



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ**  
**ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ**  
**СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**  
**«КАПИТАЛЪ-СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»,**  
за 2010 год

**ВВОДНАЯ ЧАСТЬ**

Обществом с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива», на основании Договора № ИА-039/10 от 25.06.2010 г., проведена проверка учета и отчетности, связанных с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее именуется – Фонд), за 2010 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением Фондом, состоит из:

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

Ответственность за подготовку и представление этой отчетности несет Закрытое акционерное общество «КапиталЪ Управление активами». Обязанность Общества с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» (в дальнейшем – Аудитор) заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

**Сведения об аудиторе**

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



Место нахождения (юридический адрес): 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: 127006, г.Москва, ул.Малая Дмитровка, д.3, 1-под., 3-й эт.

Телефон/телефакс: (495) 699-70-45.

Расчетный счет № 40702810838110107952 в Донском отделении № 7813 Сбербанк России ОАО, г.Москва, корсчет № 30101810400000000225, БИК 044525225. ИНН 7710160379, КПП 771001001.

В аудите принимали участие: аудитор Баварова Марианна Евгеньевна (квалификационный аттестат аудитора № К 000693 на право осуществления аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов, выдан решением ЦАЛАК Минфина РФ от 29.07.1999 г. на неограниченный срок).

### **Сведения об аудируемом лице**

Полное название: Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный». Краткое название: ОПИФ смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный».

Правила доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный» под управлением ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) России 10.09.2004 г. в реестре за номером 0259-74113501.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 04.05.2006 г. в реестре за номером 0259-74113501-1.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 14.06.2007 г. в реестре за номером 0259-74113501-2.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.03.2008 г. в реестре за номером 0259-74113501-3.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 27.11.2008 г. в реестре за номером 0259-74113501-4.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.03.2009 г. в реестре за номером 0259-74113501-5.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 07.04.2009 г. в реестре за номером 0259-74113501-6.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 15.10.2009 г. в реестре за номером 0259-74113501-7.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 17.11.2009 г. в реестре за номером 0259-74113501-8.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 16.09.2010 г. в реестре за номером 0259-74113501-9.



Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.11.2010 г. в реестре за номером 0259-74113501-10.

### **Сведения о ЗАО «КапиталЪ Управление активами»**

Наименование: Закрытое акционерное общество «КапиталЪ Управление активами».  
Сокращенное наименование: ЗАО «КапиталЪ Управление активами».

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серия 77 № 008846885, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 29.01.2008 г., основной государственный регистрационный номер 1087746129888.

2) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, серия 77 № 011242378, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 06.02.2008 г., государственный регистрационный номер записи 6087746058053. Запись внесена в связи с ошибками, допущенными регистрирующим органом.

3) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, серия 77 № 010683807, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 26.06.2008 г., государственный регистрационный номер записи 62087757034583. Запись внесена в связи с ошибками, допущенными заявителем при предоставлении необходимых документов.

Лицензии:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00549, выдана ФСФР России 08.04.2008 г., без ограничения срока действия.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11317-001000, выдана ФСФР России 29.05.2008 г., без ограничения срока действия.

Действующая в проверяемом периоде редакция Устава (новая редакция № 1) ЗАО «КапиталЪ Управление активами» утверждена Решением внеочередного общего собрания акционеров (Решение б/н от 23.01.2009 г.) и зарегистрирована Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 04.02.2009 г. за номером 6097746172100.

Местонахождение и почтовый адрес: РФ, 123100, г.Москва, Краснопресненская набережная, дом 6.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе, серия 77 № 010391612, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве, подтверждает факт постановки на учет 04.02.2009 г. в Инспекции ФНС России № 3 по г.Москве. ИНН 7706681026, КПП 770301001.

С начала проверяемого периода по 17.01.2011 г. Генеральным директором ЗАО «КапиталЪ Управление активами» являлся Зайцев Евгений Юрьевич. В период с 18.01.2011 г. по момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Гриценко Андрей Витальевич.

С начала проверяемого периода по момент подписания настоящего Аудиторского заключения главным бухгалтером ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Миловидова Ирина Николаевна.



# АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

## ОТЧЕТ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

### Управляющей компании ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «КАПИТАЛЪ-СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»

1. Нами проведен аудит учета и отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, за 2010 год.

2. Аудит проводился в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- внутрифирменными правилами (стандартами) аудиторской деятельности Аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

3. Проведенный аудит включал в себя проверку соответствия требованиям нормативных актов, актов федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг, и Правилам Фонда:

- 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.

4. Наше мнение о достоверности отчетности, указанной в параграфе 1 настоящей части, приведено в следующей части Аудиторского заключения. Нами не обнаружены никакие серьезные нарушения установленного порядка ведения учета и подготовки отчетности, которые могли бы существенно повлиять на достоверность отчетности.

