



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ ОБЛИГАЦИЙ
«КАПИТАЛЪ-ОБЛИГАЦИИ»,
за 2014 год

ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ
ОПИФ ОБЛИГАЦИЙ «КАПИТАЛЪ-ОБЛИГАЦИИ»

Сведения об аудируемом лице

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

Первоначальное наименование Фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «КапиталЪ-Облигации» под управлением ООО «Управляющая компания «КапиталЪ».

Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) России 10.09.2004 г. в реестре за номером 0258-74112789 (в дальнейшем – Правила).

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 0258-74112789-18.

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 Регистративной 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-038/10 от 25.06.2010 г. проведена проверка отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «КапиталЪ-Облигации», 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 облигаций «КапиталЪ-Облигации», 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 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.

С начала проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения 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 выра-

жении мнения о достоверности во всех существенных отношениях отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «КапиталЪ-Облигации», 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 облигаций «КапиталЪ-Облигации», 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 облигаций «КапиталЪ-Облигации».

Мнение Аудитора

По нашему мнению, представленная отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «КапиталЪ-Облигации», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» в 2014 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «КапиталЪ-Облигации».

Важные обстоятельства

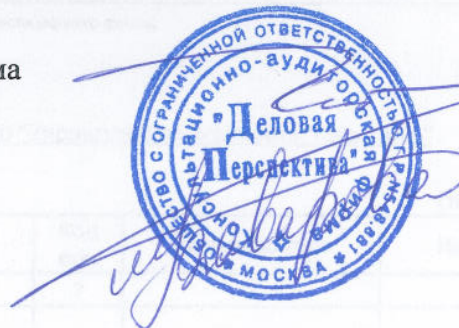
Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что все имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2014 г. ценные бумаги российских эмитентов показаны в представленной отчетности, как не имеющие признаваемой котировки. Аудитор обращает внимание на тот факт, что формальное отсутствие признаваем-

мой 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».

«26» 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 облигаций "КапиталЪ-Облигации"

(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
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	1 675,314	9 532,712
в том числе:			
- в рублях	011	1 675,314	9 532,712
- в иностранной валюте	012	0,000	0,000
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	0,000	370 600,000
в том числе:			
- в рублях	021	0,000	370 600,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	370 600,000
в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
ЗАО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК", №14/810/00639/23		0,000	108 100,000
ОАО "Россельхозбанк", №14/71/184		0,000	215 000,000
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	1 255 724,465	1 037 804,515
в том числе:			
- акции	041	0,000	0,000
- облигации	042	1 255 724,465	1 037 804,515
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		73 137,209	25 594,600
от 1 года до 3 лет		620 246,962	407 692,151
в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
ООО "Каркаде", № гос.рег.: 4B02-01-36324-R		75 214,800	55 545,090
более 3 лет		562 340,295	604 517,763
в том числе составляющее 5 и более процентов от общей стоимости имущества:			
ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК", № гос.рег.: 41101978В		101 498,405	93 196,587

ООО "О'КЕЙ", № гос.рег.: 4B02-04-36415-R		69 447,000	65 065,000
ПАО "КБ Восточный", № гос.рег.: 40201460B		72 676,243	53 626,505
ОАО "ХК "МЕТАЛЛОИНВЕСТ", № гос.рег.: 4-06-25642-Н		0,000	89 508,580
ОАО "МегаФон", № гос.рег.: 4B02-04-00822-J		0,000	99 852,822
- 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	27 194,708	24 817,454
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	177,396	95,205
- 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	27 017,312	24 722,250
- прочая дебиторская задолженность	054	0,000	0,000
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0,000	0,000
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:	070	0,000	100 221,360
- ценные бумаги иностранных государств	071	0,000	0,000
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0,000	0,000
- акции иностранных акционерных обществ	073	0,000	0,000
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0,000	100 221,360
в том числе (в разрезе сроков погашения облигаций):			
до 1 года		0,000	71 657,880
от 1 года до 3 лет		0,000	28 563,480
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	1 284 594,488	1 542 976,040
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	2 330,287	2 479,331
Резервы на выплату вознаграждений	120	13 036,107	17 626,067
Инвестиционные паи	130	1 269 228,094	1 522 870,642
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	1 284 594,488	1 542 976,040

Генеральный директор
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

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

(Сосков В.В.)

