

**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 2013 года

По состоянию на 31 декабря 2013 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран» (далее - Фонд) составила 23 958 740 (Двадцать три миллиона девятьсот пятьдесят восемь тысяч семьсот сорок) рублей 10 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 534 (Пятьсот тридцать четыре) рубля 23 копейки.

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 2013 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 2013 года не было.

В Справке о стоимости чистых активов на 31 декабря 2013 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559, отражена в составе строки 110 «Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:» по оценочной стоимости в сумме 5 795 720 (Пять миллионов семьсот девяносто пять тысяч семьсот двадцать) рублей 71 копейка.

В Справке о стоимости активов на 31 декабря 2013 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559, отражена в составе строки 500 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего» по оценочной стоимости в сумме 5 795 720 (Пять миллионов семьсот девяносто пять тысяч семьсот двадцать) рублей 71 копейка.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31 декабря 2013 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559, отражена в столбце «На конец года» в составе строки 070 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:» по оценочной стоимости в сумме 5 795 720 (Пять миллионов семьсот девяносто пять тысяч семьсот двадцать) рублей 71 копейка.

Управляющая компания не располагает сведениями об объявленных, но не выплаченных дивидендах.

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась с 21 383 659 (Двадцать один миллион триста восемьдесят три тысячи шестьсот пятьдесят девять) рублей 17 копеек на 03.10.2013 года до 23 243 869 (Двадцать три миллиона двести сорок три тысячи восемьсот шестьдесят девять) рублей 06 копеек на 04.10.2013 года.

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась с 23 361 935 (Двадцать три миллиона триста шестьдесят одна тысяча девятьсот тридцать пять) рублей 12 копеек на 11.12.2013 года до 24 284 221 (Двадцать четыре миллиона двести восемьдесят четыре тысячи двести двадцать один) рубль 26 копеек на 12.12.2013 года.

В результате погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась с 24 426 231 (Двадцать четыре миллиона четыреста двадцать шесть тысяч двести тридцать один) рубль 11 копеек на 17.12.2013 года до 23 485 804 (Двадцать три миллиона четыреста восемьдесят пять тысяч восемьсот четыре) рубля 77 копеек на 18.12.2013 года.

Существенные (на 10 и более процентов за четвертый квартал) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда:

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги, (%)
ОАО "Магнит", № гос. рег: 1-01-60525-Р, Акции/Обыкновенные	11,38

Генеральный директор
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ" _____ /В.В. Сосков/

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

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