



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ ОБЛИГАЦИЙ
«КАПИТАЛЪ-ОБЛИГАЦИИ»,
за 2012 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 ФСФР России 26.07.2011 г. в реестре за номером 0258-74112789-11.

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

- Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированные ФСФР России 16.02.2012 г. в реестре за номером 0258-74112789-12;
- Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированные ФСФР России 27.12.2012 г. в реестре за номером 0258-74112789-13.

Сведения об управляющей компании

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «КапиталЪ Управление активами». Сокращенное наименование: ЗАО «КапиталЪ Управление активами».

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серия 77 № 008846885, выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 29.01.2008 г., основной государственный регистрационный номер 1087746129888.

Лицензии:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00549, выдана ФСФР России 08.04.2008 г., без ограничения срока действия.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11317-001000, выдана ФСФР России 29.05.2008 г., без ограничения срока действия.

Местонахождение и почтовый адрес: РФ, 123100, г.Москва, Краснопресненская набережная, дом 6.

Номер телефона: (495) 777-21-11.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе, серия 77 № 010391612, выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве, подтверждает факт постановки на учет 04.02.2009 г. в Инспекции ФНС России № 3 по г.Москве. ИНН 7706681026, КПП 770301001.

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: (495) 699-70-45.

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 26.06.2010 г. проведена проверка учета и отчетности, связанных с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «КапиталЪ-Облигации», за 2012 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 2012 год.

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

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 29.12.2012 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 29.12.2012 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 29.12.2012 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 29.12.2012 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 29.12.2012 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 29.12.2012 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 29.12.2012 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 29.12.2012 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, за 2012 год.

Ответственность аудируемого лица за специальную отчетность

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 ЗАО «КапиталЪ Управление активами».

Единоличным исполнительным органом ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Генеральный директор.

С начала проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Гриценко Андрей Витальевич.

С начала проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения главным бухгалтером ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Миловинова Ирина Николаевна.

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 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 специальная отчетность 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 специальной отчетности 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 специальной отчетности, 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 ЗАО «КапиталЪ Управление активами» в 2012 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 29.12.2012 г. ценные бумаги показаны в представленной отчетности, как не имеющие признаваемой котировки. Аудитор об-

ращает внимание на тот факт, что формальное отсутствие признаваемой котировки ценных бумаг по состоянию на 29.12.2012 г. вызвано тем, что в этот день не проводились торги на ЗАО «ФБ ММВБ».

«01» февраля 2013 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

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(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	194,941	5 775,240
в том числе:			
- в рублях	011	194,941	5 775,240
- в иностранной валюте	012	0,000	0,000
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	0,000	0,000
в том числе:			
- в рублях	021	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
- в иностранной валюте	022	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	875 332,256	0,000
в том числе:			
- акции	031	0,000	0,000
- облигации	032	875 332,256	0,000
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		34 684,193	0,000
от 1 года до 3 лет		230 900,326	0,000
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Банк ВТБ", № гос.рег.: 4B020601000B		57 364,800	0,000
ОАО "Группа ЛСР", № гос.рег.: 4-02-55234-E		57 153,200	0,000
ООО "ЮТэйр-Финанс", № гос.рег.: 4B02-04-36059-R		76 534,518	0,000
более 3 лет		609 747,737	0,000
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Мечел", № гос.рег.: 4-15-55005-E		93 741,291	0,000
ОАО "МТС", № гос.рег.: 4-07-04715-A		58 768,182	0,000
ОАО "РУСАЛ Братск", № гос.рег.: 4-07-20075-F		106 229,416	0,000
ООО "БК-Инвест", № гос.рег.: 4-07-36281-R		68 419,202	0,000
ООО "ПрофМедиа Финанс", № гос.рег.: 4-01-36394-R		59 958,787	0,000
ООО "Росгосстрах", № гос.рег.: 4-01-36389-R		56 423,254	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	64 756,951	1 074 564,434
в том числе:			
- акции	041	0,000	0,000
- облигации	042	64 756,951	1 074 564,434
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	16 948,995
от 1 года до 3 лет		0,000	382 636,307

