\$159 559	4%	\$4 377 977	97%	-	-	-	-
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$2 246 137	5%	\$28 204 634	66%	-	-	\$11 957 598	28%
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	\$943 403	5%	\$9 660 703	50%	-	-	\$8 321 887	43%
Total	\$24 101 038	4%	\$372 262 749	64%	\$60 772 599	10%	\$123 044 933	21%

¹ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

² Racheté obligatoirement le 12 juin 2012.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

E. Risque de crédit (suite)

(i) Swaps hors cote et prises en pension (suite)

Compartiment	Bank of New York Mellon 31 décembre 2011	% des actifs nets	Merrill Lynch International Bank 31 décembre 2011	% des actifs nets	Citigroup Global Markets Limited 31 décembre 2011	% des actifs nets	Barclays Bank Plc/Rabobank International* 31 décembre 2011	% des actifs nets
ETFX AEX® Fund	€3 492 340	10%	-	-	-	-	€34 504 828	100%
ETFX AMX® Fund	€2 226 248	10%	-	-	-	-	€23 301 510	100%
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF	€2 849 592	8%	€33 284 314	96%	-	-	-	-
ETFX CAC 40 2x Long Fund	€179 050	7%	€2 577 251	94%	-	-	-	-
ETFX CAC 40 2x Short Fund	€52 459	3%	€1 816 625	97%	-	-	-	-
ETFX DAX® 2x Long Fund	€674 488	1%	€41 737 519	70%	€17 287 917	29%	-	-
ETFX DAX® 2x Short Fund	€3 554 856	7%	€21 275 869	40%	€28 880 468	54%	-	-
ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund	€423 209	5%	€8 428 641	94%	€112 000	1%	-	-
ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund	\$4 206 505	7%	\$55 488 782	93%	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund	\$311 685	7%	\$4 190 595	93%	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund	\$153 416	7%	\$2 184 950	93%	-	-	-	-
ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund	\$958 213	7%	\$12 259 997	93%	-	-	-	-
ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund	€1 471 179	7%	€6 622 307	31%	€13 585 967	63%	-	-
ETFX EURO STOXX 50 Leveraged (2x) Fund	€916 922	6%	€11 450 546	74%	€3 082 951	20%	-	-
ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund ⁴	€3 407 955	100%	-	-	-	-	-	-
ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund ⁴	€3 321 560	100%	-	-	-	-	-	-
ETFX STOXX 600 Utilities Fund ⁴	€1 292 705	100%	-	-	-	-	-	-
ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund	€1 235 055	6%	€7 106 122	37%	€11 131 957	57%	-	-
ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund	€1 119 379	4%	€17 762 261	65%	€8 276 087	31%	-	-
ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund	€541 004	5%	€8 228 373	79%	€1 662 421	16%	-	-
ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund	€376 235	7%	€4 835 975	93%	-	-	-	-
ETFX-S Network Global Water Fund	\$360 238	7%	\$4 518 394	93%	-	-	-	-
ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund	\$526 322	6%	\$388 841	5%	\$7 389 256	89%	-	-
ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund	\$2 881 467	7%	\$10 629 158	25%	\$29 753 155	69%	-	-
ETFX DAXglobal Coal Mining Fund	\$953 048	7%	\$13 288 158	93%	-	-	-	-
ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	\$7 405 782	7%	\$86 386 069	80%	-	-	\$13 979 892 ¹	13%
ETFX DAXglobal Steel Fund	\$178 531	4%	\$1 952 776	49%	\$1 862 385	47%	-	-
ETFX DAXglobal Shipping Fund	\$307 815	6%	\$4 914 238	94%	-	-	-	-
ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund	\$3 901 920	7%	\$28 710 648	54%	-	-	\$20 757 233 ²	39%
ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund	\$1 387 823	7%	\$10 311 430	51%	-	-	\$8 658 213 ³	42%
Total	\$59 359 692	8%	\$455 947 161	59%	\$153 042 547	20%	118 436 636	15%

¹ Réparti comme suit : Barclays Bank Plc 5 899 609 \$, Rabobank International 8 080 283 \$.

² Réparti comme suit : Barclays Bank Plc 11 436 154 \$, Rabobank International 9 321 079 \$.

³ Réparti comme suit : Barclays Bank Plc 8 658 213 \$.

⁴ Racheté obligatoirement le 22 décembre 2011.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

E. Risque de crédit (suite)

(ii) Transactions avec des Intervenants agréés

Les risques de crédit survenant lors de transactions avec des Intervenants agréés concernent le règlement des transactions. Le risque relatif aux transactions non réglées est limité, étant donné que les Intervenants agréés sont les entités avec lesquelles la Société a souscrit l'opération de swap hors cote en référence auxdites souscriptions, que la période de règlement est courte (trois jours) et compte tenu de la qualité de crédit des Intervenants agréés utilisés.

De plus, la Société cherchera à réduire le risque de défaut de règlement d'un Fonds en garantissant que les souscriptions ou rachats directs d'actions soient uniquement effectués par des Intervenants agréés et que ces souscriptions et rachats soient réglés selon le principe de paiement à la livraison.

F. Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que la Société rencontre des difficultés à remplir ses obligations rattachées aux passifs financiers. Le principal risque de liquidité pour la Société provient des demandes de rachat des investisseurs (dans le cas de la Société, les Intervenants agréés). Les actionnaires de la Société peuvent racheter leurs actions n'importe quel jour ouvrable contre un paiement en espèces équivalant à une partie proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds et il existe donc un risque de liquidité à satisfaire aux rachats quotidiens des actionnaires.

Les Fonds permettent la souscription et le rachat d'actions et sont donc exposés au risque de liquidité associé aux rachats des actionnaires, conformément aux conditions du prospectus. Ces conditions comprennent la discrétion de payer la distribution des sommes rachetées en espèces ou en nature, ou de limiter le rachat à 10 % de la valeur liquidative de tout jour ouvré. Les portefeuilles sont gérés de manière à inclure des investissements liquides suffisants pour répondre aux besoins normaux en matière de liquidités, bien que les rachats importants d'actions détenues dans les Fonds puissent exiger que les Fonds liquident leurs investissements plus rapidement que ce qui aurait été souhaitable afin d'obtenir les liquidités nécessaires au rachat. Ces facteurs pourraient avoir des conséquences néfastes sur la valeur des actions rachetées et l'évaluation des actions restant en circulation, ainsi que sur la liquidité des actifs restants si davantage d'actifs liquides ont été vendus pour répondre aux besoins de rachat.

