

ETFX Russell 2000® US Small Cap Fund

Objectif d'investissement

ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund est conçu pour suivre la performance de l'indice Russell 2000®.

A propos des ETF

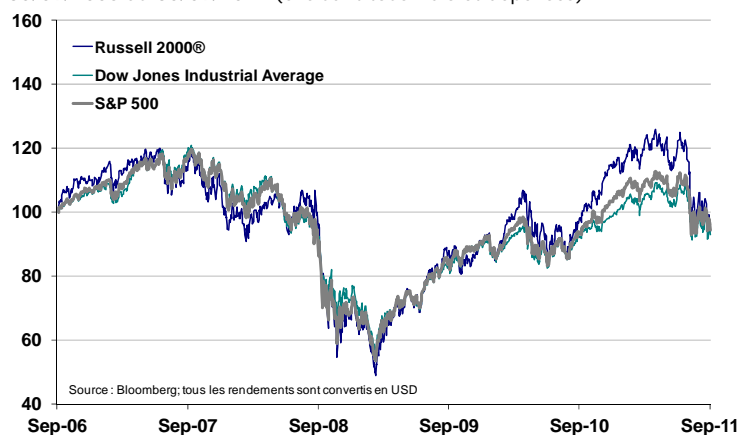
Les ETF associent en un seul produit les avantages des actions (négociabilité et liquidité) et des fonds indiciels. Avec les ETF, il est possible de s'exposer à un portefeuille diversifié de titres en effectuant une transaction simple de la même manière qu'en négociant tout titre coté en bourse. Les ETF peuvent être créés ou rachetés à la demande (par les teneurs de marché). A noter que si ces marchés devaient baisser, l'ETF pourrait voir sa valeur diminuer.

A propos de l'indice

L'indice Russell 2000 mesure la performance du segment des petites capitalisations boursières de l'univers des actions américaines. L'indice Russell 2000 est un sous-ensemble de l'Indice Russell 3000 représentant approximativement 10 % de la capitalisation boursière totale de cet indice. Cette SICAV expose le porteur à une exposition sur un secteur défini, donc pouvant présenter une moindre diversification par rapport à un indice classique, et par conséquent à une relative concentration sur des valeurs d'un même secteur.

Performance historique de l'indice

Performance historique de l'indice base sur un investissement de 100USD au 30/09/2006 au 30/09/2011 (excluant tous frais et dépenses)



Performances Cumulées, exprimées en USD

	Russell 2000®	S&P 500	Dow Jones Industrial Average	MSCI World
5 ans	-6.9%	-5.8%	-6.6%	-7.7%
3 ans	-2.3%	3.7%	0.6%	1.8%
Cumul annu	-17.2%	-8.7%	-5.7%	-13.6%

Le graphique et le tableau ci-dessus montrent la performance de l'indice et non du compartiment. Le compartiment ETFX réplique la performance de l'indice ci-dessus diminuée des frais de gestion ainsi que d'un éventuel écart de performance (« tracking error »). Les performances passées et les simulations de performances passées ont trait aux années écoulées et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Source : Bloomberg au 30/09/2011

Données relatives au Fonds

Négociation	Heures de cotation normales	
Valeur liquidative	Approximativement 3/100 de l'indice	
Devise de référence	USD (pas de couverture)	
Devise de négociation	EUR	
Investissement minimum	1 part	
Place de cotation	NYSE Euronext	
Code de transaction	RTWO	
ISIN	IE00B3CNHJ55	
SEDOL	B3D3545	
Date d'introduction	18 Septembre 2008	
iNav	.INRTW	Bloomberg INRTW
NYSE Euronext	RTWO.AS	Bloomberg RTWO NA

Caractéristiques principales

Investment Manager	ETFX Investment Management LLP	
Manager	ETFX Management Company Ltd	
Issuer	ETFX Fund Company Plc	
Agent des registres	Computershare Investor Services (Ireland) Ltd	
Frais de gestion	0,45 % par an	
Frais d'entrée/de sortie	Aucun lorsque négocié en Bourse	
Type	Fonds indiciel coté (ETF)	
Dividendes	les dividendes sont capitalisés (s'il y a lieu)	
Forme juridique	SICAV de droit Irlandais, conforme aux normes européennes UCITS	
Domicile	Dublin, Irlande	
Passeport UE	Irlande, Pays-Bas, France, Allemagne, Italie, Norvège	

Indice

Indice	Indice Russell 2000
Classe d'actifs	Actions Américaines
Nombre de titres	1967
Devise	USD
Bloomberg	RU20N30U
Reuters	
Fournisseur d'indices	Russell www.russell.com/indexes