том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
О "РЖД", № гос.рег.: 4-11-65045-D		0,000	56 081,608
О "ПрофМедиа Финанс", № гос.рег.: 4-01-36394-R		0,000	62 081,355
более 3 лет		64 756,951	674 979,133
том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
О "Теле2-Санкт-Петербург", № гос.рег.: 4-01-00740-D		64 756,951	49 495,000
Министерство финансов Краснодарского края, № гос.рег.: U34004KND0		0,000	71 050,000
векселя	043	0,000	0,000
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	26 789,313	18 612,779
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	7 443,768	0,545
- 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	19 345,545	18 612,234
- 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	0,000
- 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	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	967 073,460	1 098 952,454
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	1 403,330	1 506,639
Резервы на выплату вознаграждений	120	9 275,530	10 802,657
Инвестиционные паи	130	956 394,600	1 086 643,158
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	967 073,460	1 098 952,454

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



подпись

(Гриценко А.В.)

подпись

(Бачурина И.А.)

Дата отчета: 29.12.2012 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

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	2 033 238,474	774 926,249
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	2 034 240,611	776 766,114
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	-1 002,137	-1 839,865
ООО "ПрофМедиа Финанс", № гос.рег.: 4-01-36394-R	0301	0,200	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	93 387,129	79 278,454
Дивиденды по акциям	110	0,000	0,000
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0,000	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	15 140,493	-23 172,718
в том числе			
- акции	141	0,000	0,000
- облигации	142	15 140,493	-23 172,718
- инвестиционные паи	143	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	9 602,533	-11 934,717
в том числе			
- акции	151	0,000	0,000
- облигации	152	9 602,533	-11 934,717
- 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	30 532,963	26 083,484
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	24 215,798	20 686,901
Прочие доходы	180	9 210,250	4 459,444
Прочие расходы	190	0,000	0,000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	126 127,062	886 489,268

Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	91 683,808	275 099,092
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	130 248,558	632 097,290

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



(Гриценко А.В.)

подпись

(Бачурина И.А.)

подпись

**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)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 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)

«29» декабря 2012 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 29.12.2012	Сумма (оценочная стоимость) на 28.12.2012
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	5 775 240,15	5 775 240,15
- в рублях	011	5 775 240,15	5 775 240,15
- 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	227 361 494,90	227 361 494,90
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	847 202 939,30	847 202 939,30
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	0,00	0,00
- 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	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	18 612 779,27	18 342 817,51
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	544,87	544,87
- 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	18 612 234,40	18 342 272,64
- 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	1 098 952 453,62	1 098 682 491,86
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	1 506 639,10	5 011 015,71
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	5 449 463,57	6 887 127,05
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	5 353 193,33	5 335 464,66
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	12 309 296,00	17 233 607,42
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	1 086 643 157,62	1 081 448 884,44
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда) - штук	500	503175,37686	500855,08379
Стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	2 159,57	2 159,21

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

Заместитель начальника отдела учета паевых инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Заместитель начальника отдела инвестиционных фондов ООО "СДК "Гарант"



(Гриценко А.В.)

(Бачурина И.А.)

(Шарапатина Т.О.)

Управляющая компания: Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"
Лицензия ФСФР РФ № 21-000-1-00549 от 08 апреля 2008 года

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к справке о стоимости чистых активов

на 29 декабря 2012 года

По состоянию на 29 декабря 2012 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации» (далее – Фонд) составила 1 086 643 157 (Один миллиард восемьдесят шесть миллионов шестьсот сорок три тысячи сто пятьдесят семь) рублей 62 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 2 159 (Две тысячи сто пятьдесят девять) рублей 57 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 29 декабря 2012 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 29 декабря 2012 года не было.

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

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 1 064 686 089 (Один миллиард шестьдесят четыре миллиона шестьсот восемьдесят шесть тысяч восемьдесят девять) рублей 98 копеек на 06.11.2012 года до 1 061 290 428 (Один миллиард шестьдесят один миллион двести девяносто тысяч четыреста двадцать восемь) рублей 29 копеек на 07.11.2012 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 1 074 496 480 (Один миллиард семьдесят четыре миллиона четыреста девяносто шесть тысяч четыреста восемьдесят) рублей 54 копейки на 26.12.2012 года до 1 078 554 089 (Один миллиард семьдесят восемь миллионов пятьсот пятьдесят четыре тысячи восемьдесят девять) рублей 60 копеек на 27.12.2012 года.