Nonobstant ce qui précède, le risque de liquidité est minimisé du fait que la plus-value latente sur swaps hors cote détenus par les Fonds de la Société est garantie. Ce nantissement est détenu en vertu du Contrat de gestion des garanties entre la Société, la contrepartie et le Dépositaire (« le Contrat de garantie »), et conformément à un Tableau de nantissement admissible convenu par l'ensemble des parties au Contrat de garantie.

G. Estimation de la juste valeur

Les principales méthodes et hypothèses utilisées pour estimer la juste valeur des instruments financiers ont été communiquées à la note 1(b) Principales méthodes comptables - Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat des états financiers. La juste valeur de tous les contrats de swap inclus dans les actifs et passifs financiers des Fonds à la juste valeur par le biais du compte de résultat, a été déterminée par référence aux informations publiques disponibles auprès de tiers indépendants et en fonction du niveau de l'indice sur lequel un swap est basé.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

11. Taux de change

Les taux de change suivants au 31 décembre 2012, 30 juin 2012 et 31 décembre 2011 ont été utilisés pour convertir l'actif et le passif en devises étrangères :

	31 décembre 2012		30 juin 2012		31 décembre 2011	
\$1 =	€0,7585	\$1 =	€0,7880	\$1 =	€0,7703	
\$1 =	£0,6152	\$1 =	£0,6376	\$1 =	£0,6435	
€1 =	£0,8111	€1 =	£0,8091	€1 =	£0,8353	
€1 =	US\$1,3184	€1 =	US\$1,2691	€1 =	US\$1,2982	
£1 =	€1,2330	£1 =	€1,2360	£1 =	€1,1972	
£1 =	US\$1,6255	£1 =	US\$1,5685	£1 =	US\$1,5541	

12. Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables

Aucune distribution n'a été payée ou déclarée au cours de la période clôturée le 31 décembre 2012, au cours de l'exercice clôturé 30 juin 2012 et au cours de la période clôturée le 31 décembre 2011.

13. Commissions en nature

Le Gestionnaire d'investissement n'a pas souscrit d'accords de commissions en nature pour le compte de la Société au cours de la période clôturée le 31 décembre 2012, de l'exercice clôturé le 30 juin 2012 et de la période clôturée 31 décembre 2011.

14. Écart de conversion

L'écart de conversion est dû à l'utilisation de taux de change au 31 décembre 2012 pour convertir les montants non libellés en dollar américain de l'État de situation financière, et du taux de change moyen pour convertir les montants non libellés en dollar américain de l'État de résultat global et de l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables. Le résultat est une plus-value/(moins-value) de change théorique de 11 372 905 USD (30 juin 2012 : (44 265 657) USD), (31 décembre 2011 : (41 499 830) USD) sans incidence sur la valeur liquidative des Fonds individuels.

15. Responsabilité séparée

Conformément aux dispositions des Lois sur les sociétés (Companies Acts), les Administrateurs devront maintenir un portefeuille d'actifs séparé pour chaque Fonds. Concernant les porteurs d'actions, chaque portefeuille d'actifs sera investi au bénéfice exclusif du Fonds concerné. Les porteurs d'actions n'auront droit qu'aux actifs et bénéfices du Fonds auquel ils participent. La Société sera considérée comme une seule et unique entité juridique. Concernant les tiers, notamment les créanciers de la Société, la Société sera responsable de tous les passifs encourus par un Fonds sur la base exclusive des actifs de ce Fonds concerné. Bien que les dispositions des Companies Acts prévoient une responsabilité séparée entre les Fonds, ces dispositions devront être testées devant des tribunaux étrangers, notamment concernant la satisfaction des réclamations d'un porteur de créance local. Il n'est donc pas totalement certain que les actifs de tout Fonds de la Société ne soient pas exposés aux passifs d'autres Fonds de la Société.

16. Engagements et dettes éventuelles

Il n'existait aucun passif ou engagement conditionnel important en date du 31 décembre 2012, au 30 juin 2012 et au 31 décembre 2011, autres que ceux communiqués dans les états financiers.

ETFX Fund Company PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour la période clôturée le 31 décembre 2012

17. Évènements significatifs au cours de la période

Le 11 septembre 2012, les compartiments suivants ont été inscrits à la cote de la bourse suisse :

- ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund
- ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund
- ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund
- ETFX DAXglobal Coal Mining Fund
- ETFX DAXglobal Gold Mining Fund
- ETFX DAXglobal Shipping Fund
- ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund
- ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund

Le 7 novembre 2012, la Société a procédé au rachat obligatoire des actions des fonds suivants :

- ETFX AEX® Fund
- ETFX AMX® Fund

Le 20 décembre 2012, le Conseil d'administration a approuvé la nomination de M. Joseph Roxburgh en qualité d'Administrateur de la Société.

M. Thomas Quigley a démissionné de son poste d'Administrateur de la Société le 20 décembre 2012.

Le 31 décembre 2012, la Banque centrale d'Irlande a retiré son agrément pour les compartiments suivants :

- ETFX CAC 40 2x Long Fund
- ETFX CAC 40 2x Short Fund
- ETFX Dow Jones Brookfield Emerging Markets Infrastructure Fund
- ETFX Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Fund
- ETFX EURO STOXX 50 Double Short (2x) Fund
- ETFX STOXX 600 Basic Resources Fund
- ETFX STOXX 600 Oil & Gas Fund
- ETFX STOXX 600 Utilities Fund
- ETFX-S Network Global Water Fund
- ETFX Russell 1000 US Large Cap Fund

Le Conseil d'administration a adopté le Code de Gouvernance de la Société et s'est conformé à ses exigences durant toute la période considérée.

18. Évènements significatifs postérieurs à la clôture de la période

Le 17 janvier 2013, le compartiment suivant a été inscrit à la cote de la Borsa Italiana :

- ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund

Le 15 février 2013, le compartiment suivant a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande :

- ETFX BofAML Global Dynamic Vol UCITS ETF

19. Approbation des états financiers

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers audités le 25 février 2013.

