



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ**  
**ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ**  
**СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**  
**«КАПИТАЛЪ-ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР**  
**РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН»,**  
за 2014 год

**ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ**  
**ОПИФ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**  
**«КАПИТАЛЪ-ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН»**

**Сведения об аудируемом лице**

Полное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран» (далее по тексту – Фонд).  
Краткое наименование: ОПИФ смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран».

Первоначальное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «КапиталЪ-Индустриальный».

Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) России 09.11.2010 г. в реестре за номером 1966-94169047.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились изменения и дополнения. Действующая на начало проверяемого периода редакция Правил доверительного управления Фондом сформировалась в результате Изменений и дополнений в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированных Службой Банка России по финансовым рынкам 27.12.2013 г. в реестре за номером 1966-94169047-8.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом изменения и дополнения не вносились.

**Сведения об управляющей компании**

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «КапиталЪ».

Сокращенное наименование: ООО «Управляющая компания «КапиталЪ».

Место нахождения: РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 6.



Почтовый адрес: РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 6.

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации № 079.004, выдано Московской Регистрационной Палатой 03.06.1999 г.

2) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 008051520, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Основной государственный регистрационный номер 1027739220134. Дата внесения записи 19.09.2002 г.

Первоначальное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Инвест ЛК», зарегистрировано МРП 03.06.1999 г. за № 079.004. Общество изменило свое наименование на Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Резерв-инвест» (изменения зарегистрированы МРП 25.03.2002 г. за № 79004).

Общество изменило свое наименование на Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «КапиталЪ» (изменения зарегистрированы ИМНС России № 44 по г.Москве от 08.05.2003 г. за № 2037744004417).

Лицензии

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00058, выдана ФСФР России 01.02.2002 г., лицензия предоставлена на срок: бессрочно.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06232-001000, выдана ФСФР России 09.10.2002 г., без ограничения срока действия.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе 11.07.2002 г., выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 50 по г. Москве. ИНН 7714148894, КПП 775001001. (бланк серии 77 № 011495136).

**Сведения об Аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива».

Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3.

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации № 548.881, выдано Московской Регистрационной Палатой 11.10.1995 г.

2) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007455687, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Основной государственный регистрационный номер 1027700305588. Дата внесения записи 11.10.2002 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» с 12.11.2009 г., свидетельство о членстве № 871-ю. Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305003677.

Почтовый адрес: 125375, г.Москва, ул.Тверская, д.18/1, 7-й эт., пом.730, 732.

Телефон/телефакс: +7 495 647-0081, +7 495 650-7878, +7 495 694-4317.

В аудите принимали участие:

- аудитор Баварова Марианна Евгеньевна (квалификационный аттестат аудитора №



05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок).

### **Сведения об отчетности, проверенной в ходе аудита**

Обществом с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» на основании Договора № ИА-066/10 от 04.10.2010 г. проведена проверка отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран», за 2014 год.

Правила составления указанной отчетности установлены Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах», Постановлением ФКЦБ России № 03-41/пс от 22.10.2003 г. «Об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда», Приказом ФСФР России № 05-21/пз-н от 15.06.2005 г. «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», в редакциях, применяемых к составлению данной отчетности за 2014 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран», состоит из:

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2014 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2014 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 31.12.2014 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.2014 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.2014 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, за 2014 год.

### **Ответственность аудируемого лица**

Ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет исполнительный орган ООО «Управляющая компания «КапиталЪ».

Единоличным исполнительным органом ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» является Генеральный директор.

С начала проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» является Сосков Вадим Викторович.

С начала проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского



заклучения главным бухгалтером ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» является Ершова Татьяна Евгеньевна.

### **Ответственность Аудитора**

Ответственность Общества с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» (в дальнейшем – Аудитор) заключается в выражении мнения о достоверности во всех существенных отношениях отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран», на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отчетность, связанная с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, не содержит существенных искажений.

