

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций
«КапиталЪ – Потребительский сектор развивающихся стран»**
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России
№ 1966-94169047 от 09 ноября 2010 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 30 июня 2014 года

По состоянию на 30 июня 2014 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «КапиталЪ – Потребительский сектор развивающихся стран» (далее – Фонд) составила 17 169 412 (Семнадцать миллионов сто шестьдесят девять тысяч четыреста двенадцать) рублей 56 копеек, стоимость одного инвестиционного пая 519 (Пятьсот девятнадцать) рублей 68 копеек.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001г. "Об инвестиционных фондах", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 28.12.2010г. N 10-79/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. N 05-21/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию", Постановлением Правительства РФ от 27.08.2002 г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом", Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, Правилами доверительного управления Фондом.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов на 30 июня 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 30 июня 2014 года не было.

В Справке о стоимости чистых активов на 30 июня 2014 года в составе строки 110 «Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранного инвестиционного фонда DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559 по оценочной стоимости в сумме 1 665 256 (Один миллион шестьсот шестьдесят пять тысяч двести пятьдесят шесть) рублей 64 копейки,

- об американских депозитарных расписках BNY Mellon, Brasil Foods S.A ADR, ISIN: US10552T1079 по оценочной стоимости в сумме 547 728 (Пятьсот сорок семь тысяч семьсот двадцать восемь) рублей 13 копеек,

- о глобальных депозитарных расписках Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006 по оценочной стоимости в сумме 717 558 (Семьсот семнадцать тысяч пятьсот пятьдесят восемь) рублей 66 копеек,

- об американских депозитарных расписках Deutsche Bank Trust Company Americas, LUXOTTICA GROUP SPA ADR, ISIN: US55068R2022 по оценочной стоимости в сумме 512 900 (Пятьсот двенадцать тысяч девятьсот) рублей 95 копеек.

В Справке о стоимости активов на 30 июня 2014 года в составе строки 500 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранного инвестиционного фонда DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559 по оценочной стоимости в сумме 1 665 256 (Один миллион шестьсот шестьдесят пять тысяч двести пятьдесят шесть) рублей 64 копейки,

- об американских депозитарных расписках BNY Mellon, Brasil Foods S.A ADR, ISIN: US10552T1079 по оценочной стоимости в сумме 547 728 (Пятьсот сорок семь тысяч семьсот двадцать восемь) рублей 13 копеек,

- о глобальных депозитарных расписках Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006 по оценочной стоимости в сумме 717 558 (Семьсот семнадцать тысяч пятьсот пятьдесят восемь) рублей 66 копеек,

- об американских депозитарных расписках Deutsche Bank Trust Company Americas, LUXOTTICA GROUP SPA ADR, ISIN: US55068R2022 по оценочной стоимости в сумме 512 900 (Пятьсот двенадцать тысяч девятьсот) рублей 95 копеек.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 30 июня 2014 года в составе строки 070 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:» в столбце «На начало года» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранного инвестиционного фонда DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559 по оценочной стоимости в сумме 5 795 720 (Пять миллионов семьсот девяносто пять тысяч семьсот двадцать) рублей 71 копейка.

В столбце «На конец года» отражена информация:

- о паях (акциях) иностранного инвестиционного фонда DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559 по оценочной стоимости в сумме 1 665 256 (Один миллион шестьсот шестьдесят пять тысяч двести пятьдесят шесть) рублей 64 копейки,

- об американских депозитарных расписках BNY Mellon, Brasil Foods S.A ADR, ISIN: US10552T1079 по оценочной стоимости в сумме 547 728 (Пятьсот сорок семь тысяч семьсот двадцать восемь) рублей 13 копеек,

- о глобальных депозитарных расписках Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006 по оценочной стоимости в сумме 717 558 (Семьсот семнадцать тысяч пятьсот пятьдесят восемь) рублей 66 копеек,

- об американских депозитарных расписках Deutsche Bank Trust Company Americas, LUXOTTICA GROUP SPA ADR, ISIN: US55068R2022 по оценочной стоимости в сумме 512 900 (Пятьсот двенадцать тысяч девятьсот) рублей 95 копеек.

Паи (акции) иностранного инвестиционного фонда DB X-TRACKERS MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF, ISIN: LU0592216559 прошли процедуру листинга на Немецкой фондовой бирже (Deutsche Borse).

Американские депозитарные расписки BNY Mellon, Brasil Foods S.A ADR, ISIN: US10552T1079 прошли процедуру листинга на Нью-Йоркской фондовой бирже (New York Stock Exchange).

Глобальные депозитарные расписки Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006 прошли процедуру листинга на ЗАО «ФБ ММВБ».

Американские депозитарные расписки Deutsche Bank Trust Company Americas, LUXOTTICA GROUP SPA ADR, ISIN: US55068R2022 прошли процедуру листинга на Нью-Йоркской фондовой бирже (New York Stock Exchange).

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

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги, (%)
Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006, Глобальные депозитарные расписки	31.07
ОАО "Магнит", № гос. рег: 1-01-60525-Р, Акции/Обыкновенные	-15.79

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.)