



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ**  
**ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ ФОНДОВ**  
**«КАПИТАЛЪ-ЗОЛОТО»,**  
за 2015 год

**ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
ОПИФ ФОНДОВ «КАПИТАЛЪ-ЗОЛОТО»**

**Сведения об аудируемом лице**

Полное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд фондов «КапиталЪ-Золото» (далее по тексту – Фонд). Краткое наименование: ОПИФ фондов «КапиталЪ-Золото».

Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) России 20.09.2012 г. в реестре за номером 2449.

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 2449-6.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились следующие изменения и дополнения:

- Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированные Центральным Банком Российской Федерации 05.03.2015 г. в реестре за номером 2449-7;

- Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированные Центральным Банком Российской Федерации 26.01.2016 г. в реестре за номером 2449-8.

**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 номером 079.004. Общество изменило свое наименование на Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Резерв-инвест» (изменения зарегистрированы МРП 25.03.2002 г. за номером 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 номером 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, серия 77 № 011495136, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 50 по г. Москве 11.07.2002 г. ИНН 7714148894, КПП 775001001.

**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-051/12 от 23.08.2012 г. проведена проверка отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «КапиталЪ-Золото», за 2015 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 2015 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «КапиталЪ-Золото», состоит из:

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2015 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31.12.2015 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 31.12.2015 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.2015 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, за 2015 год.

## **Ответственность аудируемого лица**

Ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с установленными правилами составления отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления указанной 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, главным бухгалтером – 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 фондов «КапиталЪ-Золото», 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 фондов «КапиталЪ-Золото», 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 фондов «КапиталЪ-Золото».

### Мнение Аудитора

По нашему мнению, представленная отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «КапиталЪ-Золото», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» в 2015 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «КапиталЪ-Золото».

«19» февраля 2016 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 фондов "КапиталЪ-Золото"

(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	64,82417	25,77838
в том числе:			
- в рублях	011	64,82417	25,77838
- в иностранной валюте	012	0,00000	0,00000
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	0,00000	0,00000
в том числе:			
- в рублях	021	0,00000	0,00000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,00000	0,00000
от 1 года до 3 лет		0,00000	0,00000
более 3 лет		0,00000	0,00000
- в иностранной валюте	022	0,00000	0,00000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,00000	0,00000
от 1 года до 3 лет		0,00000	0,00000
более 3 лет		0,00000	0,00000
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	0,00000	0,00000
в том числе:			
- акции	031	0,00000	0,00000
- облигации	032	0,00000	0,00000
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,00000	0,00000
от 1 года до 3 лет		0,00000	0,00000
более 3 лет		0,00000	0,00000
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	0,00000	0,00000
в том числе:			
- акции	041	0,00000	0,00000
- облигации	042	0,00000	0,00000
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,00000	0,00000
от 1 года до 3 лет		0,00000	0,00000
более 3 лет		0,00000	0,00000
- векселя	043	0,00000	0,00000
в том числе (в разрезе сроков платежа по векселям)			
до 1 года		0,00000	0,00000
от 1 года до 3 лет		0,00000	0,00000
более 3 лет		0,00000	0,00000
- иные ценные бумаги	044	0,00000	0,00000
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	1 024,92790	19,37283
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	1 024,92790	19,37283
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0,00000	0,00000



- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	0,00000	0,00000
- прочая дебиторская задолженность	054	0,00000	0,00000
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0,00000	0,00000
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:	070	29 965,76672	33 209,84332
- ценные бумаги иностранных государств	071	0,00000	0,00000
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0,00000	0,00000
- акции иностранных акционерных обществ	073	0,00000	0,00000
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0,00000	0,00000
в том числе (в разрезе сроков погашения облигаций):			
до 1 года		0,00000	0,00000
от 1 года до 3 лет		0,00000	0,00000
более 3 лет		0,00000	0,00000
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0,00000	0,00000
Доходные вложения в материальные ценности, всего, в том числе:	090	0,00000	0,00000
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0,00000	0,00000
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	0,00000	0,00000
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0,00000	0,00000
- проектно-сметная документация	094	0,00000	0,00000
Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	31 055,51879	33 254,99453
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	64,73498	60,48311
Резервы на выплату вознаграждений	120	206,43961	163,69598
Инвестиционные паи	130	30 784,34420	33 030,81544
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	31 055,51879	33 254,99453

Генеральный директор  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

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



(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)



Дата отчета: 31.12.2015 г.

Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "Капиталъ-Золото"

(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	2 810,90605	48 961,88283
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	2 284,02038	49 340,31963
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	526,88567	-378,43680
PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065	0301	526,88567	-378,43680
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0,00000	0,00000
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0,00000	0,00000
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 -050)	060	0,00000	0,00000
Выручка от продажи иного имущества	070	0,00000	0,00000
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0,00000	0,00000
Результат от продажи иного имущества (070 -080)	090	0,00000	0,00000
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	0,00000	0,00000
Дивиденды по акциям	110	0,00000	0,00000
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	137,31596	-429,33023
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0,00000	0,00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	0,00000	0,00000
в том числе			
- акции	141	0,00000	0,00000
- облигации	142	0,00000	0,00000
- инвестиционные паи	143	0,00000	0,00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	3 467,15992	17 105,67557
в том числе			
- акции	151	0,00000	0,00000
- облигации	152	0,00000	0,00000
- векселя	153	0,00000	0,00000
- иные ценные бумаги	154	3 467,15992	17 105,67557
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0,00000	0,00000
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	976,50660	1 253,64415
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	791,80752	994,26952
Прочие доходы	180	207,68402	639,28792
Прочие расходы	190	82,53794	26,33830
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	667,64536	1 724,36665

Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	1 701,17515	47 662,46100
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	2 246,47124	-30 280,88034

Генеральный директор

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"



(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)

8



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

**Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "КапиталЪ-Золото"**

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

«20» сентября 2012 г. №2449

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. 8 (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 2015 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2015	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2015
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	25 778,38	25 853,38
- в рублях	011	25 778,38	25 853,38
- 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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
Акции российских акционерных обществ	070	0,00	0,00
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	33 209 843,32	33 343 762,41
- ценные бумаги иностранных государств	111	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0,00	0,00
- 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

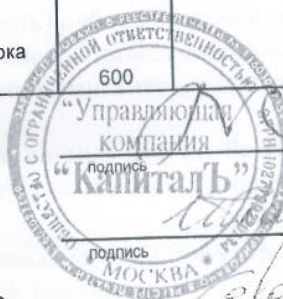


Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	160	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	161	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в том числе:	170	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	171	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	180	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	181	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на	190	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	191	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	220	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230	0,00	0,00
Проектно-сметная документация	240	0,00	0,00
Иное имущество	250	0,00	0,00
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	19 372,83	19 311,77
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	19 372,83	19 311,77
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	0,00	0,00
- прочая дебиторская задолженность	264	0,00	0,00
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060+070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160+170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	270	33 254 994,53	33 388 927,56
<b>Обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность	300	60 483,11	0,00
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	30 059,98	88 089,59
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	133 636,00	133 165,78
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	224 179,09	221 255,37
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	33 030 815,44	33 167 672,19
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда) - штук	500	26843,52046	26843,52046
Стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	1 230,49	1 235,59

Генеральный директор  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

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

Ведущий специалист отдела инвестиционных фондов ООО  
"СДК "Гарант"



(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)

(Соколова С.С.)

подпись

10



**Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "КапиталЪ-Золото"**  
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
№ 2449 от 20 сентября 2012 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 2015 года

По состоянию на 31 декабря 2015 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «КапиталЪ – Золото» (далее – Фонд) составила 33 030 815 (Тридцать три миллиона тридцать тысяч восемьсот пятнадцать) рублей 44 копейки, стоимость одного инвестиционного пая 1 230 (Одна тысяча двести тридцать) рублей 49 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 2015 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 2015 года не было.

В Справке о стоимости чистых активов на 31 декабря 2015 года в составе строки 110 «Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065 по оценочной стоимости в сумме 33 209 843 (Тридцать три миллиона двести девять тысяч восемьсот сорок три) рубля 32 копейки.

В Справке о стоимости активов на 31 декабря 2015 года в составе строки 500 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065 по оценочной стоимости в сумме 33 209 843 (Тридцать три миллиона двести девять тысяч восемьсот сорок три) рубля 32 копейки.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31 декабря 2015 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 PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065 по оценочной стоимости в сумме 29 965 766 (Двадцать девять миллионов девятьсот шестьдесят пять тысяч семьсот шестьдесят шесть) рублей 72 копейки.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31 декабря 2015 года в составе строки 070 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:» в столбце «На конец года» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065 по оценочной стоимости в сумме 33 209 843 (Тридцать три миллиона двести девять тысяч восемьсот сорок три) рубля 32 копейки.

Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065 прошли процедуру листинга на New York Stock Exchange.

11



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

В результате изменения курса иностранных валют по отношению к рублю стоимость чистых активов увеличилась с 31 245 541 (Тридцать один миллион двести сорок пять тысяч пятьсот сорок один) рубль 99 копеек на 02.10.2015 года до 32 351 841 (Тридцать два миллиона триста пятьдесят одна тысяча восемьсот сорок один) рубль 19 копеек на 05.10.2015 года.