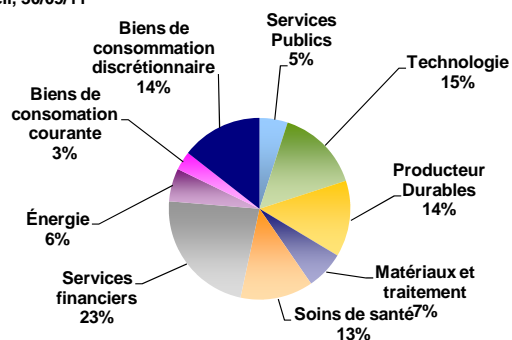
Principales valeurs

1 Netlogic Microsystems	0.34%
2 Home Properties Inc	0.28%
3 National Retail Ptyts	0.26%
4 American Campus Commun	0.26%
5 Nicor Inc	0.26%
6 Henry Jack & Associates	0.26%
7 Mfa Financial Inc	0.26%
8 Healthspring Inc	0.25%
9 Clean Harbors Inc	0.25%
10 Cepheid Inc	0.25%

Source: Russell, 30/09/11

Répartition sectorielle de l'indice

Source: Russell, 30/09/11



Pour plus d'informations

Sur *ETF Securities*

Site Internet : www.etfsecurities.com

Adresse électronique : info@etfsecurities.com

Téléphone : +44 20 7448 4330

Autres sources d'informations

www.ise.ie/etfs

www.euronext.com

www.londonstockexchange.com

À propos d'ETF Exchange (ETFX)

ETF Exchange est une plateforme d'OPCVM mise au point par ETF Securities, groupe pionnier en matière d'*exchange-traded commodities* (ETC), afin de donner aux investisseurs l'accès à toute une gamme de solutions d'investissement thématique, qui peuvent servir à diversifier un portefeuille ou à affiner les profils de rendement/risque.

Lancés en septembre 2008, tous les ETF de la plateforme ETF Exchange font l'objet de garanties supérieures aux exigences OPCVM et recourent aux *total return swaps* pour répliquer la performance indicielle.

Renforcée par un consortium de banques d'investissement majeures, la plateforme est conçue pour atténuer le risque de crédit, pour diversifier l'exposition aux contreparties et pour améliorer l'écart de suivi et la liquidité : les investisseurs n'ont plus qu'à prendre les décisions d'investissement les plus adaptées. Les banques qui participent à ETF Exchange, parmi lesquelles figurent Bank of America Merrill Lynch, Barclays Capital, Citi et Rabobank International, agissent en tant que participants agréés et fournisseurs de swaps.

Informations importantes

Ce communiqué a été préparé par ETF Securities (UK) Limited (« ETFS UK »), laquelle est agréée et réglementée par la FSA britannique (la United Kingdom Financial Services Authority). ETFX Fund Company, société anonyme à responsabilité limitée (la « Société »), est une société d'investissement à capital variable avec responsabilité distincte entre ses différents compartiments. La Société est une société à responsabilité limitée de droit irlandais agréée en tant qu'OPCVM par la Banque centrale d'Irlande (l'« Autorité de tutelle ») en vertu des Réglementations de 2003 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières). Elle émettra une catégorie séparée d'actions (les « Actions ») représentant chaque compartiment. Les Actions évoquées dans ce document sont émises par le ETFX Russell 2000[®] US Small Cap Fund (le « Compartiment »).

En cas de distribution en Italie, le présent communiqué est réservé à l'usage exclusif des « investisseurs qualifiés », toute diffusion auprès du grand public étant interdite.

Le présent document n'est pas, et ne doit, en aucune circonstance, être interprété comme, une publicité ou toute autre étape dans le cadre d'une démarche d'offre publique des Actions aux Etats-Unis ou dans l'un(e) de leurs provinces ou territoires, où ni la Société ni les Actions ne seraient autorisées ou agréées à des fins de distribution et où aucun prospectus de l'un des Emetteurs ou de la Société n'aurait été déposé auprès d'une commission de Bourse ou d'une autorité de réglementation. Le présent document ni aucune copie de celui-ci ne doivent être emportés, transmis ou distribués (directement ou indirectement) aux Etats-Unis. Ni la Société ni les Actions n'ont été ni ne seront enregistrées au titre de l'*United States Securities Act*, la loi américaine sur les valeurs mobilières, de 1933 ou au titre de l'*Investment Company Act*, la loi américaine sur les sociétés d'investissement, de 1940 ni ne remplissent les critères d'admissibilité au titre de toute loi des Etats américains applicable aux valeurs mobilières.