подпись

(Бачурина И.А.)

подпись

"Управляющая компания
"КапиталЪ"
МОСКВА

Дата отчета: 31.12.2014 г.

Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "КапиталЪ-Облигации"

(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	1 939 176,136	1 782 913,650
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	1 932 899,888	1 779 514,619
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	6 276,248	3 399,031
ОАО "МегаФон", № гос.рег.: 4B02-04-00822-J	0301	-68,260	0,000
ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК", № гос.рег.: 41101978B	0302	0,525	0,000
ОАО "ХК "МЕТАЛЛОИНВЕСТ", № гос.рег.: 4-06-25642-H	0303	0,065	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	162 650,566	117 686,739
Дивиденды по акциям	110	0,000	0,000
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	4 171,723	0,000
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	-68 322,453	12 580,060
в том числе			
- акции	141	0,000	0,000
- облигации	142	-68 322,453	12 580,060
- инвестиционные паи	143	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	-33 384,639	305,613
в том числе			
- акции	151	0,000	0,000
- облигации	152	-33 384,639	305,613
- векселя	153	0,000	0,000
- иные ценные бумаги	154	0,000	0,000
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	47 419,633	34 372,230
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	37 608,675	27 260,734
Прочие доходы	180	13 502,940	10 880,450
Прочие расходы	190	52 959,614	0,000

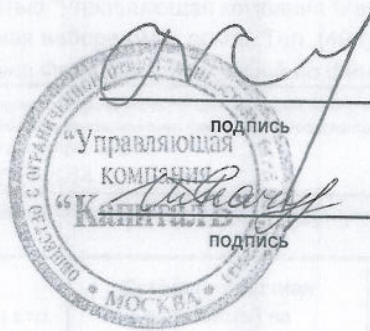
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	649 362,337	101 424,333
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	380 234,925	29 319,060
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) 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	253 642,548	182 584,936

Генеральный директор

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"



(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)

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

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "КапиталЪ-Облигации"

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

«10» сентября 2004 г. №0258-74112789

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
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	9 532 711,50	221 260 095,06
- в рублях	011	9 532 711,50	221 260 095,06
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	370 600 000,00	155 600 000,00
- в рублях	021	370 600 000,00	155 600 000,00
- 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	1 037 804 514,50	1 037 804 514,50
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	100 221 360,00	100 221 360,00
- 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	100 221 360,00	100 221 360,00
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	24 817 454,37	27 696 365,40
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	95 204,72	95 204,72
- 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	24 722 249,65	27 601 160,68
- 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	1 542 976 040,37	1 542 582 334,96
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	2 479 331,43	11 289,38
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	9 347 574,96	11 719 672,48
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	8 278 491,83	8 253 462,82
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	20 105 398,22	19 984 424,68
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	1 522 870 642,15	1 522 597 910,28
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда) - штук	500	644468,76848	644468,76848
Стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	2 362,99	2 362,56

Генеральный директор
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

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

Начальник отдела инвестиционных фондов ООО "СДК "Гарант"

подпись

подпись

подпись

(Сосков В.В.)

(Бачурина И.А.)

(Шарапатина Т.О.)

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "КапиталЪ-Облигации"

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России

№ 0258-74112789 от 10 сентября 2004 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 облигаций «КапиталЪ – Облигации» (далее – Фонд) составила 1 522 870 642 (Один миллиард пятьсот двадцать два миллиона восемьсот семьдесят тысяч шестьсот сорок два) рубля 15 копеек, стоимость одного инвестиционного пая 2 362 (Две тысячи триста шестьдесят два) рубля 99 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.

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

В результате погашения инвестиционных паев стоимость чистых активов уменьшилась с 1 900 208 090 (Один миллиард девятьсот миллионов двести восемь тысяч девяносто) рублей 45 копеек на 20.11.2014 года до 1 801 773 778 (Один миллиард восемьсот один миллион семьсот семьдесят три тысячи семьсот семьдесят восемь) рублей 61 копейка на 21.11.2014 года.