5. При проведении аудита отчетности, указанной в параграфе 1 настоящей части, нами рассмотрено соблюдение ЗАО «КапиталЪ Управление активами» в процессе доверительного управления имуществом Фонда применимого законодательства Российской Федерации. Ответственность за соблюдение применимого законодательства Российской Федерации при совершении финансово-хозяйственных операций несет исполнительный орган ЗАО «КапиталЪ Управление активами».

В ходе аудита нами не были установлены никакие факты, свидетельствующие о несоблюдении требований действующих нормативных документов ФСФР России и правил Фонда в отношении состава и структуры активов Фонда, заключенных ЗАО «КапиталЪ Управление активами» сделок с имуществом, составляющим Фонд, своевременности и правильности расчета стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда, цен выдачи и погашения инвестиционных паёв, бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, а также составления, ведения и хранения отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд.



# ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

по отчетности, связанной с доверительным управлением

ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ  
«КАПИТАЛЪ-СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»,

ЗА 2010 ГОД

**Владельцам инвестиционных паёв Фонда**

1. Нами проведен аудит отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный», за 2010 год.

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом ЗАО «КапиталЪ Управление активами», исходя из положений Закона РФ № 129-ФЗ от 21.11.1996 г. «О бухгалтерском учете», Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н, а также нормативных актов ФСФР России, касающихся учета и отчетности, связанных с доверительным управлением имуществом паевых инвестиционных фондов.

2. Ответственность за подготовку и представление этой отчетности несет исполнительный орган ЗАО «КапиталЪ Управление активами». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, внутрифирменными правилами (стандартами) аудиторской деятельности Аудитора, нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности, связанной с доверительным управлением имуществом паевых инвестиционных фондов.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что представленная отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов ведения учета, правил подготовки отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, а также оценку представления отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности представленной отчетности и соответствии порядка ведения учета и совершения операций в рамках доверительного управления имуществом Фонда законодательству Российской Федерации.

4. По нашему мнению, отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные о составе и структуре имущества, составляющего Фонд, о стоимости чистых активов Фонда и стоимости инвестиционного пая по состоянию на 31.12.2010 г., в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки указанной отчетности.

5. Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что все имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2010 г. ценные бумаги, показаны в представленной отчетности как не имеющие признаваемой котировки. Аудитор обращает внимание на тот факт, что отсутствие признаваемой котировки ценных бумаг по состоянию на 31.12.2010 г. вызвано тем, что в этот день не проводились торги в фондовой секции Московской межбанковской валютной биржи.

«08» февраля 2011 г.

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

Е.В.Петренко

Аудитор:

М.Е.Баварова





## Справка о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-Сбалансированный"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0259-74113501

Федеральная служба по финансовым рынкам

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д. 6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru,

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г. Федеральной службой по финансовым рынкам

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

"31" декабря 2010 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2010	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2010
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	980 187.05	980 187.05
- в рублях	011	980 187.05	980 187.05
- в иностранной валюте	012	0.00	0.00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0.00	0.00
- в рублях	021	0.00	0.00
- в иностранной валюте	022	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0.00	0.00
Муниципальные ценные бумаги	050	0.00	0.00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	28 460 371.42	28 460 371.42
Акции российских акционерных обществ	070	55 862 482.99	55 862 482.99
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0.00	0.00
Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:	090	0.00	0.00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0.00	0.00
- ипотечные сертификаты участия	092	0.00	0.00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0.00	0.00
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:	110	0.00	0.00
- ценные бумаги иностранных государств	111	0.00	0.00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0.00	0.00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0.00	0.00
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0.00	0.00
Закладные	120	0.00	0.00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0.00	0.00
Денежные требования по 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	0.00	0.00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0.00	0.00
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	160	0.00	0.00
- объекты незавершенного строительства	161	0.00	0.00



Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2010	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2010
1	2	3	4
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в том числе:	170	0.00	0.00
- объекты незавершенного строительства	171	0.00	0.00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	180	0.00	0.00
- право аренды недвижимого имущества	181	0.00	0.00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в том числе:	190	0.00	0.00
- право аренды недвижимого имущества	191	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы паевого инвестиционного фонда	220	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы паевого инвестиционного фонда	230	0.00	0.00
Проектно-сметная документация	240	0.00	0.00
Иное имущество	250	0.00	0.00
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	877 108.61	868 089.46
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	270 770.88	270 770.88
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0.00	0.00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	606 337.73	597 318.58
- прочая дебиторская задолженность	264	0.00	0.00
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	86 180 150.07	86 171 130.92
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	543 104.44	255 973.88
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	819 652.82	1 096 831.39
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	343 441.11	342 052.46
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	1 706 198.37	1 694 857.73
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	84 473 951.70	84 476 273.19
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда - штук	500	41 729.60492	41 729.60492
Расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	2 024.32	2 024.37

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов

( Вачурина И.А. )

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

( Есаулкова Т.С. )



**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций  
«КапиталЪ-Сбалансированный»**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России №0259-74113501  
от 10 сентября 2004 г.

