



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ**  
**ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ ФОНДОВ**  
**«КАПИТАЛЪ-ЗОЛОТО»,**  
за период с начала формирования по 29.12.2012 г. включительно

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

**Сведения об аудируемом лице**

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

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

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились изменения и дополнения. Действующая на начало проверяемого периода редакция Правил доверительного управления Фондом сформировалась в результате Изменений и дополнений в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированных ФСФР России 27.12.2012 г. в реестре за номером 2449-1.

**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.

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-051/12 от 23.08.2012 г. проведена проверка учета и отчетности, связанных с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «КапиталЪ-Золото», за период с начала формирования по 29.12.2012 г. включительно.

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 фондов «КапиталЪ-Золото», 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 Милова 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 фондов «КапиталЪ-Золото», на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что 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 фондов «КапиталЪ-Золото», в целом.

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

### Мнение Аудитора

По нашему мнению, представленная отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «КапиталЪ-Золото», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ЗАО «КапиталЪ Управление активами» в 2012 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «КапиталЪ-Золото».

«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 фондов "КапиталЪ-Золото"

(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	0,000	241,753
в том числе:			
- в рублях	011	0,000	241,753
- в иностранной валюте	012	0,000	0,000
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	0,000	0,000
в том числе:			
рублях	021	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
- в иностранной валюте	022	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	0,000	0,000
в том числе:			
- акции	031	0,000	0,000
- облигации	032	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	0,000	0,000
в том числе:			
- акции	041	0,000	0,000
- облигации	042	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
- 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	0,000	48,958
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	0,000	48,958
- 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	0,000	0,000
- 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	82 668,901
- 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	0,000	82 959,612
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	0,000	82,643
Резервы на выплату вознаграждений	120	0,000	54,052
Инвестиционные паи	130	0,000	82 822,918
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	0,000	82 959,612

Генеральный директор

ОАО "КапиталЪ Управление активами"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

ОАО "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 фондов "КапиталЪ-Золото"

(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	0,000	0,000
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	0,000	0,000
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	0,000	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	0,000	0,000
Дивиденды по акциям	110	0,000	0,000
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	-553,655	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	0,000	0,000
в том числе			
- акции	141	0,000	0,000
- облигации	142	0,000	0,000
- инвестиционные паи	143	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	-2 901,034	0,000
в том числе			
- акции	151	0,000	0,000
- облигации	152	0,000	0,000
- векселя	153	0,000	0,000
- иные ценные бумаги	154	-2 901,034	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	216,694	0,000
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	171,861	0,000
Прочие доходы	180	300,501	0,000
Прочие расходы	190	0,000	0,000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	86 571,144	0,000
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	377,345	0,000

4

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	82 822,918	0,000
---	-----	------------	-------

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



(Гриценко А.В.)

подпись

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

(Бачурина И.А.)

подпись



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

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

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

«20» сентября 2012 г. №2449

Федеральная служба по финансовым рынкам

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

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, [www.kapital-am.ru](http://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	241 753,33	241 753,33
- в рублях	011	241 753,33	241 753,33
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0,00	0,00
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0,00	0,00
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	0,00	0,00
Акции российских акционерных обществ	070	0,00	0,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0,00	0,00
Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:	090	0,00	0,00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0,00	0,00
- ипотечные сертификаты участия	092	0,00	0,00
Иск, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:	110	82 668 901,43	83 298 894,65
- 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

имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	160	0,00	0,00
активы незавершенного строительства	161	0,00	0,00
имущество, находящееся на территории государственных - всего, в том числе:	170	0,00	0,00
активы 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
права аренды недвижимого имущества	181	0,00	0,00
имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории государственных - всего, в том числе:	190	0,00	0,00
права 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	48 957,72	48 993,50
средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	48 957,72	48 993,50
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	0,00	0,00
прочая дебиторская задолженность	264	0,00	0,00
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	270	82 959 612,48	83 589 641,48
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	82 643,15	212,26
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	23 855,29	101 041,46
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	30 196,35	28 828,16
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	136 694,79	130 081,88
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	82 822 917,69	83 459 559,60
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	87187,52620	87187,52620
Стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	949,94	957,24

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

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

Начальник отдела инвестиционных фондов ООО "СДК "Гарант"



(Гриценко А.В.)

(Бачурина И.А.)

(Шарапатина Т.О.)

# Открытый паевой инвестиционный фонд фондов «КапиталЪ-Золото»

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России

№2449 от 20 сентября 2012г.

Управляющая компания: Закрытое акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»

Лицензия ФСФР № 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 стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «КапиталЪ-Золото» (далее - Фонд) составила 82 822 917,69 (Восемьдесят два миллиона восемьсот двадцать две тысячи девятьсот семнадцать) рублей 69 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 949 (Девятьсот сорок девять) рублей 94 копейки.

