

# **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

## **ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ**

### **ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ АКЦИЙ**

#### **«ГЛОБАЛ КАПИТАЛ – АКЦИИ»,**

за 2014 год

**ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ**  
**ОПИФ АКЦИЙ «ГЛОБАЛ КАПИТАЛ – АКЦИИ»**

#### **Сведения об аудируемом лице**

Полное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Глобал Капитал – Акции». Краткое наименование: ОПИФ акций «Глобал Капитал – Акции».

Первоначальное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Мозаик-акции» под управлением Закрытого акционерного общества «Управляющая компания Мозаик».

В октябре 2009 года в Правила доверительного управления Фонда были зарегистрированы изменения, в результате которых наименование Фонда изменилось: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Глобал Капитал – Акции».

Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Мозаик-акции» под управлением Закрытого акционерного общества «Управляющая компания Мозаик» зарегистрированы ФСФР России 16.03.2006 г. в реестре за номером 0489-93316865.

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 21.02.2013 г. в реестре за номером 0489-93316865-5.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом изменения и дополнения не вносились.

#### **Сведения об управляющей компании**

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания Глобал Капитал». Сокращенное наименование ЗАО «УК Глобал Капитал».

Первоначальное полное наименование при создании: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания Мозаик», сокращенное наименование ЗАО «УК Мозаик».

Редакция Устава, действующая на момент проведения настоящей проверки, утвер-

ждена Решением Общего собрания акционеров (Протокол № 15 от 05.04.2010 г.) и зарегистрирована Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 14.02.2010 г. за государственным регистрационным номером 9107746647791.

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серия 77 № 006202078, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 46 по г.Москве. Дата внесения записи о государственной регистрации юридического лица 25.10.2004 г. Основной государственный регистрационный номер 1047796805924.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00681, выдана ФСФР России 23.02.2010 г., бессрочно.

Место нахождения и почтовый адрес: 115035, г.Москва, ул.Пятницкая, д.2\38, строение 3.

Номера телефонов/телефаксов: (495) 959-15-05, 953-68-98.

Свидетельство о постановке на учет российской организации серия 77 № 0011476653 выдано Инспекцией ФНС России № 5 по г.Москве и подтверждает постановку на юридического лица на учет 11.02.2009 г, ИНН 7710561645, КПП 770501001.

### **Сведения об Аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива».

Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3.

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации № 548.881, выдано Московской Регистрационной Палатой 11.10.1995 г.

2) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007455687, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Основной государственный регистрационный номер 1027700305588. Дата внесения записи 11.10.2002 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» с 12.11.2009 г., свидетельство о членстве № 871-ю. Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305003677.

Почтовый адрес: 125375, г.Москва, ул.Тверская, д.18/1, 7-й эт., пом.730, 732.

Телефон/телефакс: +7 495 647-0081, +7 495 650-7878, +7 495 694-4317.

В аудите принимал участие: аудитор Петренко Елена Владимировна (квалификационный аттестат аудитора № 05-000002 (нового образца), выдан на основании Решения № 15 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 11.08.2011 г., на неограниченный срок).

### **Сведения об отчетности, проверенной в ходе аудита**

Обществом с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» на основании Договора № ИА-072/09 от 12.11.2009 г. проведена проверка отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Глобал Капитал – Акции», за 2014 год.

Правила составления указанной отчетности установлены Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах», Постановлением ФКЦБ России № 03-41/пс от 22.10.2003 г. «Об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда», Приказом ФСФР России № 05-21/пз-н от 15.06.2005 г. «Об утверждении Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию», в редакциях, применяемых к составлению данной отчетности за 2014 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Глобал Капитал – Акции», состоит из:

- справки о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2014 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2014 г.;
- справки о стоимости активов инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- отчета о владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.2014 г.,
- отчета о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом на 31.12.2014 г.

### **Ответственность аудируемого лица**

Ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с установленными правилами составления отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления указанной отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет исполнительный орган ЗАО «УК Глобал Капитал».

Единоличным исполнительным органом ЗАО «УК Глобал Капитал» является Генеральный директор.

В течение всего проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ЗАО «УК Глобал Капитал» является Поленов А.И., главным бухгалтером – Межеедова Т.П.

### **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 акций «Глобал Капитал – Акции», на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также

планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отчетность, связанная с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, не содержит существенных искажений.

Проведенный аудит включал в себя проверку соответствия требованиям законодательства, нормативных актов федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг, и Правилам доверительного управления Фондом:

- порядка ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- состава и структуры имущества, составляющего Фонд;
- порядка оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- сделок, совершенных с активами Фонда.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Глобал Капитал – Акции», 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 акций «Глобал Капитал – Акции».

