

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 декабря 2010 года

По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 129 230 690,69 (Сто двадцать девять миллионов двести тридцать тысяч шестьсот девяносто) рублей 69 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 190,26 (Две тысячи сто девяносто) рублей 26 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), 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), 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.), 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 Фонда.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов на 31 декабря 2010 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 декабря 2010 года не было.

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

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась со 142 278 184.01 (Сто сорок два миллиона двести семьдесят восемь тысяч сто восемьдесят четыре) рубля 01 копейка на 09.11.2010 года до 133 864 016.71 (Сто тридцать три миллиона восемьсот шестьдесят четыре тысячи шестнадцать) рублей 71 копейка на 10.11.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 132 545 032.82 (Сто тридцать два миллиона пятьсот сорок пять тысяч тридцать два) рубля 82 копейки на 11.11.2010 года до 130 017 210.19 (Сто тридцать миллионов семнадцать тысяч двести десять) рублей 19 копеек на 12.11.2010 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась со 132 062 201.88 (Сто тридцать два миллиона шестьдесят две тысячи двести один) рубль 88 копеек

на 13.11.2010 года до 127 904 659.58 (Сто двадцать семь миллионов девятьсот четыре тысячи шестьсот пятьдесят девять) рублей 58 копеек на 15.11.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась со 125 479 283.95 (Сто двадцать пять миллионов четыреста семьдесят девять тысяч двести восемьдесят три) рубля 95 копеек на 17.11.2010 года до 128 114 033.13 (Сто двадцать восемь миллионов сто четырнадцать тысяч тридцать три) рубля 13 копеек на 18.11.2010 года.

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

- "АЭРОФЛОТ" (АОИ) - увеличение на 18,14 %;
- "Енисейская ТГК (ТГК-13)" (АОИ) - увеличение на 17,12 %;
- "Иркутскэнерго" (АОИ) - увеличение на 13,39 %;
- "Красноярская ГЭС" (АОИ) - увеличение на 44,30 %;
- "Кузбассэнерго" (АОИ) - увеличение на 17,40 %;
- "МРСК Центра и Приволжья" (АОИ) – увеличение на 18,55 %;
- "Транснефть" (АПИ) - увеличение на 12,25 %;
- "Холдинг МРСК" (АОИ) - увеличение на 15,69 %;

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

_____/Е.Ю.Зайцев/

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

_____/И.А. Бачурина/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант"

_____/Т.С. Есаулкова /