Проведенный аудит включал в себя проверку соответствия требованиям законодательства, нормативных актов федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг, и Правилам доверительного управления Фондом:

- порядка ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- состава и структуры имущества, составляющего Фонд;
- порядка оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- сделок, совершенных с активами Фонда.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран», в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран».

### **Мнение Аудитора**

По нашему мнению, представленная отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» в 2014



году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Потребительский сектор развивающихся стран».

### Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что все имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2014 г. ценные бумаги российских эмитентов, показаны в представленной отчетности как не имеющие признаваемой котировки. Аудитор обращает внимание на тот факт, что отсутствие признаваемой котировки ценных бумаг российских эмитентов по состоянию на 31.12.2014 г. вызвано тем, что в этот день не проводились торги на ЗАО «ФБ ММВБ».

«20» февраля 2015 г.

Генеральный директор  
ООО «Консультационно-аудиторская фирма  
«Деловая Перспектива»

Аудитор:



Е.В.Петренко

М.Е.Баварова



## Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

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

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КапиталЪ"

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
<b>Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд</b>			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	357,641	145,752
в том числе:			
- в рублях	011	357,641	145,752
- в иностранной валюте	012	0,000	0,000
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	0,000	0,000
в том числе:			
- в рублях	021	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
- в иностранной валюте	022	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	0,000	0,000
в том числе:			
- акции	031	0,000	0,000
- облигации	032	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	9 857,008	7 126,411
в том числе:			
- акции	041	4 201,523	561,678
в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
ОАО "МегаФон", № гос.рег.: 1-03-00822-J		1 280,640	0,000
ПАО "Магнит", № гос.рег.: 1-01-60525-P		2 132,034	561,678
- облигации	042	5 655,486	6 564,733
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	3 027,652
в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
ПАО "Магнит", № гос.рег.: 4B02-07-60525-P		0,000	1 309,425
от 1 года до 3 лет		3 619,896	2 641,041
в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
ООО "О'КЕЙ", № гос.рег.: 4-02-36415-R		0,000	1 357,050
более 3 лет		2 035,590	896,040



в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
ООО "Лента", № гос.рег.: 4-03-36420-R		1 219,750	896,040
- векселя	043	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков платежа по векселям)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
- иные ценные бумаги	044	0,000	0,000
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	388,184	863,800
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	250,142	703,152
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0,000	0,000
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	138,042	149,282
- прочая дебиторская задолженность	054	0,000	11,367
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0,000	0,000
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:	070	13 503,012	16 501,506
- ценные бумаги иностранных государств	071	0,000	0,000
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0,000	0,000
- акции иностранных акционерных обществ	073	7 707,291	7 692,171
в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
MASTERCARD INCORPORATED, ISIN: US57636Q1040		1 500,028	0,000
The Walt Disney Company, ISIN: US2546871060		631,222	1 294,624
Yandex N.V., ISIN: NL0009805522		1 406,414	0,000
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков погашения облигаций):			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0,000	0,000
Доходные вложения в материальные ценности, всего, в том числе:	090	0,000	0,000
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0,000	0,000
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	0,000	0,000
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0,000	0,000
- проектно-сметная документация	094	0,000	0,000
Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	24 105,846	24 637,469
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	79,761	86,620
Резервы на выплату вознаграждений	120	67,345	3,776
Инвестиционные паи	130	23 958,740	24 547,073
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	24 105,846	24 637,469

Генеральный директор

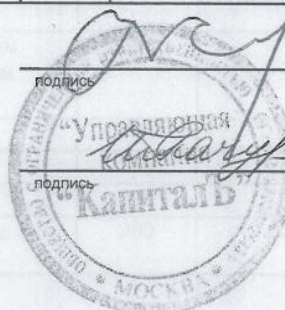
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)





Дата отчета: 31.12.2014 г.

## Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

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

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КапиталЪ"

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	33 405,920	16 633,617
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	33 855,872	16 837,843
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	-449,952	-204,226
The Walt Disney Company, ISIN: US2546871060	0301	2,019	0,000
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0,000	0,000
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0,000	0,000
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 -050)	060	0,000	0,000
Выручка от продажи иного имущества	070	0,000	0,000
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0,000	0,000
Результат от продажи иного имущества (070 -080)	090	0,000	0,000
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	533,113	352,363
Дивиденды по акциям	110	106,085	152,936
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	220,062	3,601
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	-232,091	662,136
в том числе			
- акции	141	-146,393	646,172
- облигации	142	-111,465	15,965
- инвестиционные паи	143	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	6 722,476	1 321,172
в том числе			
- акции	151	4 165,160	1 429,350
- облигации	152	-217,672	-7,237
- векселя	153	0,000	0,000
- иные ценные бумаги	154	2 774,988	-100,942
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0,000	0,000
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	964,621	897,053
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	836,529	787,210
Прочие доходы	180	77,760	2,264
Прочие расходы	190	33,250	15,640
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	2 718,509	15 501,906



Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	8 109,759	6 949,386
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 180 + 200 - 170 - 210)	220	588,333	9 930,072

Генеральный директор

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"



(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)

подпись



**Справка о стоимости чистых активов акционерного  
инвестиционного фонда (стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

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

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

«09» ноября 2010 г. №1966-94169047

Федеральная служба по финансовым рынкам

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

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

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 6, Тел. (495) 777-01-70

№21-000-1-00058 от "01" февраля 2002 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

«31» декабря 2014 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2014	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2014
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	145 751,77	145 751,77
- в рублях	011	145 751,77	145 751,77
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0,00	0,00
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	761 807,28	761 807,28
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0,00	0,00
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	5 802 925,80	5 802 925,80
Акции российских акционерных обществ	070	561 678,00	561 678,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0,00	0,00
Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:	090	0,00	0,00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0,00	0,00
- ипотечные сертификаты участия	092	0,00	0,00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:	110	16 501 505,57	16 712 729,28
- ценные бумаги иностранных государств	111	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	113	7 692 171,49	7 794 143,89
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0,00	0,00
Закладные	120	0,00	0,00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0,00	0,00
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	0,00	0,00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0,00	0,00



**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:

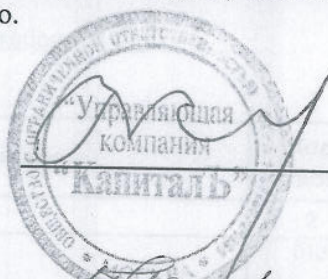
Эмитент	№ гос.рег.	Тип актива	Дата фиксации реестра	Сумма объявленных дивидендов, руб
ПАО "Магнит"	1-01-60525-Р	Акции/Обыкновенные	30.12.2014	8 667.99
Итого:				8 667.99

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 четвертый квартал) изменений признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда, не было.

Генеральный директор  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

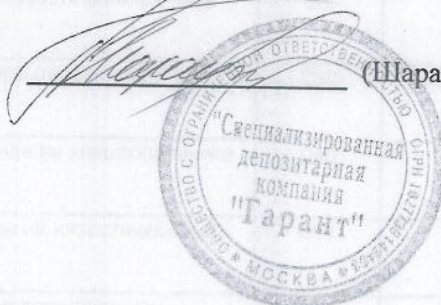


(Сосков В.В.)

Начальник отдела учета  
паевых инвестиционных фондов  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

(Бачурина И.А.)

Начальник отдела инвестиционных фондов  
ООО "СДК "Гарант"



(Шарапатина Т.О.)