В результате погашения инвестиционных паев стоимость чистых активов уменьшилась с 1 779 388 308 (Один миллиард семьсот семьдесят девять миллионов триста восемьдесят восемь тысяч триста восемь) рублей 70 копеек на 02.12.2014 года до 1 680 134 867 (Один миллиард шестьсот восемьдесят миллионов сто тридцать четыре тысячи восемьсот шестьдесят семь) рублей 15 копеек на 03.12.2014 года.

В результате погашения инвестиционных паев стоимость чистых активов уменьшилась с 1 669 898 165 (Один миллиард шестьсот шестьдесят девять миллионов восемьсот девяносто восемь тысяч сто шестьдесят пять) рублей 09 копеек на 08.12.2014 года до 1 566 430 219 (Один миллиард пятьсот шестьдесят шесть миллионов четыреста тридцать тысяч двести девятнадцать) рублей 30 копеек на 09.12.2014 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги, (%)
ОАО "АК "ТРАНСАЭРО", номер гос. рег.: 4B02-03-00165-А Облигации	-24.21

ОАО "ДВМП", номер гос. рег.: 4B02-02-00032-A Облигации	-10.58
ООО "ИКС 5 ФИНАНС", номер гос. рег.: 4B02-02-36241-R Облигации	-11.07
ООО "Каркаде", номер гос. рег.: 4B02-01-36324-R Облигации	-21.71
ООО "РСГ-Финанс", номер гос. рег.: 4B02-01-36399-R Облигации	-18.91

Генеральный директор

ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

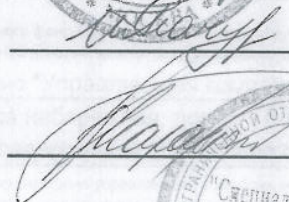


(Сосков В.В.)

Начальник отдела учета

паевых инвестиционных фондов

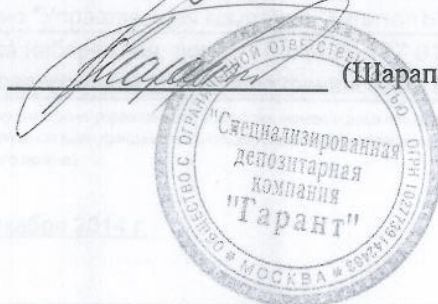
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"



(Бачурина И.А.)

Начальник отдела инвестиционных фондов

ООО "СДК "Гарант"



(Шарапатина Т.О.)

Приложение «Известия о стоимости чистых активов»	Код строки	Сумма
1. Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	1 269 370 238,87
2. Изменения в ходе отчетного периода (включая результаты работы паевого инвестиционного фонда)	020	399 541 112,92
3. Изменения, приобретенные, проданные, погашенные доли (пакеты долей) паевого инвестиционного фонда	030	327 766 478,96
4. Сумма инвестиционных паев депозитария паевого инвестиционного фонда, для которого не было других паевых инвестиционных фондов	040	37 514 056,19
5. Сумма инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов, на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	63 251 774,57
6. Сумма дохода от депозитария паевого инвестиционного фонда	060	2 300
7. Изменения стоимости чистых активов в результате операций с активами паевого инвестиционного фонда (включая результаты работы паевого инвестиционного фонда) и изменений в стоимости чистых активов	070	1 548 111 102,33
8. Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (сумма строк 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)	080	1 550 470 341,15

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 облигаций "КапиталЪ-Облигации"

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

«10» сентября 2004 г. №0258-74112789

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.


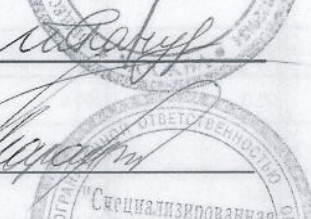
Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	1 269 228 093,81
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	020	566 041 112,00
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	030	357 335 409,50
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	22 899 515,70
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	83 321 224,57
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	-15 484 863,03
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)	080	1 522 870 642,15

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.)

По состоянию на: 31.12.2014 г.