ETFX-BofAML IVSTOXX ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur €	% des actifs nets
25 355 000	Prises en pension				
	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	25 355 000	86,10
	Total des prises en pension			25 355 000	86,10
	Contrats de swap			Plus-value latente	% des actifs nets
Montant notionnel	Description			€	
27 477 025	Tot Ret lvol MI1		21/01/2013	1 981 459	6,73
	Plus-value latente sur contrats de swap			1 981 459	6,73
	Total des investissements			Juste valeur	% des actifs nets
	Prises en pension			25 355 000	86,10
	Plus-value latente sur contrats de swap			1 981 459	6,73
	Autres actifs et passifs			2 112 728	7,17
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			29 449 187	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				86,04
	Plus-value latente sur contrats de swap				6,72
	Autres actifs				7,24
					100,00
L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.					

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX DAX[®] 2x Long Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension				
1 050 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	1 050 000	3,51
28 878 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	28 878 002	96,65
	Total des prises en pension			29 928 002	100,16
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente €	% des actifs nets
30 371 726	Indice LEV DAX Index-11		21/01/2013	(473 162)	(1,58)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(473 162)	(1,58)
	Total des investissements			Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension			29 928 002	100,16
	Moins-value latente sur contrats de swap			(473 162)	(1,58)
	Autres actifs et passifs			423 977	1,42
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			29 878 817	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				98,53
	Autres actifs				1,47
					100,00

L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX DAX® 2x Short Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension				
6 022 422	Citigroup Global Markets Limited	0,11%	24/01/2013	6 022 422	7,42
67 274 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	67 274 265	82,86
	Total des prises en pension			73 296 687	90,28
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Plus-value latente €	% des actifs nets
6 122 690	Indice Short DAX X2 ¹		21/01/2013	95 306	0,12
73 967 313	Indice Short DAX X2 Index-1 ²		21/01/2013	1 095 302	1,35
	Plus-value latente sur contrats de swap			1 190 608	1,47
	Total des investissements			Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension			73 296 687	90,28
	Plus-value latente sur contrats de swap			1 190 608	1,47
	Autres actifs et passifs			6 703 959	8,25
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			81 191 254	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				90,19
	Plus-value latente sur contrats de swap				1,47
	Autres actifs				8,34
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Citigroup Global Markets Limited.

² La contrepartie pour le contrat de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX DAXglobal Alternative Energy Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur €	% des actifs nets
6 135 000	Prises en pension				
	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	6 135 000	94,79
	Total des prises en pension			6 135 000	94,79
	Contrats de swap			Moins-value latente	% des actifs nets
Montant notionnel	Description			€	
6 588 350	Daxglobal Alternative Energy ¹		21/01/2013	(112 951)	(1,75)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(112 951)	(1,75)
	Total des investissements			Juste valeur	% des actifs nets
	Prises en pension			6 135 000	94,79
	Moins-value latente sur contrats de swap			(112 951)	(1,75)
	Autres actifs et passifs			450 487	6,96
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			6 472 536	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				93,10
	Autres actifs				6,90
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
49 782 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	49 782 000	97,18
	Total des prises en pension			49 782 000	97,18
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Plus-value latente \$	% des actifs nets
51 208 985	Indice DJ-UBS CITR-F3SM ¹		21/01/2013	35 349	0,07
	Plus-value latente sur contrats de swap			35 349	0,07
				Juste valeur \$	% des actifs nets
	Total des investissements				
	Prises en pension			49 782 000	97,18
	Plus-value latente sur contrats de swap			35 349	0,07
	Autres actifs et passifs			1 408 263	2,75
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			51 225 612	100,00
					% du total des actifs
	Analyse du total des actifs				
	Prises en pension				97,12
	Plus-value latente sur contrats de swap				0,07
	Autres actifs				2,81
					100,00
L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.					

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
2 560 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	2 560 000	95,55
	Total des prises en pension			2 560 000	95,55
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente \$	% des actifs nets
2 715 543	Tot Ret Gsd MI ¹		21/01/2013	(33 778)	(1,26)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(33 778)	(1,26)
				Juste valeur \$	% des actifs nets
	Total des investissements				
	Prises en pension			2 560 000	95,55
	Moins-value latente sur contrats de swap			(33 778)	(1,26)
	Autres actifs et passifs			153 003	5,71
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			2 679 225	100,00
					% du total des actifs
	Analyse du total des actifs				
	Prises en pension				94,31
	Autres actifs				5,69
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur £	% des actifs nets
	Prises en pension				
9 031 635	Citigroup Global Markets Limited	0,49%	24/01/2013	9 031 635	57,66
5 830 892	Merrill Lynch International Bank	0,49%	24/01/2013	5 830 892	37,23
	Total des prises en pension			14 862 527	94,89
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente £	% des actifs nets
9 711 686	Indice FTSE 100 Leveraged Index-1 ¹		21/01/2013	(195 159)	(1,25)
6 273 608	Indice FTSE 100 Leveraged ²		21/01/2013	(126 070)	(0,80)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(321 229)	(2,05)
				Juste valeur £	% des actifs nets
	Total des investissements			14 862 527	94,89
	Prises en pension			(321 229)	(2,05)
	Moins-value latente sur contrats de swap			1 121 241	7,16
	Autres actifs et passifs				
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			15 662 539	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				92,90
	Autres actifs				7,10
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Citigroup Global Markets Limited.

² La contrepartie pour le contrat de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur £	% des actifs nets
	Prises en pension				
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,49%	24/01/2013	5 459 302	22,20
16 461 399	Merrill Lynch International Bank	0,49%	24/01/2013	16 461 399	66,95
900 000	Merrill Lynch International Bank	0,50%	28/01/2013	900 000	3,66
	Total des prises en pension			22 820 701	92,81
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Plus-value latente £	% des actifs nets
5 670 920	Indice FTSE 100 Leveraged ¹		21/01/2013	113 115	0,46
18 447 904	FTSE 100 Leveraged Index-1 ²		21/01/2013	367 113	1,49
	Plus-value latente sur contrats de swap			480 228	1,95
	Total des investissements			Juste valeur £	% des actifs nets
	Prises en pension			22 820 701	92,81
	Plus-value latente sur contrats de swap			480 228	1,95
	Autres actifs et passifs			1 288 389	5,24
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			24 589 318	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				89,46
	Plus-value latente sur contrats de swap				1,88
	Autres actifs				8,66
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Citigroup Global Markets Limited.