### **Мнение Аудитора**

По нашему мнению, отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Глобал Капитал – Акции», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ЗАО «УК Глобал Капитал» в 2014 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Глобал Капитал – Акции».

### **Важные обстоятельства**

1. Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что все имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2014 г. ценные бумаги показаны в представленной отчетности, как не имеющие признаваемой котировки.

Аудитор обращает внимание на тот факт, что формальное отсутствие признаваемой котировки ценных бумаг по состоянию на 31.12.2014 г. вызвано тем, что в этот день не проводились торги на ЗАО «ФБ ММВБ».

2. Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что во всех формах отчетности Фонда по состоянию на 31.12.2014 г. в составе ценных бумаг, в том числе, отражены акции ОАО «ГМК «Норильский никель» в количестве 373

штук. Тогда как согласно выписке по счету депо у Фонда на счете депо находятся только 365 штук акций данного эмитента. Разница в 8 штук акций возникла в связи с ошибочным зачислением данных акций на счет депо Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Глобал Капитал – Облигации».

«16» февраля 2015 г.

Генеральный директор  
ООО «Консультационно-аудиторская фирма  
«Деловая Перспектива»

Аудиторы:



Е.В.Петренко

Е.В.Петренко

# ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

## **Паевой инвестиционный фонд**

Полное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Глобал Капитал - Акции"

Сокращенное наименование: ОПИФ акций "Глобал Капитал - Акции"

Тип фонда: открытый

Категория фонда: фонд акций

Регистрационный номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом:  
0489-93316865

Дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом: 16.03.2006

Инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда предназначены для квалифицированных инвесторов: Нет

## **Управляющая компания**

Полное наименование: Закрытое акционерное общество "Управляющая компания Глобал Капитал"

Сокращенное наименование: ЗАО "УК Глобал Капитал"

Организационно-правовая форма: ЗАО

ИНН: 7710561645

КПП: 770501001

ОГРН: 1047796805924

## **Лицензия управляющей компании**

Номер лицензии: 21-000-1-00681

Дата выдачи лицензии: 23.02.2010

Орган выдавший лицензию: ФСФР России

Срок действия: без ограничения срока действия

## **Адреса управляющей компании**

Наименование субъекта Российской Федерации: Москва

Место нахождения: 115035, Москва г, Пятницкая ул, дом № 2/38, строение 3

Фактический адрес: 115035, Москва г, Пятницкая ул, дом № 2/38, строение 3

Почтовый адрес: 115035, Москва г, Пятницкая ул, дом № 2/38, строение 3

## **Контактная информация**

Номер телефона: (495) 9591505

Номер факса:

E-mail: am@globalcap.ru

## **Справка о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда**

Дата определения стоимости чистых активов: 31.12.2014

Текущая дата составления справки: 31.12.2014

Предыдущая дата составления справки: 30.12.2014

Вид имущества	Код строки	Сумма (оценочная стоимость) на текущую дату составления справки	Сумма (оценочная стоимость) на предыдущую дату составления справки
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	167 505,68	167 505,68
- в рублях	011	167 505,68	167 505,68
- в иностранной валюте	012	0	0
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0	0
- в рублях	021	0	0
- в иностранной валюте	022	0	0
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0	0
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0	0
Муниципальные ценные бумаги	050	0	0
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	0	0
Акции российских акционерных обществ	070	28 019 082,29	28 019 082,29
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0	0
Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе	090	0	0
- облигации с ипотечным покрытием	091	0	0
- ипотечные сертификаты участия	092	0	0
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0	0
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:	110	0	0
- ценные бумаги иностранных государств	111	0	0
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0	0
- акции иностранных акционерных обществ	113	0	0
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0	0
Закладные	120	0	0
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	0

Денежные требования по обеспеченным ипотекой 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	0
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0	0
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего, в том числе:	160	0	0
- объекты незавершенного строительства	161	0	0
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего, в том числе:	170	0	0
- объекты незавершенного строительства	171	0	0
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего, в том числе:	180	0	0
- право аренды недвижимого имущества	181	0	0
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего, в том числе:	190	0	0
- право аренды недвижимого имущества	191	0	0
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0	0
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0	0
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	0
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	0
Проектно-сметная документация	240	0	0
Иное имущество	250	0	0
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	116 645,49	116 645,49
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	116 645,49	116 645,49
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0	0



- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	0	0
- прочая дебиторская задолженность	264	0	0
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	28 303 233,46	28 303 233,46
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	127 206,08	0
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	66 049,17	189 095,89
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0	0
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	193 255,25	189 095,89
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	28 109 978,21	28 114 137,57
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паевых инвестиционных фондов) - штук	500	27 137,57266	27 137,57266
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	1 035,83	1 035,99

### **Пояснительная записка к справке о стоимости чистых активов инвестиционного фонда**

Имели место факты совершения ошибок, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на одну акцию акционерного инвестиционного фонда или расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов: Нет

Имеются требования и обязательства акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда), не включаемые в расчет стоимости чистых активов, и (или) активы, обремененные залогом: Нет

Имели место события, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда): Да

Информация о событиях, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов фонда

Сведения о прочих событиях, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда): 16.12.2014 СЧА уменьшилась на 6,56% в результате изменения котировок ценных бумаг.

Существенные (на 10 и более процентов за отчетный квартал) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда)

Наименование ценной бумаги: Акрон ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): 48,75

Наименование ценной бумаги: Ростелеком ап  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): -20,98

Наименование ценной бумаги: ТГК-1 ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): -14,22

Наименование ценной бумаги: ГМК Норильский никель ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): 11,15

Наименование ценной бумаги: Сбербанк России ап 3  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): -34,61

Наименование ценной бумаги: ФосАгро ао 02  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): 26,01

Наименование ценной бумаги: МРСК Юга ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): -11,38

Наименование ценной бумаги: ИНТЕР РАО ЕЭС ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): -24,73

Наименование ценной бумаги: ОГК-2 ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): -13,55

Наименование ценной бумаги: МРСК Волги ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): 25,51

Наименование ценной бумаги: ОАО "Российские сети" ао  
Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%): -19,2

### **Отчет об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда**

Дата составления отчета: 31.12.2014

Причина изменения	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	30 932 913,29
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	0
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	1 700 929,84
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	0
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	0
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	0

Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	-1 122 005,24
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)	080	28 109 978,21

### Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

Дата составления отчета: 31.12.2014

Имущество (обязательства)	Код строки	На начало года (тыс.руб)	На конец года (тыс.руб)
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, - всего, в том числе:	010	122	168
в рублях	011	122	168
в иностранной валюте	012	0	0
Денежные средства на банковских вкладах, - всего, в том числе:	020	0	0
в рублях	021	0	0
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов):			
до 1 года		0	0
от 1 года до 3 лет		0	0
более 3 лет		0	0
в иностранной валюте	022	0	0
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов):			
до 1 года		0	0
от 1 года до 3 лет		0	0
более 3 лет		0	0
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, - всего, в том числе:	030	0	0
- акции	031	0	0
- облигации	032	0	0
в том числе (в разрезе сроков погашения облигаций):			
до 1 года		0	0
от 1 года до 3 лет		0	0

более 3 лет		0	0
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, - всего, в том числе:	040	31 063	28 019
- акции	041	31 063	28 019
Акция привилегированная, Сбербанк России ОАО, рег. номер 20301481В		1 013	776
Акция обыкновенная, ОАО "ОГК-2", рег. номер 1-02-65105-D		4 459	3 451
Акция обыкновенная, ОАО "Акрон", рег. номер 1-03-00207-А		2 596	3 700
Акция обыкновенная, ОАО "ТГК-1", рег. номер 1-01-03388-D		4 315	3 246
Акция привилегированная, ОАО "Сургутнефтегаз", рег. номер 2-01-00155-А		2 888	3 940
Акция обыкновенная, ОАО "Э.ОН Россия", рег. номер 1-02-65104-D		1 963	1 825
Акция привилегированная, ОАО "Ростелеком", рег. номер 2-01-00124-А		51	1 549
Акция обыкновенная, ОАО "ГМК "Норильский никель", рег. номер 1-01-40155-F		2 871	3 044
- облигации	042	0	0
в том числе (в разрезе сроков погашения облигаций):			
до 1 года		0	0
от 1 года до 3 лет		0	0

более 3 лет		0	0
- векселя	043	0	0
в том числе (в разрезе сроков платежа по векселям):			
до 1 года		0	0
от 1 года до 3 лет		0	0
более 3 лет		0	0
- иные ценные бумаги	044	0	0
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	0	117
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	0	117
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0	0
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	0	0
- прочая дебиторская задолженность	054	0	0
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0	0
Ценные бумаги иностранных эмитентов, - всего, в том числе:	070	0	0
- ценные бумаги иностранных государств	071	0	0
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0	0
- акции иностранных акционерных обществ	073	0	0

- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0	0
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0	0
Доходные вложения в материальные ценности, - всего, в том числе:	090	0	0
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0	0
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	0	0
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0	0
- проектно-сметная документация	094	0	0
ИТОГО ИМУЩЕСТВО: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	31 185	28 303
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	130	127
Резервы на выплату вознаграждений	120	122	66
Инвестиционные паи	130	30 933	28 110
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	31 185	28 303

Примечание: В соответствии с письмом Специализированного депозитария ВТБ 24 (ПАО) № 1318/СД от 25.11.2014 в составе строки 041 отражены обыкновенные акции ОАО "ГМК"Норильский никель" в количестве 8 шт. оценочной стоимостью 65 тыс. рублей, ошибочно находящиеся на счете депо № С105008, открытом на имя ОПИФ облигаций "Глобал Капитал - Облигации", хотя фактически данные акции являются имуществом ОПИФ акций "Глобал Капитал - Акции".

### Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

Дата составления отчета: 31.12.2014

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
Выручка от продажи ценных бумаг	010	5 691	21 862
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	5 257	21 358
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	435	504
Акция обыкновенная, ОАО "Акрон", рег. номер 1-03-00207-А	031	20	0
Акция обыкновенная, ОАО "ГМК "Норильский никель", рег. номер 1-01-40155-Ф	031	24	-1
Акция обыкновенная, ОАО "ОГК-2", рег. номер 1-02-65105-D	031	3	61
Акция привилегированная, ОАО "Ростелеком", рег. номер 2-01-00124-А	031	381	379
Акция привилегированная, Сбербанк России ОАО, рег. номер 20301481В	031	0	-5
Акция привилегированная, ОАО "Сургутнефтегаз", рег. номер 2-01-00155-А	031	-4	15

Акция обыкновенная, ОАО "ТГК-1", рег. номер 1-01-03388-D	031	7	36
Акция обыкновенная, ОАО "Э.ОН Россия", рег. номер 1-02-65104-D	031	1	0
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0	0
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0	0
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)	060	0	0
Выручка от продажи иного имущества	070	0	0
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0	0
Результат от продажи иного имущества (070- 080)	090	0	0
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	0	0
Дивиденды по акциям	110	1 861	1 983
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0	0
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0	0



Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	- 186	0
в том числе			
- акции	141	- 186	0
- облигации	142	0	0
- инвестиционные паи	143	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	-1 775	-9 067
в том числе			
- акции	151	-1 775	-9 067
- облигации	152	0	0
- векселя	153	0	0
- иные ценные бумаги	154	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0	0
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым	170	1 591	2 102
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	1 573	2 075
Прочие доходы	180	134	197
Прочие расходы	190	0	0
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	0	0

Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	1 701	11 958
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 - 190 - 210)	220	-2 823	-20 443

### Справка о стоимости активов инвестиционного фонда

Дата составления отчета: 31.12.2014

Вид активов	Код строки	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.руб)	Доля от общей стоимости активов в (%)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (%)
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	168	0,59	
в том числе:				
- в рублях	110	168	0,59	
- в иностранной валюте	120	0	0	
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0	0	
в том числе:				
- в рублях	210	0	0	
- в иностранной валюте	220	0	0	
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0	0	
в том числе:				

ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0	0	
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0	0	0
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0	0	0
- муниципальные ценные бумаги	313	0	0	0
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0	0	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0	0	0
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0	0	0
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0	0	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0	0	0
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	0	0	
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0	0	0
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0	0	0
- муниципальные ценные бумаги	323	0	0	0
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0	0	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0	0	0
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0	0	0
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0	0	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0	0	0
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0	0	0
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	28 019	99	
в том числе:				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0	0	0
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	0	0	0
- муниципальные ценные бумаги	430	0	0	0
- облигации российских хозяйственных обществ	440	0	0	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	20 973	74,1	0
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0	0	0
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	7 046	24,89	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0	0	0
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0	0	0
- векселя	491	0	0	
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	0	0	
в том числе:				
- ценные бумаги иностранных государств	510	0	0	0
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0	0	0

- облигации иностранных коммерческих организаций	530	0	0	0
- акции иностранных акционерных обществ	540	0	0	0
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0	0	0
Недвижимое имущество	700	0	0	
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0	0	
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0	0	
Проектно-сметная документация	1000	0	0	
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0	0	
Дебиторская задолженность	1200	117	0,41	
в том числе:				
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	117	0,41	
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0	0	
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	0	0	
- прочая дебиторская задолженность	1240	0	0	
ИТОГО АКТИВОВ (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	28 303		