Le présent document peut contenir des commentaires de marché indépendants, préparés par ETFS UK qui se fondent sur des informations à la disposition du grand public. ETFS UK ne garantit pas la précision ni l'exactitude de toute information contenue aux présentes et tout opinion émise se rapportant au produit ou à l'activité sur le marché peut être amenée à évoluer. Tous les prestataires tiers de services de données utilisés comme sources d'information pour les besoins du présent communiqué ne font aucune déclaration et ne donnent aucune garantie de quelque nature que ce soit par rapport à ces données.

Toute performance historique indiquée dans ce document peut reposer sur des tests arrière. Les résultats fondés sur des tests arrière sont de pures hypothèses et sont communiqués aux présentes à des fins exclusives d'information. Les données issues des tests arrière ne représentent en aucune manière des résultats réels et ne doivent pas être interprétées comme une indication de résultats réels ou futurs.

Les performances historiques ne constituent pas une indication ni une orientation sur d'éventuelles performances futures.

Les informations contenues dans le présent communiqué ne constituent pas une quelconque offre de vente ou sollicitation de toute offre d'achat de titres. Le présent communiqué ne doit pas servir de fondement à toute décision d'investissement.

À la demande de la FSA britannique (la *United Kingdom Financial Services Authority*), ETFS UK est tenue de clarifier qu'elle ne saurait en aucune manière agir pour votre compte en rapport avec l'investissement ou l'activité d'investissement visés par le présent communiqué. Notamment, ETFS UK ne saurait vous fournir des services d'investissement et/ou vous conseiller ou faire valoir de quelque manière que ce soit le bien-fondé des conditions des transactions. Nul représentant d'ETFS UK ne saurait être autorisé à procéder de quelque manière qui porterait à vous persuader du contraire. ETFS UK ne saurait en conséquence être tenue de vous fournir les garanties offertes à ses clients et nous vous invitons à consulter vos propres conseillers juridiques, financiers et fiscaux, ou tout autre conseil indépendant que vous jugerez utile.

Avertissements sur les risques : Les Actions s'adressent à des investisseurs professionnels et institutionnels expérimentés. Toute décision d'investir doit être prise sur la base des informations contenues dans le prospectus de la Société (et tous les suppléments ou addenda y afférents), ce qui comprend, entre autres, des informations sur certains risques associés à tout investissement. Le prix des Actions peut évoluer, à la hausse comme à la baisse et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi. Les Actions peuvent être cotées en dollars américains, en euros ou en livres sterling et la valeur de tout investissement dans d'autres devises sera affectée par les fluctuations des taux de change. Les investissements en titres de l'Emetteur assortis d'une exposition courte et/ou avec effet de levier conviennent aux investisseurs expérimentés qui comprennent la notion de rendements journaliers cumulés avec effet de levier et qui sont prêts à démultiplier leurs éventuelles pertes par rapport à des investissements qui n'intègrent pas de telles stratégies. Pour les périodes supérieures à un jour, les investissements assortis d'une exposition courte et/ou avec effet de levier ne procurent pas nécessairement à leurs investisseurs un rendement équivalent à celui d'un investissement long ou court sans effet de levier multiplié par le facteur d'amplification correspondant. Le prospectus de la Société peut être obtenu sur le site www.etfsecurities.com. Veuillez contacter ETFS UK au +44 20 7448 4330 ou à l'adresse info@etfsecurities.com pour en savoir plus.

Restrictions relatives à certains investisseurs : Les informations contenues dans le présent document sont exclusivement destinées à être utilisées en France, en Allemagne, aux Pays-Bas, en Italie, en République d'Irlande, en Norvège et au Royaume-Uni et sont conformes aux obligations réglementaires de ces seules juridictions. La distribution du Prospectus ainsi que l'offre, la vente et la livraison des Actions dans d'autres juridictions peuvent être restreintes par la loi.

A l'attention des investisseurs néerlandais : Le Compartiment a été enregistré aux Pays-Bas auprès de l'Autorité des marchés financiers suivant la procédure de passeport OPCVM, conformément à l'article 2:72 de la Loi néerlandaise de supervision financière.