² La contrepartie pour le contrat de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension				
12 431 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	12 431 039	94,26
	Total des prises en pension			12 431 039	94,26
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente €	% des actifs nets
13 415 785	FTSE MIB Leveraged Index-1 ¹		21/01/2013	(211 344)	(1,60)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(211 344)	(1,60)
	Total des investissements			Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension			12 431 039	94,26
	Moins-value latente sur contrats de swap			(211 344)	(1,60)
	Autres actifs et passifs			968 963	7,34
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			13 188 658	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				92,68
	Autres actifs				7,32
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹La contrepartie pour le contrat de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension				
831 311	Citigroup Global Markets Limited	0,11%	24/01/2013	831 311	6,19
9 532 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	9 532 833	70,99
1 831 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	1 831 000	13,64
	Total des prises en pension			12 195 144	90,82
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Plus-value latente €	% des actifs nets
903 680	FTSE MIB Super Short Strategy Index ¹		21/01/2013	13 495	0,10
12 339 608	FTSE MIB Super Short Strategy Index-1 ²		21/01/2013	184 273	1,37
	Plus-value latente sur contrats de swap			197 768	1,47
	Total des investissements			Juste valeur €	% des actifs nets
	Prises en pension			12 195 144	90,82
	Plus-value latente sur contrats de swap			197 768	1,47
	Autres actifs et passifs			1 034 202	7,71
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			13 427 114	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				90,75
	Plus-value latente sur contrats de swap				1,47
	Autres actifs				7,78
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Citigroup Global Markets Limited.

²La contrepartie pour le contrat de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
20 257 033	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	24/01/2013	20 257 033	49,21
17 827 967	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	17 827 967	43,31
	Total des prises en pension			38 085 000	92,52
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente \$	% des actifs nets
22 096 997	Indice Russell 2000 Index-1 ¹		21/01/2013	(69 373)	(0,17)
19 197 886	Indice Russell 2000 ²		21/01/2013	(60 271)	(0,15)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(129 644)	(0,32)
	Total des investissements			Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension			38 085 000	92,52
	Moins-value latente sur contrats de swap			(129 644)	(0,32)
	Autres actifs et passifs			3 209 366	7,80
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			41 164 722	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				92,19
	Autres actifs				7,81
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Citigroup Global Markets Limited.

²La contrepartie pour le contrat de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX DAXglobal Coal Mining Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
7 272 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	7 272 333	94,79
	Total des prises en pension			7 272 333	94,79
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente \$	% des actifs nets
7 806 016	Indice Russell Global Coal Index-1 ¹		21/01/2013	(131 352)	(1,71)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(131 352)	(1,71)
	Total des investissements			Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension			7 272 333	94,79
	Moins-value latente sur contrats de swap			(131 352)	(1,71)
	Autres actifs et passifs			530 665	6,92
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			7 671 646	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				93,14
	Autres actifs				6,86
					100,00

L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.

¹La contrepartie pour le contrat de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX DAXglobal Gold Mining Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
4 788 651	Barclays Bank Plc		02/01/2013	4 788 651	6,00
69 251 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	69 251 000	86,80
	Total des prises en pension			74 039 651	92,80
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Plus-value latente \$	% des actifs nets
74 479 810	Russell Global Gold Index-1 ¹		21/01/2013	555 155	0,70
	Plus-value latente sur contrats de swap			555 155	0,70
				Juste valeur \$	% des actifs nets
	Total des investissements				
	Prises en pension			74 039 651	92,80
	Plus-value latente sur contrats de swap			555 155	0,70
	Autres actifs et passifs			5 190 654	6,50
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			79 785 460	100,00
					% du total des actifs
	Analyse du total des actifs				
	Prises en pension				92,73
	Plus-value latente sur contrats de swap				0,70
	Autres actifs				6,57
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX DAXglobal Shipping Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
5 240 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	5 240 000	91,09
	Total des prises en pension			5 240 000	91,09
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Plus-value latente \$	% des actifs nets
5 629 989	Indice Russell Global Shipping Large Cap Index-1 ¹		21/01/2013	125 036	2,17
	Plus-value latente sur contrats de swap			125 036	2,17
	Total des investissements			Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension			5 240 000	91,09
	Plus-value latente sur contrats de swap			125 036	2,17
	Autres actifs et passifs			387 740	6,74
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			5 752 776	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				91,03
	Plus-value latente sur contrats de swap				2,17
	Autres actifs				6,80
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
13 282 306	Barclays Bank Plc		02/01/2013	13 282 306	28,35
31 565 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	31 565 100	67,38
	Total des prises en pension			44 847 406	95,73
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente \$	% des actifs nets
33 512 543	S-Net ITG Agri Business Fund-1 ¹		21/01/2013	(85 588)	(0,18)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(85 588)	(0,18)
				Juste valeur \$	% des actifs nets
	Total des investissements				
	Prises en pension			44 847 406	95,73
	Moins-value latente sur contrats de swap			(85 588)	(0,18)
	Autres actifs et passifs			2 086 978	4,45
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			46 848 796	100,00
					% du total des actifs
	Analyse du total des actifs				
	Prises en pension				95,49
	Autres actifs				4,51
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX WNA Global Nuclear Energy

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2012

Montant nominal	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension				
8 818 838	Barclays Bank Plc		02/01/2013	8 818 838	47,08
9 100 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	9 100 975	48,60
	Total des prises en pension			17 919 813	95,68
	Contrats de swap				
Montant notionnel	Description			Moins-value latente \$	% des actifs nets
9 904 211	Indice S- Network Global Nuclear Index-1 ¹		21/01/2013	(54 417)	(0,29)
	Moins-value latente sur contrats de swap			(54 417)	(0,29)
	Total des investissements			Juste valeur \$	% des actifs nets
	Prises en pension			17 919 813	95,68
	Moins-value latente sur contrats de swap			(54 417)	(0,29)
	Autres actifs et passifs			864 323	4,61
	Actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables			18 729 719	100,00
	Analyse du total des actifs				% du total des actifs
	Prises en pension				95,34
	Autres actifs				4,66
					100,00
	L'analyse de l'Actif total plutôt que de l'Actif net est requise en vertu de l'Avis 8.3, Annexe A, de la Réglementation sur les OPCVM.				

