

**Открытый паевой инвестиционный фонд фондов «КапиталЪ-Золото»**  
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
№2449 от 20 сентября 2012г.

**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 30 сентября 2013 года

По состоянию на 30 сентября 2013 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «КапиталЪ-Золото» (далее - Фонд) составила 68 420 978 (Шестьдесят восемь миллионов четыреста двадцать тысяч девятьсот семьдесят восемь) рублей 55 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 785 (Семьсот восемьдесят пять) рублей 40 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 30 сентября 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 30 сентября 2013 года не было.

В Справке о стоимости чистых активов на 30 сентября 2013 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065, отражена в строке 110 «Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:» по оценочной стоимости в сумме 68 377 214 (Шестьдесят восемь миллионов триста семьдесят семь тысяч двести четырнадцать) рублей 71 копейка.

В Справке о стоимости активов на 30 сентября 2013 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065, отражена в строке 500 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего» по оценочной стоимости в сумме 68 377 214 (Шестьдесят восемь миллионов триста семьдесят семь тысяч двести четырнадцать) рублей 71 копейка.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 30 сентября 2013 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065, отражена в строке 070 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:» в столбце «На начало года» по оценочной стоимости в сумме 82 668 901 (Восемьдесят два миллиона шестьсот шестьдесят восемь тысяч девятьсот один) рубль 43 копейки и в столбце «На конец года» по оценочной стоимости в сумме 68 377 214 (Шестьдесят восемь миллионов триста семьдесят семь тысяч двести четырнадцать) рублей 71 копейка.

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

В результате изменения котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 67 439 413 (Шестьдесят семь миллионов четыреста тридцать девять тысяч четыреста тринадцать) рублей

60 копеек на 22.07.2013 года до 69 310 847 (Шестьдесят девять миллионов триста десять тысяч восемьсот сорок семь) рублей 47 копеек на 23.07.2013 года.

В результате изменения котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 72 092 337 (Семьдесят два миллиона девяносто две тысячи триста тридцать семь) рублей 83 копейки на 12.09.2013 года до 68 546 016 (Шестьдесят восемь миллионов пятьсот сорок шесть тысяч шестнадцать) рублей 10 копеек на 13.09.2013 года.

В результате изменения котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 67 201 790 (Шестьдесят семь миллионов двести одна тысяча семьсот девяносто) рублей 33 копейки на 18.09.2013 года до 69 973 397 (Шестьдесят девять миллионов девятьсот семьдесят три тысячи триста девяносто семь) рублей 69 копеек на 19.09.2013 года.

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

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/