**Отчёт**  
**об изменении стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда**  
**(стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

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

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

«09» ноября 2010 г. №1966-94169047

Федеральная служба по финансовым рынкам

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КапиталЪ"

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 6, Тел. (495) 777-01-70

№21-000-1-00058, выдана "01" февраля 2002 г. Федеральной службой по финансовым рынкам

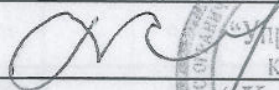
(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата составления отчета

«31» декабря 2014 г.

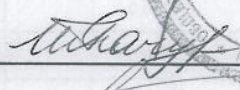
Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	23 958 740,10
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	020	489 222,84
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	030	5 635 006,26
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	2 474 752,53
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	2 229 285,70
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	0,00
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	5 979 582,97
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)	080	24 547 072,82

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.)





## Справка о стоимости активов

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

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КапиталЪ"


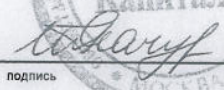
Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	145,752	0,59		
в том числе:					
- в рублях	110	145,752	0,59		
Публичное акционерное общество "Промсвязьбанк"		145,752	0,59		
- в иностранной валюте	120	0,000	0,00		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,000	0,00		
в том числе:					
- в рублях	210	0,000	0,00		
- в иностранной валюте	220	0,000	0,00		
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,000	0,00		
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0,000	0,00		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0,000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	313	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0,000	0,00		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0,000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,000	0,00		
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,000	0,00	0,0000	
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	0,000	0,00		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	323	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0,000	0,00		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0,000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0,000	0,00		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0,000	0,00	0,0000	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0,000	0,00	0,0000	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	7 126,411	28,93		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	761,807	3,09	0,0000	
Министерство финансов РФ, № рос. пер.: 25079RMFS		761,807	3,09	0,0005	03.06.2015
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	430	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	440	5 802,926	23,55		



ЗАО "Микояновский мясокомбинат", № гос. рег.: 4B02-01-15018-Н, серия БО-01		702,061	2,85	0,0366	29.01.2016
ООО "ИКС 5 ФИНАНС", № гос. рег.: 4B02-01-36241-Р, серия БО-01		956,420	3,88	0,0197	01.10.2015
ООО "Лента", № гос. рег.: 4-03-36420-Р, серия 03		896,040	3,64	0,0238	25.02.2020
ООО "Мираторг Финанс", № гос. рег.: 4B02-03-36276-Р, серия БО-03		581,930	2,36	0,0125	19.04.2016
ООО "О'КЕЙ", № гос. рег.: 4-02-36415-Р, серия 02		1 357,050	5,51	0,0500	12.12.2017
ПАО "Магнит", № гос. рег.: 4B02-07-60525-Р, серия БО-07		1 309,425	5,31	0,0269	21.09.2015
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	561,678	2,28	0,0000	
ПАО "Магнит", № гос. рег.: 1-01-60525-Р		561,678	2,28	0,0001	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0,000	0,00		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0,000	0,00	0,0000	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0,000	0,00	0,0000	
- векселя	491	0,000	0,00		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	16 501,506	66,98		
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0,000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги международных финансовых	520	0,000	0,00	0,0000	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	0,000	0,00	0,0000	
- акции иностранных акционерных обществ	540	7 692,171	31,22	0,0000	Наименование фондовой биржи, на которой акции прошли процедуру листинга
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC, ISIN: GB0006731235 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		605,051	2,46	0,0000	London Stock Exchange
CONSTELLATION BRANDS INC, ISIN: US21036P1084 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		778,481	3,16	0,0001	New York Stock Exchange
HASBRO INC, ISIN: US4180561072 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		829,777	3,37	0,0002	Nasdaq
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A, ISIN: US6092071058 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		549,829	2,23	0,0000	Nasdaq
NEXT PLC, ISIN: GB0032089863 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		975,912	3,96	0,0001	London Stock Exchange
SABMILLER PLC, ISIN: GB0004835483 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		706,678	2,87	0,0000	London Stock Exchange
Tencent Holdings Limited, ISIN: KYG875721634 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		903,879	3,67	0,0000	Hong Kong Stock Exchange
The Walt Disney Company, ISIN: US2546871060 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		1 294,624	5,25	0,0000	New York Stock Exchange
V.F. CORPORATION, ISIN: US9182041080 Акции Обыкновенные, Именные, Голосующие		1 047,941	4,25	0,0001	New York Stock Exchange
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0,000	0,00	0,0000	
Недвижимое имущество	700	0,000	0,00		
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0,000	0,00		
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,000	0,00		
Проектно-сметная документация	1000	0,000	0,00		
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0,000	0,00		
Дебиторская задолженность, в том числе:	1200	863,800	3,51		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	703,152	2,85		
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,000	0,00		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	149,282	0,61		
- прочая дебиторская задолженность	1240	11,367	0,05		
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	24 637,469			