¹ La contrepartie pour les contrats de swap était Merrill Lynch International Bank.

ETFX AEX® Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
20 850 967	Rabobank International - Obligation	n.d.	31/10/2012	20 850 967

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
71 003 251	Rabobank International - Obligation	n.d.	31/10/2012	71 003 251

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX AMX® Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
8 827 939	Rabobank International - Obligation	n.d.	31/10/2012	8 827 939

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
33 444 700	Rabobank International - Obligation	n.d.	31/10/2012	33 444 700

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX-BofAML IVSTOXX ETF

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
28 735 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	28 735 000
28 113 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	28 113 000
27 156 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	27 156 000
26 468 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	26 468 000
25 620 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	25 620 000
25 355 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	25 355 000
25 268 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	25 268 000
25 056 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	25 056 000
23 858 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	23 858 000
23 020 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	23 020 000
22 268 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	22 268 000
20 504 000	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	20 504 000
19 894 000	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	19 894 000
18 424 000	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	18 424 000
18 149 000	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	18 149 000
7 420 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	23/08/2012	7 420 000
4 332 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/09/2012	4 332 000
3 528 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	23/11/2012	3 528 000
3 174 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/09/2012	3 174 000
2 891 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	23/08/2012	2 891 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX-BofAML IVSTOXX ETF

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
28 735 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	28 735 000
28 113 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	28 113 000
27 156 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	27 156 000
26 468 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	26 468 000
25 620 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	25 620 000
25 268 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	25 268 000
25 056 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	25 056 000
23 858 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	23 858 000
23 020 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	23 020 000
22 268 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	22 268 000
21 989 000	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	21 989 000
20 504 000	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	20 504 000
19 894 000	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	19 894 000
18 424 000	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	18 424 000
18 149 000	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	18 149 000
7 420 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	23/08/2012	7 420 000
4 332 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/09/2012	4 332 000
3 528 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	3 528 000
3 174 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/09/2012	3 174 000
2 891 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	23/08/2012	2 891 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAX[®] 2x Long Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
29 172 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	29 172 002
28 878 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	28 878 002
26 734 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	26 734 002
25 872 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	25 872 002
25 141 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	25 141 002
24 734 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	24 734 002
22 981 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	22 981 002
21 280 002	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	21 280 002
21 171 002	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	21 171 002
20 874 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	20 874 002
20 783 002	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	20 783 002
19 522 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	19 522 002
19 214 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	19 214 002
19 193 002	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	19 193 002
18 320 002	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	18 320 002
18 081 002	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	18 081 002
17 318 002	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	17 318 002
16 837 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	16 837 002
15 714 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	15 714 002
15 165 002	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	15 165 002

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAX® 2x Long Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
29 172 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	29 172 002
26 734 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	26 734 002
25 872 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	25 872 002
25 141 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	25 141 002
24 734 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	24 734 002
24 556 002	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	24 556 002
22 981 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	22 981 002
21 280 002	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	21 280 002
21 171 002	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	21 171 002
20 874 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	20 874 002
20 783 002	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	20 783 002
19 522 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	19 522 002
19 214 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	19 214 002
19 193 002	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	19 193 002
18 320 002	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	18 320 002
18 081 002	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	18 081 002
17 318 002	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	17 318 002
16 837 002	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	16 837 002
15 714 002	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	15 714 002
15 165 002	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	15 165 002

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAX® 2x Short Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
94 543 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	94 543 265
86 864 265	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	86 864 265
86 448 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	86 448 265
85 980 265	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	85 980 265
81 811 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	81 811 265
79 064 265	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	79 064 265
78 847 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	78 847 265
73 811 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	73 811 265
72 564 265	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	72 564 265
70 789 265	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	70 789 265
70 011 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	70 011 265
67 274 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	67 274 265
64 010 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	64 010 265
62 944 265	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	62 944 265
55 044 265	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	55 044 265
54 010 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	54 010 265
51 693 265	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	51 693 265
45 193 265	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	45 193 265
6 611 422	Citigroup Global Markets Limited	0,13%	25/09/2012	6 611 422
6 343 000	Merrill Lynch International Bank	0,36%	25/07/2012	6 343 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAX® 2x Short Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
94 543 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	94 543 265
86 864 265	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	86 864 265
86 448 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	86 448 265
85 980 265	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	85 980 265
81 811 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	81 811 265
79 064 265	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	79 064 265
78 847 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	78 847 265
73 811 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	73 811 265
72 564 265	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	72 564 265
70 789 265	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	70 789 265
70 011 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	70 011 265
64 010 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	64 010 265
62 944 265	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	62 944 265
56 693 265	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	56 693 265
55 044 265	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	55 044 265
54 010 265	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	54 010 265
51 693 265	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	51 693 265
45 193 265	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	45 193 265
6 715 000	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	6 715 000
6 611 422	Citigroup Global Markets Limited	0,13%	25/09/2012	6 611 422

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Alternative Energy

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
6 991 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	6 991 000
6 991 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	6 991 000
6 991 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	6 991 000
6 780 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	6 780 000
6 581 000	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 581 000
6 135 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	6 135 000
5 830 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	5 830 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Alternative Energy