Справка о стоимости активов

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "КапиталЪ-Облигации"

(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	9 532,712	0,62		
в том числе:					
- в рублях	110	9 532,712	0,62		
Публичное акционерное общество "Промсвязьбанк"		9 532,712	0,62		
- в иностранной валюте	120	0,000	0,00		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	370 600,000	24,02		
в том числе:					
- в рублях	210	370 600,000	24,02		
ЗАО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК", Договор №: 14/810/00639/23		108 100,000	7,01		24.07.2015
ОАО "Россельхозбанк", Договор №: 14/71/184		215 000,000	13,93		02.02.2015
ОАО "Сбербанк России", Договор №: 01764252		47 500,000	3,08		04.02.2015
- 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	1 037 804,515	67,26		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0,000	0,00	0,0000	

- 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	1 037 804,515	67,26		
ЗАО "Микояновский мясокомбинат", № гос. рег.:4B02-01-15018-Н, серия БО-01		53 393,097	3,46	2,7835	29.01.2016
ЗАО "ССМО "ЛенСпецСМУ", № гос. рег.:4-02-17644-Д, серия 02		15 009,138	0,97	0,3204	12.12.2017
КБ "МИА" (ОАО), № гос. рег.:4B020103344В, серия БО-01		51 629,720	3,35	3,4933	06.11.2016
ОАО "АК "ТРАНСАЭРО", № гос. рег.:4B02-03-00165-А, серия БО-03		37 385,000	2,42	1,6667	25.10.2018
ОАО "ВымпелКом", № гос. рег.:4-02-00027-А, серия 02		17 608,270	1,14	0,1784	14.03.2022
ОАО "ВЭБ-лизинг", № гос. рег.:4-22-43801-Н, серия 12		45 353,000	2,94	0,9500	06.11.2018
ОАО "ГЕОТЕК Сейсморазведка", № гос. рег.:4-01-55378-Е, серия 01		45 130,000	2,92	1,6667	17.10.2018
ОАО "ГПБ", № гос. рег.:4B020800354В, серия БО-08		64 249,405	4,16	0,6557	23.05.2017
ОАО "ДВМП", № гос. рег.:4B02-02-00032-А, серия БО-02		18 468,761	1,20	0,4322	31.05.2016
ОАО "МегаФон", № гос. рег.:4B02-04-00822-Д, серия БО-04		99 852,822	6,47	0,6807	07.05.2024
ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК", № гос. рег.:41101978В, серия 11		93 196,587	6,04	3,2860	05.06.2018
ОАО "МТС", № гос. рег.:4-08-04715-А, серия 08		57 792,000	3,75	0,4000	03.11.2020
ОАО "РЖД", № гос. рег.:4-15-65045-Д, серия 15		42 700,800	2,77	0,3200	20.06.2016
ОАО "Синергия", № гос. рег.:4B02-03-55052-Е, серия БО-03		11 001,100	0,71	1,1000	03.06.2015
ОАО "ХК "МЕТАЛЛОИНВЕСТ", № гос. рег.:4-06-25642-Н, серия 06		89 508,580	5,80	0,9149	10.03.2022
ООО "ИКС 5 ФИНАНС", № гос. рег.:4B02-02-36241-Р, серия БО-02		36 462,140	2,36	0,8360	23.09.2016
ООО "Каркаде", № гос. рег.:4B02-01-36324-Р, серия БО-01		55 545,090	3,60	4,9118	25.04.2016
ООО "Мираторг Финанс", № гос. рег.:4B02-03-36276-Р, серия БО-03		46 480,000	3,01	1,0000	19.04.2016
ООО "ОКЕИ", № гос. рег.:4B02-04-36415-Р, серия БО-04		65 065,000	4,22	1,4000	09.10.2018
ООО "ПрофМедиа Финанс", № гос. рег.:4-01-36394-Р, серия 01		14 593,500	0,95	0,5000	16.07.2015
ООО "РСГ-Финанс", № гос. рег.:4B02-01-36399-Р, серия БО-01		23 754,000	1,54	1,0000	22.11.2016
ПАО "КБ Восточный", № гос. рег.:40201460В, серия 02		53 626,505	3,48	1,6194	09.08.2018
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	0,000	0,00	0,0000	
- 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	100 221,360	6,50		
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0,000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0,000	0,00	0,0000	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	100 221,360	6,50	0,0000	Дата погашения облигаций, периодичность выплаты процентного дохода и наименование фондовой биржи, на которой облигации прошли процедуру листинга
CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LIMITED, ISIN: XS0868348987		36 740,400	2,38	0,8000	20.12.2015, 2 раза в год, Luxembourg Stock Exchange
Novatek Finance Limited, ISIN: XS0885873322		28 563,480	1,85	0,2357	21.02.2017, 2 раза в год, Irish Stock Exchange
RusHydro Finance Limited, ISIN: XS0553072611		34 917,480	2,26	0,1950	28.10.2015, 2 раза в год, London Stock Exchange
- акции иностранных акционерных обществ	540	0,000	0,00	0,0000	
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		