Генеральный директор  
ООО "Управляющая компания "Капиталь"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов  
ООО "Управляющая компания "Капиталь"

  
 подпись "Управляющая компания "Капиталь" (Сосков В.В.)  
  
 подпись (Бачурина И.А.)



**Справка  
о несоблюдении требований к составу и структуре активов**

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

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КапиталЪ"

**1. Несоблюдение требований к составу активов**

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс. рублей)	Доля в стоимости активов (процентов)	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

**2. Несоблюдение требований к структуре активов**

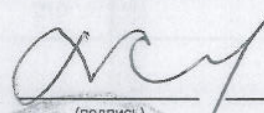
**2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов**

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

**2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг**

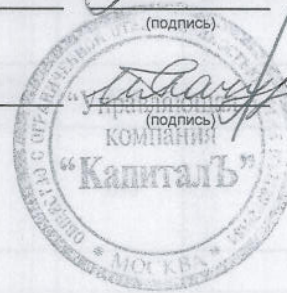
Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

  
(подпись)

Сосков В.В.  
(И.О. Фамилия)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"



Бачурина И.А.  
(И.О. Фамилия)



**Отчёт**  
**о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда**  
**и владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда**

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

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КапиталЪ"

Наименование показателя	Код строки	На начало отчётного года	На отчётную дату
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	44 847,30330	34 254,73705
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	24 711,83807	14 119,27182
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	4 937,58888	4 937,58888
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0,00000	0,00000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0,00000	0,00000
находящихся у номинальных держателей	150	15 197,87635	15 197,87635
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	166	184
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	163	181
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	1	1
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	0	0
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	0	0
лицевых счетов номинальных держателей	250	2	2

Генеральный директор

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

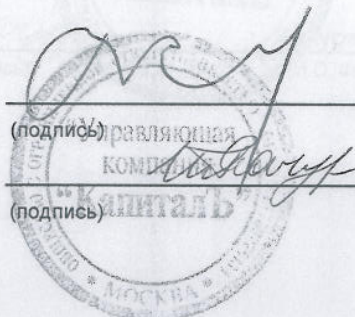
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

(Сосков В.В.)

(подпись)

(подпись)

(Бачурина И.А.)





**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,  
связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом  
и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом  
за 2014 год**

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

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование

управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КапиталЪ"

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	847,952	4,36%
в том числе			
- управляющей компании	011	680,952	3,50%
- специализированному депозитарию	012	96,000	0,49%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	36,000	0,19%
- оценщику	014	0,000	0,00%
- аудитору	015	35,000	0,18%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	112,949	0,58%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	68,120	0,35%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	44,830	0,23%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	836,529	4,30%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	-11,423	-0,06%
Итого расходов	050	960,902	4,94%
Превышение нормируемых расходов	060	0,000	0,00%

Генеральный директор

(должность)

(подпись)

Сосков В.В.

(И.О. Фамилия)

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов

(должность)

(подпись)

Батурина И.А.

(И.О. Фамилия)







Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 20/дварчатъ страниц.  
" 20 " февраль 20 15 г.