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
6 991 000	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	6 991 000
6 991 000	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	6 991 000
6 991 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	6 991 000
6 780 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	6 780 000
6 581 000	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	6 581 000
6 581 000	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 581 000
5 830 000	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	5 830 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
49 782 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	49 782 000
49 782 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	49 782 000
45 772 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	45 772 000
22 088 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	22 088 000
20 160 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	20 160 000
18 688 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	18 688 000
17 218 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	17 218 000
2 996 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/10/2012	2 996 000
2 690 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	2 690 000
1 016 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	1 016 000
956 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	956 000
944 000	Merrill Lynch International Bank	0,23%	25/09/2012	944 000
528 000	Merrill Lynch International Bank	0,23%	25/09/2012	528 000
528 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	528 000
514 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	514 000
304 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	304 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DJ-UBS All Commodities 3 Month Forward Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
49 782 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	49 782 000
45 772 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	45 772 000
22 088 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	22 088 000
20 160 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	20 160 000
18 688 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	18 688 000
17 218 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	17 218 000
14 848 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	14 848 000
2 996 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/10/2012	2 996 000
2 690 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	2 690 000
1 016 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	1 016 000
956 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	956 000
944 000	Merrill Lynch International Bank	0,23%	25/09/2012	944 000
780 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	780 000
528 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	528 000
528 000	Merrill Lynch International Bank	0,23%	25/09/2012	528 000
514 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	514 000
304 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	304 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
17 037 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	17 037 000
16 482 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	16 482 000
16 132 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	16 132 000
15 257 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	15 257 000
2 560 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	2 560 000
2 470 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	2 470 000
2 470 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	2 470 000
2 380 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	2 380 000
1 160 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	1 160 000
998 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	998 000
345 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	345 000
312 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	312 000
180 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	180 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX Dow Jones Global Select Dividend Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
17 037 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	17 037 000
16 482 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	16 482 000
16 132 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	16 132 000
15 532 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	15 532 000
15 257 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	15 257 000
2 470 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	2 470 000
2 470 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	2 470 000
2 380 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	2 380 000
1 160 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	1 160 000
998 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	998 000
345 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	345 000
312 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	312 000
180 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	180 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût £
12 463 635	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	12 463 635
12 442 635	Citigroup Global Markets Limited	0,52%	25/10/2012	12 442 635
12 442 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	23/11/2012	12 442 635
11 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	23/11/2012	11 941 635
11 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	27/12/2012	11 941 635
11 593 635	Citigroup Global Markets Limited	0,54%	25/09/2012	11 593 635
11 493 635	Citigroup Global Markets Limited	0,62%	25/07/2012	11 493 635
11 263 635	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	11 263 635
11 093 635	Citigroup Global Markets Limited	0,54%	25/09/2012	11 093 635
10 793 635	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	10 793 635
9 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	27/12/2012	9 941 635
9 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,49%	24/01/2013	9 941 635
9 031 635	Citigroup Global Markets Limited	0,49%	24/01/2013	9 031 635
6 650 892	Merrill Lynch International Bank	0,49%	24/01/2013	6 650 892
5 830 892	Merrill Lynch International Bank	0,49%	24/01/2013	5 830 892
4 252 892	Merrill Lynch International Bank	0,50%	27/12/2012	4 252 892
3 592 892	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	3 592 892
3 082 892	Merrill Lynch International Bank	0,54%	25/09/2012	3 082 892
2 862 892	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	2 862 892
2 342 892	Merrill Lynch International Bank	0,54%	25/09/2012	2 342 892

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® 100 Leveraged (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits £
13 498 635	Citigroup Global Markets Limited	0,62%	25/07/2012	13 498 635
12 463 635	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	12 463 635
12 442 635	Citigroup Global Markets Limited	0,52%	25/10/2012	12 442 635
12 442 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	23/11/2012	12 442 635
11 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	27/12/2012	11 941 635
11 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	23/11/2012	11 941 635
11 593 635	Citigroup Global Markets Limited	0,54%	25/09/2012	11 593 635
11 493 635	Citigroup Global Markets Limited	0,62%	25/07/2012	11 493 635
11 263 635	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	11 263 635
11 093 635	Citigroup Global Markets Limited	0,54%	25/09/2012	11 093 635
10 793 635	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	10 793 635
9 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	27/12/2012	9 941 635
9 941 635	Citigroup Global Markets Limited	0,49%	24/01/2013	9 941 635
6 650 892	Merrill Lynch International Bank	0,49%	24/01/2013	6 650 892
4 252 892	Merrill Lynch International Bank	0,50%	27/12/2012	4 252 892
3 592 892	Merrill Lynch International Bank	0,62%	25/07/2012	3 592 892
3 592 892	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	3 592 892
3 082 892	Merrill Lynch International Bank	0,54%	25/09/2012	3 082 892
2 862 892	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	2 862 892
2 342 892	Merrill Lynch International Bank	0,52%	25/10/2012	2 342 892