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 05-11/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.

В Справке о стоимости чистых активов на 29 декабря 2012 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065, отражена в строке 110 «Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:» по оценочной стоимости в сумме 82 668 901 (Восемьдесят два миллиона шестьсот шестьдесят восемь тысяч девятьсот один) рубль 43 копейки.

В Справке о стоимости активов на 29 декабря 2012 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065, отражена в строке 500 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего».

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 29 декабря 2012 года информация о Паях (акциях) иностранных инвестиционных фондов, PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065, отражена в столбце «на конец года» в строке 070 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:».

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

В результате выдачи паев, стоимость чистых активов увеличилась с 10 943 368 (Десять миллионов девятьсот сорок три тысячи триста шестьдесят восемь) рублей 00 копеек на 30.10.2012 года до 20 767 131 (Двадцать миллионов семьсот шестьдесят семь тысяч сто тридцать один) рубль 88 копеек на 31.10.2012 года.

В результате выдачи паев, стоимость чистых активов увеличилась с 20 767 131 (Двадцать миллионов семьсот шестьдесят семь тысяч сто тридцать один) рубль 88 копеек на 31.10.2012 года до 35 649 515 (Тридцать пять миллионов шестьсот сорок девять тысяч пятьсот пятнадцать) рублей 28 копеек на 01.11.2012 года.

В результате выдачи паев, стоимость чистых активов увеличилась с 36 079 129 (Тридцать шесть миллионов семьдесят девять тысяч сто двадцать девять) рублей 07 копеек на 18.12.2012 года до 84 803 431 (Восемьдесят четыре миллиона восемьсот три тысячи четыреста тридцать один) рубль 10 копеек на 19.12.2012 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 фондов "КапиталЪ-Золото"

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

«20» сентября 2012 г. №2449

Федеральная служба по финансовым рынкам

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

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)

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	10 605 000,00
внесение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	020	75 966 144,43
покупка или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	030	377 344,59
изменение инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паёв других паевых инвестиционных фондов	040	0,00
изменение инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паёв данного паевого инвестиционного фонда	050	0,00
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 чистых активов фонда	070	-3 370 882,15
стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	82 822 917,69

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 фондов "КапиталЪ-Золото"

(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	241,753	0,29		
в том числе:					
- в рублях	110	241,753	0,29		
Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		241,753	0,29		
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	0,000	0,00		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0,000	0,00	0,0000	

14

- 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	0,000	0,00		
- 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	82 668,901	99,65		
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		
- Другие доходные вложения в материальные ценности	1100	0,000	0,00		
- Дебиторская задолженность, в том числе:	1200	48,958	0,06		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	48,958	0,06		
- 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	0,000	0,00		
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,000	0,00		
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	82 959,612			

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

подпись

(Гриценко А.В.)

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

подпись

(Бачурина И.А.)



Приложение к Справке о стоимости активов на 29.12.2012г.

Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "КапиталЪ-Золото"

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

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

Вид активов	Наименование фондовой биржи, на которой ценные бумаги прошли процедуру листинга
PowerShares DB Gold Fund, ISIN: US73936B6065, Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов	Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange)

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

( Гриценко А.В.)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ Управление

(Бачурина И.А.)



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

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

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

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

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

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

Содержание ограничений	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.

(подпись)

(И.О. Фамилия)

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

Бачурина И.А.

(подпись)

(И.О. Фамилия)

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

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

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

Полное фирменное наименование  
управляющей компании

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	0,00000	87 187,52620
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	0,00000	1 764,92643
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0,00000	0,00000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0,00000	0,00000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0,00000	0,00000
приходящихся у номинальных держателей	150	0,00000	85 422,59977
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	0	42
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	0	39
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	0	1
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	0	0
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	0	0
лицевых счетов номинальных держателей	250	0	2

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 фондов "КапиталЪ-Золото"**

(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	158,188	1,94%
в том числе			
- управляющей компании	011	122,266	1,50%
- специализированному депозитарию	012	23,569	0,29%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	12,353	0,15%
- оценщику	014	0,000	0,00%
- аудитору	015	0,000	0,00%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	14,637	0,18%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	11,097	0,14%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	3,540	0,04%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	182,270	2,24%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	24,082	0,30%
Итого расходов	050	172,825	2,12%
Превышение нормируемых расходов	060	0,000	0,00%

Генеральный директор

(должность)



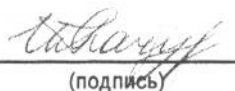
(подпись)

Гриценко А.В.

(И.О. Фамилия)

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов

(должность)



(подпись)

Бачурина И.А.

(И.О. Фамилия)



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 20 (двадцать) страниц.  
от 01.09.2013 г.