

**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 29 марта 2013 года

По состоянию на 29 марта 2013 стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 33 716 997 (Тридцать три миллиона семьсот шестнадцать тысяч девятьсот девяносто семь) рублей 02 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 762 (Семьсот шестьдесят два) рубля 04 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 29 марта 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 29 марта 2013 года не было.

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

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 39 463 150 (Тридцать девять миллионов четыреста шестьдесят три тысячи сто пятьдесят) рублей 83 копейки на 20.02.2013 года до 38 456 035 (Тридцать восемь миллионов четыреста пятьдесят шесть тысяч тридцать пять) рублей 72 копейки на 21.02.2013 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 37 104 324 (Тридцать семь миллионов сто четыре тысячи триста двадцать четыре) рубля 65 копеек на 15.03.2013 года до 35 711 826 (Тридцать пять миллионов семьсот одиннадцать тысяч восемьсот двадцать шесть) рублей 50 копеек на 18.03.2013 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 34 582 858 (Тридцать четыре миллиона пятьсот восемьдесят две тысячи восемьсот пятьдесят восемь) рублей 79 копеек на 25.03.2013 года до 33 158 965 (Тридцать три миллиона сто пятьдесят восемь тысяч девятьсот шестьдесят пять) рублей 49 копеек на 26.03.2013 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%)
----------------------------	--

ОАО "Энел ОГК-5", № гос. рег: 1-01-50077-А, Акции/Обыкновенные	-13,18
ОАО "Холдинг МРСК", № гос. рег: 1-01-55385-Е, Акции/Обыкновенные	-12,12
ОАО "МОЭСК", № гос. рег: 1-01-65116-Д, Акции/Обыкновенные	-12,58
ОАО "ОГК-2", № гос. рег: 1-02-65105-Д, Акции/Обыкновенные	-13,38
ОАО "ТГК-1", № гос. рег: 1-01-03388-Д, Акции/Обыкновенные	-14,08
ОАО "РусГидро", № гос. рег: 1-01-55038-Е, Акции/Обыкновенные	-16,36
ОАО "ФСК ЕЭС", № гос. рег: 1-01-65018-Д, Акции/Обыкновенные	-20,32
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", № гос. рег: 1-03-33498-Е, Акции/Обыкновенные	-28,34
ОАО "Иркутскэнерго", № гос. рег: 1-01-00041-А, Акции/Обыкновенные	-17,96

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

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

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