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût £
22 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,54%	25/09/2012	22 762 399
21 895 399	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	21 895 399
19 895 399	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	19 895 399
19 248 399	Merrill Lynch International Bank	0,62%	25/07/2012	19 248 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,54%	25/09/2012	18 762 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,52%	25/10/2012	18 762 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,50%	23/11/2012	18 762 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,50%	27/12/2012	18 762 399
16 461 399	Merrill Lynch International Bank	0,49%	24/01/2013	16 461 399
15 562 399	Merrill Lynch International Bank	0,50%	27/12/2012	15 562 399
6 109 302	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	6 109 302
5 859 302	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	5 859 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,54%	25/09/2012	5 459 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,52%	25/10/2012	5 459 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	23/11/2012	5 459 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	27/12/2012	5 459 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,49%	24/01/2013	5 459 302
3 614 000	Citigroup Global Markets Limited	0,60%	25/07/2012	3 614 000
1 145 302	Citigroup Global Markets Limited	0,62%	25/07/2012	1 145 302
997 000	Merrill Lynch International Bank	0,60%	25/07/2012	997 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® 100 Super Short Strategy (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits £
23 358 399	Merrill Lynch International Bank	0,62%	25/07/2012	23 358 399
22 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,54%	25/09/2012	22 762 399
21 895 399	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	21 895 399
19 895 399	Merrill Lynch International Bank	0,57%	23/08/2012	19 895 399
19 248 399	Merrill Lynch International Bank	0,62%	25/07/2012	19 248 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,52%	25/10/2012	18 762 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,50%	23/11/2012	18 762 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,50%	27/12/2012	18 762 399
18 762 399	Merrill Lynch International Bank	0,54%	25/09/2012	18 762 399
15 562 399	Merrill Lynch International Bank	0,50%	27/12/2012	15 562 399
6 109 302	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	6 109 302
5 859 302	Citigroup Global Markets Limited	0,57%	23/08/2012	5 859 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,54%	25/09/2012	5 459 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	27/12/2012	5 459 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,52%	25/10/2012	5 459 302
5 459 302	Citigroup Global Markets Limited	0,50%	23/11/2012	5 459 302
3 614 000	Citigroup Global Markets Limited	0,60%	25/07/2012	3 614 000
2 945 302	Citigroup Global Markets Limited	0,62%	25/07/2012	2 945 302
1 650 000	Merrill Lynch International Bank	0,62%	25/07/2012	1 650 000
1 350 000	Citigroup Global Markets Limited	0,62%	25/07/2012	1 350 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
13 948 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	13 948 039
13 080 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	13 080 039
12 431 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	12 431 039
11 857 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	11 857 039
11 455 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	11 455 039
10 070 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	10 070 039
9 487 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	9 487 039
8 570 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	8 570 039
7 959 039	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	7 959 039
7 575 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	7 575 039
7 487 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	7 487 039
7 084 039	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	7 084 039
6 562 039	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 562 039
6 532 000	Citigroup Global Markets Limited	0,13%	25/09/2012	6 532 000
6 482 000	Citigroup Global Markets Limited	0,17%	23/08/2012	6 482 000
6 187 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	6 187 039
5 982 000	Citigroup Global Markets Limited	0,17%	23/08/2012	5 982 000
5 812 039	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	5 812 039
5 629 039	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	5 629 039
5 232 000	Citigroup Global Markets Limited	0,13%	25/09/2012	5 232 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® MIB Leveraged (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
13 948 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	13 948 039
13 080 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	13 080 039
11 857 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	11 857 039
11 455 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	11 455 039
10 070 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	10 070 039
9 487 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	9 487 039
8 570 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	8 570 039
7 959 039	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	7 959 039
7 575 039	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	7 575 039
7 487 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	7 487 039
7 084 039	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	7 084 039
6 562 039	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 562 039
6 532 000	Citigroup Global Markets Limited	0,13%	25/09/2012	6 532 000
6 482 000	Citigroup Global Markets Limited	0,17%	23/08/2012	6 482 000
6 271 039	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	6 271 039
6 187 039	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	6 187 039
5 982 000	Citigroup Global Markets Limited	0,17%	23/08/2012	5 982 000
5 812 039	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	5 812 039
5 629 039	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	5 629 039
5 232 000	Citigroup Global Markets Limited	0,13%	25/09/2012	5 232 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût €
13 613 144	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	13 613 144
12 603 144	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	12 603 144
12 265 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	12 265 430
12 200 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	12 200 833
12 121 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	12 121 430
11 499 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	11 499 833
11 055 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	11 055 430
10 256 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	10 256 430
10 000 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	10 000 833
9 755 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	9 755 430
9 532 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	24/01/2013	9 532 833
8 956 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	8 956 430
8 810 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	8 810 833
7 955 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	7 955 430
7 940 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	7 940 833
7 055 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	7 055 430
6 851 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 851 430
6 231 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 231 430
5 391 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	5 391 430
4 291 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	4 291 430

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX FTSE® MIB Super Short Strategy (2x) Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits €
13 613 144	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	13 613 144
12 603 144	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	12 603 144
12 265 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	12 265 430
12 200 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	12 200 833
12 121 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	12 121 430
11 499 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	23/11/2012	11 499 833
11 055 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	11 055 430
10 256 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	10 256 430
10 000 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	10 000 833
9 755 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	9 755 430
8 956 430	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	8 956 430
8 810 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	8 810 833
7 955 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	7 955 430
7 940 833	Merrill Lynch International Bank	0,11%	27/12/2012	7 940 833
7 055 430	Merrill Lynch International Bank	0,13%	25/09/2012	7 055 430
6 851 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 851 430
6 231 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	6 231 430
5 391 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	5 391 430
5 053 430	Merrill Lynch International Bank	0,38%	25/07/2012	5 053 430
4 291 430	Merrill Lynch International Bank	0,17%	23/08/2012	4 291 430

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
20 257 033	Citigroup Global Markets Limited	0,22%	25/10/2012	20 257 033
20 007 478	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	24/01/2013	20 007 478
19 819 993	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	26/11/2012	19 819 993
19 819 993	Citigroup Global Markets Limited	0,24%	23/08/2012	19 819 993
19 257 033	Citigroup Global Markets Limited	0,24%	25/09/2012	19 257 033
19 007 478	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	27/12/2012	19 007 478
18 819 993	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	26/11/2012	18 819 993
18 186 723	Citigroup Global Markets Limited	0,25%	25/07/2012	18 186 723
17 827 967	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	26/11/2012	17 827 967
16 722 006	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	16 722 006
16 614 522	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	16 614 522
15 894 967	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	15 894 967
15 604 522	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	15 604 522
15 322 006	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	15 322 006
15 322 006	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	15 322 006
14 930 277	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	14 930 277
14 271 510	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	14 271 510
1 000 000	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	27/12/2012	1 000 000
933 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	933 000
653 310	Merrill Lynch International Bank	0,22%	27/12/2012	653 310