Расшифровка строки 110 справки о стоимости активов

Наименование кредитной	Сумма денежных средств (тыс.	Доля от общей стоимости
ВТБ24 (ПАО)	168	0,59

Расшифровка строки 450 справки о стоимости активов

Наименование акционерного общества	Стоимо	Доля	Доля
Открытое акционерное общество Акционерная компания "Якутскэнерго"	182	0,64	0,0125
Открытое акционерное общество "Акрон"	3 700	13,07	0,0049
Открытое акционерное общество "Газпром"	1 254	4,43	0
Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель"	3 044	10,76	0,0002
Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	322	1,14	0,0005
Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации	1 038	3,67	0,0037
Открытое акционерное общество "Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги"	330	1,16	0,006
Открытое акционерное общество "Межрегиональная распределительная сетевая компания Сибири"	458	1,62	0,0056
Открытое акционерное общество "Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала"	300	1,06	0,0059
Открытое акционерное общество "Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга"	344	1,22	0,0213
Открытое акционерное общество "Российские сети"	334	1,18	0,0005

Открытое акционерное общество "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	3 451	12,19	0,0363
Открытое акционерное общество "РАО Энергетические системы Востока"	38	0,13	0,0006
Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 1"	3 246	11,47	0,0171
Открытое акционерное общество "ФосАгро"	522	1,84	0,0003
Открытое акционерное общество "Э.ОН Россия"	1 825	6,45	0,0013
Открытое акционерное общество «Энел Россия»	586	2,07	0,0021

Расшифровка строки 470 справки о стоимости активов

Наименование акционерного общества	Стоимо	Доля	Тип
Открытое акционерное общество "Российские сети"	780	2,76	кумулятивные
Открытое акционерное общество междугородной и международной электрической связи "Ростелеком"	1 549	5,47	кумулятивные
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)	776	2,74	кумулятивные
Открытое акционерное общество "Сургутнефтегаз"	3 940	13,92	кумулятивные

#### Отчет о владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда

Дата составления отчета: 31.12.2014

Наименование показателя	Код строки	На начало года	На отчетную дату
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	28 755,94426	27 137,57266
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	22 972,84229	21 354,47069
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	5 783,10197	5 783,10197
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0	0
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	0
находящихся у номинальных держателей	150	0	0

Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	177	177
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	171	171
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	5	5
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	1	1
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	0

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

Дата составления отчета: 31.12.2014

Несоблюдение требований к составу активов - нет

### Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание	Наименование активов,	Сумма	Фактич	Доля в	Дата	Дата
Оценочная стоимость ценных бумаг, выпущенных одним эмитентом	Акрон ао	4 817	15,52	15	05.12.2014	17.12.2014
Оценочная стоимость ценных бумаг, выпущенных одним эмитентом	ГМК Норильский никель ао	4 070	15,27	15	16.12.2014	17.12.2014

Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг - нет

**Отчет о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным**

Дата составления отчета: 31.12.2014

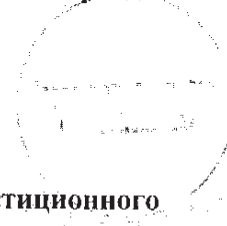
Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. руб.)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, - всего, в том числе:	010	1 507	5,17
управляющей компании	011	1 019	3,5
специализированному депозитарию	012	262	0,9
лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	146	0,5
оценщику	014	0	0
аудитору	015	80	0,27
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), - всего, в том числе (по видам расходов):	020	18	0,06
Расходы, связанные с осуществлением УК перехода прав по ЦБ	021	5	0,02
Депозитарные расходы	022	1	0
Расходы, связанные с обслуживанием расчетного счета Фонда	023	12	0,04
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	1 573	5,4

Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	66	0,23
Итого расходов	050	1 525	5,24
Превышение нормируемых расходов	060	0	0



**Подпись руководителя управляющей компании паевого инвестиционного фонда**

Фамилия, имя, отчество: Поленов Алексей Иванович  
Должность: Генеральный директор  
Контактный телефон: (495) 959-15-05



**Подпись лица, отвечающего в управляющей компании паевого инвестиционного фонда за составление отчетности**

Фамилия, имя, отчество: Межедова Татьяна Павловна  
Должность: Главный бухгалтер  
Контактный телефон: (495) 959-15-05



**Подпись уполномоченного лица управляющей компании паевого инвестиционного фонда, ответственного за ведение бухгалтерского учета фонда**

Фамилия, имя, отчество: Межедова Татьяна Павловна  
Должность: Главный бухгалтер  
Контактный телефон: (495) 959-15-05