A l'attention des investisseurs français : La Société est un OPCVM de droit irlandais, agréé à ce titre par l'Autorité de tutelle en vertu des réglementations européennes. Elle peut toutefois ne pas être tenue de respecter les mêmes règles que celles applicables à un produit similaire qui aurait été agréé en France. Le Compartiment a été agréé aux fins de sa commercialisation en France par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et peut être distribué à des investisseurs en France. Des exemplaires de tous les documents (à savoir, prospectus, prospectus simplifiés, ainsi que tous les suppléments ou addenda y afférents, les derniers rapports annuels et statuts) sont disponibles, sans frais, en France, auprès de l'Agent centralisateur en France, Société Générale, Services sur titres, à l'adresse suivante : 29 Boulevard Haussmann – 75009 Paris – France.

A l'attention des investisseurs allemands : L'offre d'Actions du Compartiment a été notifiée à l'Autorité des Services Financiers en Allemagne conformément à l'article 132 de la Loi allemande sur les investissements. Le prospectus, les prospectus simplifiés, tous les suppléments ou addenda y afférents, des copies des Statuts de la Société ainsi que le rapport annuel et semestriel, sont disponibles, sans frais et sur simple demande, auprès de l'Agent payeur et d'information en Allemagne, HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21-23, 40212 Düsseldorf. L'offre actuelle et les prix de rachat, ainsi que la valeur nette d'inventaire et les éventuelles notifications des investisseurs peuvent également être disponibles, sur simple demande et sans frais, à la même adresse. En Allemagne, le règlement-livraison des Actions s'effectuera sous forme d'actions en copropriété sur un certificat au Porteur mondial émis par Clearstream Banking AG. Ce type de règlement-livraison sera uniquement disponible en Allemagne car il n'existe pas de lien direct entre les systèmes de compensation et de règlement-livraison anglais et allemand, Crest et Clearstream. C'est la raison pour laquelle le code ISIN employé pour les besoins de la négociation des titres en Allemagne est différent du code ISIN employé dans les autres pays. A l'attention des investisseurs français : Toute souscription d'Actions du Compartiment s'effectuera uniquement sur la base des dispositions du prospectus, du prospectus simplifié et de tous les suppléments ou addenda y afférents.

A l'attention des investisseurs norvégiens : La Société et le Compartiment ont été enregistrés auprès de l'Autorité de supervision financière de Norvège, la Finanstilsynet, et peuvent être commercialisés et vendus à des investisseurs professionnels en Norvège.

A l'attention des investisseurs britanniques : Le Compartiment est un organisme reconnu en vertu de l'article 264 de la Loi britannique de 2000 sur les services et marchés financiers (« Financial Services and Markets Act 2000 »). A ce titre, le Prospectus peut être distribué aux investisseurs au Royaume-Uni. Des exemplaires de tous les documents (à savoir, le prospectus, prospectus simplifié, les derniers rapports annuels et statuts) sont disponibles au Royaume-Uni en contactant l'Agent au Royaume-Uni, ETF Securities (UK) Limited, au +44 207 448 4330.

Limitation de responsabilité relative aux indices : Les Indices Russell 2000[®] et Russell 3000[®] sont des marques déposées de Russell Investments et ont été concédés à ETFS pour utilisation. Le seul rapport de Russell avec la Société est l'octroi de licence de certaines marques et noms déposés de Russell et de l'indice Russell 2000 au Promoteur de la Société, lesquels marques et noms déposés sont déterminés, composés et calculés par Russell sans tenir compte du Fonds ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund. Russell n'est pas responsable et n'a pas étudié le Compartiment ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund ni une quelconque documentation ou publication afférente et Russell n'effectue aucune déclaration ou ne donne aucune garantie, explicite ou implicite, quant à leur exactitude ou exhaustivité ou autrement. Russell n'a aucune obligation ou responsabilité relativement à l'administration, la commercialisation ou la négociation du Compartiment ETFX Russell 2000 US Small Cap Fund. LES FONDS ETFS NE SONT PAS GARANTIS, AVALISES, EMIS, VENDUS OU PROMUS PAR RUSSELL INVESTMENTS QUI N'EFFECTUE AUCUNE DECLARATION EN CE QUI CONCERNE L'OPPORTUNITE D'INVESTIR DANS UN QUELCONQUE DES FONDS ETFS, UN QUELCONQUE TITRE OU AU TITRE DE TOUT INDICE RUSSELL, NOTAMMENT SA CAPACITE A SUIVRE TOUT MARCHÉ FINANCIER OU SECTEUR. RUSSELL INVESTMENTS NE DONNE AUCUNE GARANTIE ET N'ENDOSSE AUCUNE RESPONSABILITE AU TITRE DE ETFS.

En aucun cas, la responsabilité de BoFA Merrill Lynch, de Barclays Capital, de Citi et de Rabobank International ne saurait être engagée vis-à-vis du contenu du présent communiqué.