

**Открытый паевой инвестиционный фонд акций «КапиталЪ-Энергетический»**  
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
№0256-74114854 от 10 сентября 2004г.

**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 28 июня 2013 года

По состоянию на 28 июня 2013 стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 24 204 753 (Двадцать четыре миллиона двести четыре тысячи семьсот пятьдесят три) рубля 84 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 613 (Шестьсот тринадцать) рублей 03 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 05-21/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 28 июня 2013 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 28 июня 2013 года не было.

Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы Фонда:

Эмитент	№ гос.рег.	Тип актива	Дата фиксации реестра	Сумма объявленных дивидендов, руб
ОАО "Мосэнерго"	1-01-00085-A	Акции/Обыкновенные	23.04.2013	21 420,00
ОАО "Иркутскэнерго"	1-01-00041-A	Акции/Обыкновенные	25.04.2013	37 471,00
ОАО "ТГК-1"	1-01-03388-D	Акции/Обыкновенные	30.04.2013	16 541,12
ОАО "МРСК Центра"	1-01-10214-A	Акции/Обыкновенные	06.05.2013	11 037,60
ОАО "Э.ОН Россия"	1-02-65104-D	Акции/Обыкновенные	17.05.2013	421 861,64
ОАО "РусГидро"	1-01-55038-E	Акции/Обыкновенные	23.05.2013	30 885,19
<b>Итого:</b>				<b>539 216,55</b>

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 30 476 994 (Тридцать миллионов четыреста семьдесят шесть тысяч девятьсот девяносто четыре) рубля 53 копейки на 11.04.2013 года до 29 167 081 (Двадцать девять миллионов сто шестьдесят семь тысяч восемьдесят один) рубль 09 копеек на 12.04.2013 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 29 167 081 (Двадцать девять миллионов сто шестьдесят семь тысяч восемьдесят один) рубль 09 копеек на 12.04.2013 года до 28 261 842 (Двадцать восемь миллионов двести шестьдесят одна тысяча восемьсот сорок два) рубль 40 копеек на 15.04.2013 года.

В результате погашения паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 28 096 013 (Двадцать восемь миллионов девяносто шесть тысяч тринадцать) рублей 73 копейки на 17.04.2013 года до 26 153 615 (Двадцать шесть миллионов сто пятьдесят три тысячи шестьсот пятнадцать) рублей 14 копеек на 18.04.2013 года.

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 (%)
ОАО "Мосэнерго", № гос. рег: 1-01-00085-А, Акции/Обыкновенные	-16,40
ОАО "Холдинг МРСК", № гос. рег: 1-01-55385-Е, Акции/Обыкновенные	-37,43
ОАО "ОГК-2", № гос. рег: 1-02-65105-Д, Акции/Обыкновенные	-15,42
ОАО "МРСК Центра", № гос. рег: 1-01-10214-А, Акции/Обыкновенные	-33,20
ОАО "ФСК ЕЭС", № гос. рег: 1-01-65018-Д, Акции/Обыкновенные	-36,25
ОАО "Э.ОН Россия", № гос. рег: 1-02-65104-Д, Акции/Обыкновенные	-10,75
ОАО "МОЭСК", № гос. рег: 1-01-65116-Д, Акции/Обыкновенные	-17,46
ОАО "РусГидро", № гос. рег: 1-01-55038-Е, Акции/Обыкновенные	-18,46
ОАО "Иркутскэнерго", № гос. рег: 1-01-00041-А, Акции/Обыкновенные	-26,27

И.о. Генерального директора  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ" \_\_\_\_\_ /А.А.Назимова/

Начальник отдела учета  
паевых инвестиционных фондов  
ООО "Управляющая компания "КапиталЪ" \_\_\_\_\_ /И.А.Бачурина/

Начальник отдела инвестиционных фондов  
ООО "СДК "Гарант" \_\_\_\_\_ /Т.О.Шарапатина/