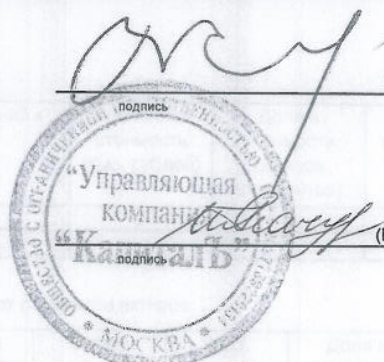
Дебиторская задолженность, в том числе:	1200	24 817,454	1,61		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	95,205	0,01		
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,000	0,00		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	24 722,250	1,60		
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,000	0,00		
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	1 542 976,040			

Генеральный директор
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"

(Сосков В.В.)

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

(Бачурина И.А.)



Содержание информации	Полное наименование, по которому ведется учет паевых инвестиционных фондов	Сумма	Единица измерения	Дата	Дата
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	95,205	руб.	12.12.2014	12.12.2014
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	0,000	руб.	12.12.2014	12.12.2014
Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	24 722,250	руб.	12.12.2014	12.12.2014
Прочая дебиторская задолженность	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	0,000	руб.	12.12.2014	12.12.2014

2.2. Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)

Содержание информации	Полное наименование, по которому ведется учет паевых инвестиционных фондов	Сумма	Единица измерения	Дата	Дата
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	95,205	руб.	12.12.2014	12.12.2014
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	0,000	руб.	12.12.2014	12.12.2014
Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	24 722,250	руб.	12.12.2014	12.12.2014
Прочая дебиторская задолженность	ООО "Управляющая компания "КапиталЪ"	0,000	руб.	12.12.2014	12.12.2014

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 облигаций "КапиталЪ-Облигации"

(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
Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "Синергия", номер гос. рег.: 4B02-03-55052-Е, Обл.; ОАО "ВЭБ-лизинг", номер гос. рег.: 4-22-43801-Н, Обл.; ООО "ПрофМедиа Финанс", номер гос. рег.: 4-01-36394-Р, Обл.; ООО "Каркаде", номер гос. рег.: 4B02-01-36324-Р, Обл.; ЗАО "Микояновский мясокомбинат", номер гос. рег.: 4B02-01-15018-Н, Обл.	195 755,312	11,62	10	09.12.2014	10.12.2014
Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "Синергия", номер гос. рег.: 4B02-03-55052-Е, Обл.; ЗАО "Микояновский мясокомбинат", номер гос. рег.: 4B02-01-15018-Н, Обл.; ООО "О'КЕЙ", номер гос. рег.: 4B02-04-36415-Р, Обл.; Novatek Finance Limited, ISIN: XS0885873322, Обл.; RusHydro Finance Limited, ISIN: XS0553072611, Обл.	189 475,157	12,4	10	29.12.2014	30.12.2014

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 облигаций "КапиталЪ-Облигации"

(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	534 348,32166	644 468,76848
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	57 926,29544	46 377,15384
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	476 422,02622	475 079,54085
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	0,00000	123 012,07379
Количество лицевого счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	957	1 039
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	937	1 019
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	13	13
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	3	3
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	1	1
лицевых счетов номинальных держателей	250	3	3

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 2014 год**

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "КапиталЪ-Облигации"

(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	28 271,523	1,73%
в том числе			
- управляющей компании	011	24 537,820	1,50%
- специализированному депозитарию	012	1 978,543	0,12%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	1 635,160	0,10%
- оценщику	014	0,000	0,00%
- аудитору	015	120,000	0,01%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	1 532,467	0,09%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	1 286,906	0,08%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	240,519	0,01%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	37 608,675	2,30%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	9 337,152	0,57%
Итого расходов	050	29 803,990	1,82%
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)

Бачурина И.А.

(И.О. Фамилия)



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено		
печатью	21/двадцать одна	
" 26 "	Гаврилов	20 13 г.