

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-
Потребительский сектор развивающихся стран"**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России
№ 1966-94169047 от 09 ноября 2010 года

**Управляющая компания: Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая
компания "КапиталЪ"**

Лицензия ФСФР № 21-000-1-00058 от 01 февраля 2002 года

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к справке о стоимости чистых активов
на 31 декабря 2014 года

По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «КапиталЪ – Потребительский сектор развивающихся стран» (далее – Фонд) составила 24 547 072 (Двадцать четыре миллиона пятьсот сорок семь тысяч семьдесят два) рубля 82 копейки, стоимость одного инвестиционного пая 716 (Семьсот шестнадцать) рублей 60 копеек.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001г. "Об инвестиционных фондах", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 28.12.2010г. N 10-79/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. N 05-21/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию", Постановлением Правительства РФ от 27.08.2002 г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом", Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, Правилами доверительного управления Фондом.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов на 31 декабря 2014 года, допущено не было.

В составе Фонда требований и обязательств, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, и активов, обремененных залогом, на 31 декабря 2014 года не было.

В Справке о стоимости чистых активов на 31 декабря 2014 года в составе строки 110 «Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DWA Consumer Staples Momentum Portfolio, ISIN: US73935X3935 по оценочной стоимости в сумме 8 809 334 (Восемь миллионов восемьсот девять тысяч триста тридцать четыре) рубля 08 копеек.

В Справке о стоимости активов на 31 декабря 2014 года в составе строки 500 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DWA Consumer Staples Momentum Portfolio, ISIN: US73935X3935 по оценочной стоимости в сумме 8 809 334 (Восемь миллионов восемьсот девять тысяч триста тридцать четыре) рубля 08 копеек.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31 декабря 2014 года в составе строки 070 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:» в столбце «На начало года» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559 по оценочной стоимости в сумме 5 795 720 (Пять миллионов семьсот девяносто пять тысяч семьсот двадцать) рублей 71 копейка.

В столбце «На конец года» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DWA Consumer Staples Momentum Portfolio, ISIN: US73935X3935 по оценочной стоимости в сумме 8 809 334 (Восемь миллионов восемьсот девять тысяч триста тридцать четыре) рубля 08 копеек.

Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559 прошли процедуру листинга на Немецкой фондовой бирже (Deutsche Borse).

Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DWA Consumer Staples Momentum Portfolio, ISIN: US73935X3935 прошли процедуру листинга на Нью-Йоркской Фондовой бирже (New York Stock Exchange).

Суммы объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы Фонда:

Эмитент	№ гос.рег.	Тип актива	Дата фиксации реестра	Сумма объявленных дивидендов, руб
ПАО "Магнит"	1-01-60525-Р	Акции/Обыкновенные	30.12.2014	8 667.99
			Итого:	8 667.99

В результате изменения курса иностранных валют по отношению к рублю стоимость чистых активов увеличилась с 25 171 029 (Двадцать пять миллионов сто семьдесят одна тысяча двадцать девять) рублей 89 копеек на 17.12.2014 года до 27 363 977 (Двадцать семь миллионов триста шестьдесят три тысячи девятьсот семьдесят семь) рублей 54 копейки на 18.12.2014 года.

В результате изменения курса иностранных валют по отношению к рублю стоимость чистых активов уменьшилась с 27 363 977 (Двадцать семь миллионов триста шестьдесят три тысячи девятьсот семьдесят семь) рублей 54 копейки на 18.12.2014 года до 25 205 229 (Двадцать пять миллионов двести пять тысяч двести двадцать девять) рублей 19 копеек на 19.12.2014 года.

Существенных (на 10 и более процентов за четвёртый квартал) изменений признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда, не было.

Генеральный директор
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ" _____ (Сосков В.В.)

Начальник отдела учета
паевых инвестиционных фондов
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ" _____ (Бачурина И.А.)

Начальник отдела инвестиционных фондов
ООО "СДК "Гарант" _____ (Шарапатина Т.О.)