В результате выдачи инвестиционных паев, стоимость чистых активов увеличилась с 1 078 554 089 (Один миллиард семьдесят восемь миллионов пятьсот пятьдесят четыре тысячи восемьдесят девять) рублей 60 копеек на 27.12.2012 года до 1 081 448 884 (Один миллиард восемьдесят один миллион четыреста сорок восемь тысяч восемьсот восемьдесят четыре) рубля 44 копейки на 28.12.2012 года.

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

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



/А.В. Гриценко/

Начальник отдела учета паевых
инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



/И.А. Бачурина/

Начальник отдела инвестиционных фондов
ООО "СДК "Гарант"



/Т.О. Шарапатина/

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)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777 -21-11, www.kapital-am.ru

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 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

«29» декабря 2012 г.

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	956 394 599,51
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	020	39 373 320,00
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	030	81 267 341,52
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	10 416 466,38
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	86 753 741,52
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	95 805 304,49
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)	080	1 086 643 157,62

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Гриценко А.В.)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Бачурина И.А.)

Начальник отдела инвестиционных фондов
ООО "СДК "Гарант"

(Шарапатина Т.О.)



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

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

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	5 775,240	0,53		
в том числе:					
- в рублях	110	5 775,240	0,53		
Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		5 775,240	0,53		
- в иностранной валюте	120	0,000	0,00		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,000	0,00		
в том числе:					
- в рублях	210	0,000	0,00		
- в иностранной валюте	220	0,000	0,00		
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,000	0,00		
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0,000	0,00		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0,000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	313	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0,000	0,00		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0,000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,000	0,00		
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	0,000	0,00		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	323	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0,000	0,00		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0,000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0,000	0,00		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0,000	0,00	0,0000	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0,000	0,00	0,0000	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	1 074 564,434	97,78		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0,000	0,00	0,0000	

- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	227 361,495	20,69	0,0000	
Министерство финансов Краснодарского края, № гос. рег.: RU34004KND0, серия 34004		71 050,000	6,47	0,5833	09.11.2017
Министерство финансов Красноярского края, № гос. рег.: RU34006KNA0, серия 34006		51 998,540	4,73	0,3056	19.10.2017
Министерство финансов Свердловской области, № гос. рег.: RU34002SVS0, серия 34002		20 493,000	1,86	0,6747	04.12.2017
Правительство Вологодской области, № гос. рег.: RU34003VLG0, серия 34003		42 743,400	3,89	0,9130	05.12.2017
Правительство Республики Башкортостан, № гос. рег.: RU34007BAS0, серия 34007		41 076,555	3,74	1,3563	29.11.2016
- муниципальные ценные бумаги	430	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	440	847 202,939	77,09		
ЗАО "Гидромашсервис", № гос. рег.: 4-02-17174-H, серия 02		16 938,775	1,54	0,5545	13.02.2015
ЗАО "Европлан", № гос. рег.: 4-03-56453-P, серия 03		8 015,200	0,73	0,2286	31.10.2017
ЗАО "ССМО "ЛенСпецСМУ", № гос. рег.: 4-02-17644-J, серия 02		20 000,000	1,82	0,4000	12.12.2017
ЗАО "ССМО "ЛенСпецСМУ", № гос. рег.: 4B02-02-17644-J, серия БО-02		6 323,738	0,58	1,0283	23.05.2013
ОАО "АИЖК", № гос. рег.: 4-11-00739-A, серия A11		5 827,000	0,53	0,0583	15.09.2020
ОАО "АК АЛРОСА", № гос. рег.: 4B02-01-40046-N, серия БО-01		30 381,200	2,76	0,6040	30.10.2015
ОАО "АКБ РОСБАНК", № гос. рег.: 4B020402272B, серия БО-04		33 785,907	3,07	0,3342	12.09.2015
ОАО "Акрон", № гос. рег.: 4B02-01-00207-A, серия БО-01		35 802,937	3,26	0,7040	13.10.2015
ОАО "ВымпелКом", № гос. рег.: 4-04-00027-A, серия 04		31 028,378	2,82	0,2063	08.03.2022
ОАО "Газпром нефть", № гос. рег.: 4-12-00146-A, серия 12		30 570,000	2,78	0,3000	23.11.2022
ОАО "Группа ЛСР", № гос. рег.: 4-03-55234-E, серия 03		25 225,000	2,30	0,8333	08.09.2017
ОАО "Группа ЛСР", № гос. рег.: 4B02-02-55234-E, серия БО-02		10 625,257	0,97	0,5335	10.09.2013
ОАО "КАМАЗ", № гос. рег.: 4B02-02-55010-D, серия БО-02		24 940,000	2,27	0,8333	04.02.2014
ОАО "МТС", № гос. рег.: 4-08-04715-A, серия 08		33 618,375	3,06	0,2250	03.11.2020
ОАО "НК "Альянс", № гос. рег.: 4-03-65014-D, серия 03		31 452,973	2,86	0,6282	21.07.2020
ОАО "НК Роснефть", № гос. рег.: 4-05-00122-A, серия 05		35 933,520	3,27	0,3516	17.10.2022
ОАО "НПК", № гос. рег.: 4B02-01-08551-A, серия БО-01		35 555,897	3,24	0,7022	03.03.2015
ОАО "РЖД", № гос. рег.: 4-11-65045-D, серия 11		56 081,608	5,10	0,3738	18.11.2015
ОАО "РЖД", № гос. рег.: 4-16-65045-D, серия 16		29 086,464	2,65	0,1936	05.06.2017
ОАО "РЖД", № гос. рег.: 4-23-65045-D, серия 23		19 568,100	1,78	0,1267	16.01.2025
ОАО "РУСАЛ Братск", № гос. рег.: 4-08-20075-F, серия 08		38 309,620	3,49	0,2747	05.04.2021
ОАО "ТГК-6", № гос. рег.: 4-01-55091-E, серия 01		26 714,560	2,43	0,5386	24.08.2017
ОАО "Теле2-Санкт-Петербург", № гос. рег.: 4-01-00740-D, серия 01		49 495,000	4,50	1,0000	11.06.2021
ОАО "Теле2-Санкт-Петербург", № гос. рег.: 4-07-00740-D, серия 07		28 556,955	2,60	0,4725	05.04.2022
ОАО "ФСК ЕЭС", № гос. рег.: 4-21-65018-D, серия 21		34 216,494	3,11	0,3307	06.10.2027
ООО "ПрофМедиа Финанс", № гос. рег.: 4-01-36394-R, серия 01		62 081,355	5,65	2,0737	16.07.2015
ООО "РВК-Финанс", № гос. рег.: 4-03-36320-R, серия 03		40 474,891	3,68	1,3330	09.11.2015
ООО "ЮТэйр-Финанс", № гос. рег.: 4B02-04-36059-R, серия БО-04		46 593,737	4,24	3,1228	26.03.2014
- 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	0,000	0,00		
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0,000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги международных финансовых	520	0,000	0,00	0,0000	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	0,000	0,00	0,0000	

- акции иностранных акционерных обществ	540	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	18 612,779	1,69	
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	0,545	0,00	
- 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	18 612,234	1,69	
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,000	0,00	
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	1 098 952,454		

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Гриценко А.В.)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(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

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

1. Несоблюдение требований к составу активов

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

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

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

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

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

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Гриценко А.В.

(И.О. Фамилия)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

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

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

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	485 849,66888	503 175,37686
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	49 199,57250	47 180,26288
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	421 092,17861	455 995,11398
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0,00000	0,00000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0,00000	0,00000
находящихся у номинальных держателей	150	15 557,91777	0,00000
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	749	824
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	730	805
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	11	12
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	4	3

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Гриценко А.В.)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Бачурина И.А.)



**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,
связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом
и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом
за 2012 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

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	18 860,742	1,79%
в том числе			
- управляющей компании	011	15 848,015	1,50%
- специализированному депозитарию	012	1 839,866	0,17%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	1 052,861	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	963,972	0,09%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	760,295	0,07%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	203,677	0,02%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	24 352,371	2,30%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	5 491,629	0,52%
Итого расходов	050	19 824,714	1,88%
Превышение нормируемых расходов	060	0,000	0,00%

Генеральный директор

(должность)

(подпись)

Гриценко А.В.

(И.О. Фамилия)

Начальник отдела учета паевых
инвестиционных фондов

(должность)

(подпись)

Бачурина И.А.

(И.О. Фамилия)



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 21/двадцать страниц.
от 9 февраля 2018