

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

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 31 марта 2011 года

По состоянию на 31 марта 2011 стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 115 880 160,20 (Сто пятнадцать миллионов восемьсот восемьдесят тысяч сто шестьдесят) рублей 20 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 1 932,78 (Одна тысяча девятьсот тридцать два) рубля 78 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" (в ред. Федеральных законов от 29.06.2004г. N 58-ФЗ, от 15.04.2006г. N 51-ФЗ, от 06.12.2007г. N 334-ФЗ, от 23.07.2008г. N 160-ФЗ, от 25.11.2009г. N 281-ФЗ, от 22.04.2010 N 65-ФЗ, от 27.07.2010 N 224-ФЗ, от 04.10.2010 N 264-ФЗ), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008г. N 08-19/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов" (в ред. Приказов ФСФР РФ от 23.09.2008г. N 08-36/пз-н, от 02.04.2009г. N 09-10/пз-н, от 06.08.2009г. N 09-30/пз-н, от 29.12.2009г. N 09-64/пз-н, от 20.05.2010 № 10-34/пз-н), 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" (с изм. и доп. от 15.12.2005 г., 16.07.2009г., 10.11.2009 г.), Постановлением Правительства РФ от 27.08.2002 г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом" (с изменениями от 27.10.2008г.), 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 31 марта 2011 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 31 марта 2011 года не было.

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

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 129 356 051,62 (Сто двадцать девять миллионов триста пятьдесят шесть тысяч пятьдесят один) рубль 62 копейки на 28.01.2011 года до 126 766 967,89 (Сто двадцать шесть миллионов семьсот шестьдесят шесть тысяч девятьсот шестьдесят семь) рублей 89 копеек на 31.01.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 124 430 372,16 (Сто двадцать четыре миллиона четыреста тридцать тысяч триста семьдесят два) рубль 16 копеек на 17.02.2011 года до 121 358 797,32 (Сто двадцать один миллион триста пятьдесят восемь тысяч семьсот девяносто семь) рублей 32 копейки на 18.02.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 113 073 261,74 (Сто тринадцать миллионов семьдесят три тысячи двести шестьдесят один) рубль 74 копеек на 14.03.2011 года до 108 200 354,46 (Сто восемь миллионов двести тысяч триста пятьдесят четыре) рубля 46 копеек на 15.03.2011 года.

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

- "ИНТЕР РАО ЕЭС" (АОИ) - уменьшение на 12,90 %;
- "МРСК Юга" (АОИ) - уменьшение на 21,54 %;
- "ТГК-1" (АОИ) - уменьшение на 12,58 %;
- "ТГК-6" (АОИ) - уменьшение на 20,48 %;
- "Башкирэнерго" (АОИ) - уменьшение на 19,72 %;
- "ОГК-2" (АОИ) - уменьшение на 14,50 %;
- "Енисейская ТГК (ТГК-13)" (АОИ) - уменьшение на 11,95 %;
- "Иркутскэнерго" (АОИ) - уменьшение на 12,53 %;
- "Волжская ТГК (ТГК-7)" (АОИ) - уменьшение на 13,35 %;
- "Кузбассэнерго" (АОИ) - уменьшение на 12,11 %.

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами" _____ /А.В. Гриценко/

Начальник отдела учета паевых
инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами" _____ /И.А. Бачурина/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант" _____ /Т.С. Есаулкова /