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
21 489 993	Citigroup Global Markets Limited	0,25%	25/07/2012	21 489 993
20 419 993	Citigroup Global Markets Limited	0,22%	25/10/2012	20 419 993
20 007 478	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	26/11/2012	20 007 478
19 819 993	Citigroup Global Markets Limited	0,24%	25/09/2012	19 819 993
19 819 993	Citigroup Global Markets Limited	0,24%	23/08/2012	19 819 993
19 257 033	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	27/12/2012	19 257 033
19 007 478	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	26/11/2012	19 007 478
18 819 993	Citigroup Global Markets Limited	0,25%	25/07/2012	18 819 993
18 186 723	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	26/11/2012	18 186 723
16 722 006	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	16 722 006
16 614 522	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	16 614 522
15 894 967	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	15 894 967
15 604 522	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	15 604 522
15 322 006	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	15 322 006
15 322 006	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	15 322 006
15 322 006	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	15 322 006
14 930 277	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	14 930 277
1 000 000	Citigroup Global Markets Limited	0,21%	27/12/2012	1 000 000
1 000 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	1 000 000
933 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	27/12/2012	933 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Coal Mining Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
8 780 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	8 780 333
8 275 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	8 275 333
8 117 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	8 117 000
8 057 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	8 057 000
7 822 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	7 822 000
7 787 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	7 787 000
7 707 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	7 707 000
7 372 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	7 372 000
7 272 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	7 272 333
7 237 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	7 237 000
6 705 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	6 705 333
6 235 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	6 235 333
550 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	550 000
550 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	550 000
492 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	492 000
330 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	330 000
225 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	225 000
195 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	195 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Coal Mining Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
8 780 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	8 780 333
8 275 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	8 275 333
8 117 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	8 117 000
8 057 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	8 057 000
7 822 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	7 822 000
7 787 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	7 787 000
7 747 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	7 747 000
7 707 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	7 707 000
7 372 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	7 372 000
7 237 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	7 237 000
6 705 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	6 705 333
6 235 333	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	6 235 333
550 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	550 000
550 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	550 000
492 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	492 000
330 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	330 000
225 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	225 000
195 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	195 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Gold Mining Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
76 681 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	76 681 000
73 566 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	73 566 000
72 321 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	72 321 000
72 251 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	72 251 000
69 466 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	69 466 000
69 271 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	69 271 000
69 251 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	69 251 000
69 251 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	69 251 000
65 581 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	65 581 000
60 581 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	60 581 000
56 038 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	56 038 000
52 888 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	52 888 000
49 878 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	49 878 000
45 038 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	45 038 000
6 192 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	6 192 000
4 258 644	Barclays Bank Plc	n.d.	02/01/2013	4 258 644
4 000 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	4 000 000
3 894 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/09/2012	3 894 000
3 544 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	3 544 000
3 160 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	3 160 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Gold Mining Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
76 681 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	76 681 000
73 566 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	73 566 000
72 321 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	72 321 000
72 251 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	72 251 000
69 466 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	69 466 000
69 271 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	69 271 000
69 251 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	69 251 000
65 581 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	65 581 000
60 581 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	60 581 000
56 038 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	56 038 000
55 613 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	55 613 000
52 888 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	52 888 000
49 878 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	49 878 000
45 038 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	45 038 000
6 192 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	6 192 000
4 326 552	Barclays Bank Plc	n.d.	02/01/2013	4 326 552
4 000 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	4 000 000
3 894 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/09/2012	3 894 000
3 544 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	3 544 000
3 160 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	3 160 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Shipping Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
5 240 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	5 240 000
4 905 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	4 905 000
4 905 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	4 905 000
4 014 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	4 014 000
3 999 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	3 999 000
3 999 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	3 999 000
3 914 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	3 914 000
3 714 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	3 714 000
1 006 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	1 006 000
205 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	205 000
100 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	100 000
85 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	85 000
85 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	85 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX DAXglobal Shipping Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
4 905 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	4 905 000
4 905 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	4 905 000
4 314 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	4 314 000
4 014 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	4 014 000
3 999 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	3 999 000
3 999 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	3 999 000
3 914 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	3 914 000
3 714 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	3 714 000
1 006 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	25/10/2012	1 006 000
205 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	205 000
100 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	100 000
85 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	85 000
85 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	85 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
46 745 100	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	46 745 100
38 945 100	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	38 945 100
34 515 100	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	34 515 100
34 515 100	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	34 515 100
31 565 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	31 565 100
31 070 100	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	31 070 100
31 070 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	31 070 100
29 065 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	29 065 100
29 065 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	29 065 100
7 895 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/09/2012	7 895 000
6 618 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	6 618 000
5 261 515	Barclays Bank Plc	n.d.	02/01/2013	5 261 515
2 500 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	2 500 000
1 484 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/09/2012	1 484 000
1 191 000	Merrill Lynch International Bank	0,23%	25/09/2012	1 191 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX S-Net ITG Global Agri Business Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
46 745 100	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	46 745 100
38 945 100	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	38 945 100
34 515 100	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	34 515 100
34 515 100	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	34 515 100
31 070 100	Merrill Lynch International Bank	0,12%	25/10/2012	31 070 100
31 070 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	31 070 100
29 065 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	29 065 100
29 065 100	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	29 065 100
26 687 100	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	26 687 100
7 895 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/09/2012	7 895 000
6 618 000	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	6 618 000
3 922 879	Barclays Bank Plc	n.d.	02/01/2013	3 922 879
2 500 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	2 500 000
1 484 000	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/09/2012	1 484 000
1 191 000	Merrill Lynch International Bank	0,23%	25/09/2012	1 191 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund

TABLEAU DES PRINCIPAUX ACHATS (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût \$
9 941 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	9 941 975
9 163 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	9 163 975
9 100 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	24/01/2013	9 100 975
8 551 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	8 551 975
8 551 975	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	8 551 975
8 551 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	8 551 975
7 950 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	7 950 975
7 950 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	7 950 975
7 663 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	7 663 975
4 314 611	Barclays Bank Plc	n.d.	02/01/2013	4 314 611
2 278 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	2 278 000
1 150 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	1 150 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.

ETFX WNA Global Nuclear Energy Fund

TABLEAU DES PRINCIPALES VENTES (NON AUDITÉ)

Montant nominal	Description du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produits \$
9 941 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	9 941 975
9 163 975	Merrill Lynch International Bank	0,25%	25/07/2012	9 163 975
9 163 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	9 163 975
8 551 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	25/09/2012	8 551 975
8 551 975	Merrill Lynch International Bank	0,22%	25/10/2012	8 551 975
8 551 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	8 551 975
7 950 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	26/11/2012	7 950 975
7 950 975	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	7 950 975
7 663 975	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	7 663 975
3 756 790	Barclays Bank Plc	n.d.	02/01/2013	3 756 790
2 278 000	Merrill Lynch International Bank	0,24%	23/08/2012	2 278 000
1 150 000	Merrill Lynch International Bank	0,21%	27/12/2012	1 150 000

Le Tableau des ventes et des achats importants illustre la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats, et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour la période. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes.



www.etfsecurities.com
e-mail: info@etfsecurities.com
Siège Social :
No 5 Dundrum Business Park
Dundrum
Dublin 14
Irlande
Tél. : +353 (1) 2079700
Fax. : +353 (1) 2079701