В результате изменения курса иностранных валют по отношению к рублю стоимость чистых активов уменьшилась с 32 187 832 (Тридцать два миллиона сто восемьдесят семь тысяч восемьсот тридцать два) рубля 98 копеек на 07.10.2015 года до 30 975 632 (Тридцать миллионов девятьсот семьдесят пять тысяч шестьсот тридцать два) рубля 56 копеек на 08.10.2015 года.

В результате изменения курса иностранных валют по отношению к рублю стоимость чистых активов увеличилась с 31 310 506 (Тридцать один миллион триста десять тысяч пятьсот шесть) рублей 86 копеек на 14.10.2015 года до 32 328 189 (Тридцать два миллиона триста двадцать восемь тысяч сто восемьдесят девять) рублей 17 копеек на 15.10.2015 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"

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

Ведущий специалист отдела инвестиционных  
фондов ООО "СДК "Гарант"



(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)

(Соколова С.С.)



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

**Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "КапиталЪ-Золото"**

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

«20» сентября 2012 г. №2449

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. 8 (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 2015 г.

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	30 784 344,20
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	020	631 000,00
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	030	128 477,78
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные пай других паевых инвестиционных фондов	040	1 572 697,37
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные пай данного паевого инвестиционного фонда	050	36 645,36
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	3 280 001,03
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	33 030 815,44

Генеральный директор  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

(Сосков В.В.)

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

(Бачурина И.А.)

Ведущий специалист отдела инвестиционных фондов ООО "СДК "Гарант"

(Соколова С.С.)



## Справка о стоимости активов

## Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "Капиталь-Золото"

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

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Капиталь"

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	25,77838	0,08		
в том числе:					
- в рублях	110	25,77838	0,08		
"Газпромбанк" (Акционерное общество)		25,14783	0,08		
Публичное акционерное общество "Промсвязьбанк"		0,63055	0,00		
- в иностранной валюте	120	0,00000	0,00		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,00000	0,00		
в том числе:					
- в рублях	210	0,00000	0,00		
- в иностранной валюте	220	0,00000	0,00		
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,00000	0,00		
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0,00000	0,00		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0,00000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0,00000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	313	0,00000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0,00000	0,00		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0,00000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0,00000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,00000	0,00		
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,00000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	0,00000	0,00		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,00000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,00000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	323	0,00000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0,00000	0,00		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0,00000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,00000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0,00000	0,00		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0,00000	0,00	0,0000	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0,00000	0,00	0,0000	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	0,00000	0,00		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0,00000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	0,00000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	430	0,00000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	440	0,00000	0,00		



- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	0,00000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0,00000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0,00000	0,00		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0,00000	0,00	0,0000	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0,00000	0,00	0,0000	
- векселя	491	0,00000	0,00		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	33 209,84332	99,86		
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0,00000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги международных финансовых	520	0,00000	0,00	0,0000	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	0,00000	0,00	0,0000	
- акции иностранных акционерных обществ	540	0,00000	0,00	0,0000	
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0,00000	0,00	0,0000	
Недвижимое имущество	700	0,00000	0,00		
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0,00000	0,00		
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,00000	0,00		
Проектно-сметная документация	1000	0,00000	0,00		
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0,00000	0,00		
Дебиторская задолженность, в том числе:	1200	19,37283	0,06		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	19,37283	0,06		
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,00000	0,00		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	0,00000	0,00		
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,00000	0,00		
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	33 254,99453			

Генеральный директор  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"



(Сосков В.В.)

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

(Бачурина И.А.)



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

**Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "КапиталЪ-Золото"**

(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 и 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"

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



Сосков В.В.  
(И.О. Фамилия)

Бачурина И.А.  
(И.О. Фамилия)



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

**Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "КапиталЪ-Золото"**

(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	27 502,96615	26 843,52046
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	2 080,36638	1 420,92069
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0,00000	0,00000
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	25 422,59977	25 422,59977
Количество лицевого счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	95	101
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	92	98
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.)

(Бачурина И.А.)



**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,  
связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом  
и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом  
за 2015 год**

**Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "КапиталЪ-Золото"**

(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	761,83995	2,47%
в том числе			
- управляющей компании	011	461,83995	1,50%
- специализированному депозитарию	012	168,00000	0,54%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	102,00000	0,33%
- оценщику	014	0,00000	0,00%
- аудитору	015	30,00000	0,10%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	51,06308	0,17%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	11,30208	0,04%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	36,00000	0,12%
комиссии банков	023	3,76100	0,01%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	791,80752	2,57%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	29,96757	0,10%
Итого расходов	050	812,90303	2,64%
Превышение нормируемых расходов	060	0,00000	0,00%

Генеральный директор ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"



(подпись)

Сосков В.В.  
(И.О. Фамилия)

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

*И.А. Бачурина*  
(подпись)

Бачурина И.А.  
(И.О. Фамилия)

*18*





Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 19/ девятнадцать страниц.  
" 19 " декабря 20 16 г.