**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 «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 84 473 951,70 (Восемьдесят четыре миллиона четыреста семьдесят три тысячи девятьсот пятьдесят один) рубль 70 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 024,32 (Две тысячи двадцать четыре) рубля 32 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" (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 по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась с 93 119 225.45 (Девяносто три миллиона сто девятнадцать тысяч двести двадцать пять) рублей 45 копеек на 01.11.2010 года до 90 970 755.90 (Девяносто миллионов девятьсот семьдесят тысяч семьсот пятьдесят пять) рублей 90 копеек на 02.11.2010 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 92 056 557.08 (Девяносто два миллиона пятьдесят шесть тысяч пятьсот пятьдесят семь) рублей 08 копеек на 09.11.2010 года до 86 541 726.45 (Восемьдесят шесть миллионов пятьсот сорок одна тысяча семьсот двадцать шесть) рублей 45 копеек на 10.11.2010 года.



В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 87 985 394.93 (Восемьдесят семь миллионов девятьсот восемьдесят пять тысяч триста девяносто четыре) рубля 93 копейки на 14.12.2010 года до 85 893 308.35 (Восемьдесят пять миллионов восемьсот девяносто три тысячи триста восемь) рублей 35 копеек на 15.12.2010 года.

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

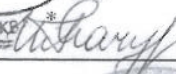
- "Газпром" (АОИ) – увеличение на 21,58 %;
- "Сбербанк России" (АПИ) - увеличение на 19,28 %;
- "Уралсвязьинформ" (АОИ) - увеличение на 20,79 %.

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/



# Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-Сбалансированный"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0259-74113501

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	249.912	980.187
в том числе:			
- в рублях	011	249.912	980.187
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	88 107.660	
в том числе:			
- акции	031	51 725.538	
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" № гос. рег.: 1-01-00077-А (Акция)		8 626.938	
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		8 574.223	
ОАО "ГМК "Норильский никель" № гос. рег.: 1-01-40155-Ф (Акция)		8 991.089	
ОАО "НК "Роснефть" № гос. рег.: 1-02-00122-А (Акция)		9 096.301	
ОАО "Сургутнефтегаз" № гос. рег.: 1-01-00155-А (Акция)		7 950.077	



Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
- облигации	032	36 382.122	
До 1 года			
От 1 года до 3 лет		21 586.003	
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Куйбышевгазот-инвест" № гос. рег.: 4-02-36028-R (Облигация)		5 535.000	
Более 3 лет		14 796.119	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040		84 322.854
в том числе:			
- акции	041		55 862.483
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" № гос. рег.: 1-01-00077-A (Акция)			11 287.575
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-A (Акция)			12 563.200
ОАО "Сибирьтелеком" № гос. рег.: 1-04-00195-A (Акция)			8 981.350
ОАО "Уралсвязьинформ" № гос. рег.: 1-07-00175-A (Акция)			8 646.000
ОАО "ТГК-1" № гос. рег.: 1-01-03388-D (Акция)			6 955.000
- облигации	042		28 460.371
До 1 года			
От 1 года до 3 лет			7 132.942
Более 3 лет			21 327.430
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "АК "АЛРОСА" № гос. рег.: 4-22-40046-N (Облигация)			4 510.990
ОАО "Ростгосстрах" № гос. рег.: 4-01-36389-R (Облигация)			5 809.519
ОАО "Мечел" № гос. рег.: 4-04-55005-E (Облигация)			5 340.096
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	1 279.667	877.109
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	105.028	270.771
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		



Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	1 174.638	606.338
- прочая дебиторская задолженность	054		
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе	070		
- ценные бумаги иностранных государств	071		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072		
- акции иностранных акционерных обществ	073		
- облигации иностранных коммерческих организаций	074		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080		
Доходные вложения в материальные ценности, всего, в том числе	090		
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091		
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092		
- имущественные права на недвижимое имущество	093		
- проектно-сметная документация	094		
Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	89 637.238	86 180.150
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	463.944	543.104
Резервы на выплату вознаграждений	120	623.931	1 163.094
Инвестиционные паи	130	88 549.363	84 473.952
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	89 637.238	86 180.150

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"


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

( Зайцев Е.Ю. )

Подпись: \_\_\_\_\_

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ Управление активами" ( Бачурина И.А. )

Подпись: \_\_\_\_\_





# Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-Сбалансированный"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0259-74113501

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	222 028.192	83 575.882
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	214 909.418	77 402.215
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	7 118.773	6 173.667
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0.000	0.000
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0.000	0.000
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)	060	0.000	0.000
Выручка от продажи иного имущества	070	0.000	0.000
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0.000	0.000
Результат от продажи иного имущества (070-080)	090	0.000	0.000
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	3 984.956	3 973.217
Дивиденды по акциям	110	1 385.493	970.788
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0.000	0.000
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0.000	0.000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	3 724.410	40 467.605
в том числе			
- акции	141	2 661.353	37 273.985
- облигации	142	1 063.057	3 193.620
- инвестиционные паи	143	0.000	0.000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	2 739.537	-768.228
в том числе			



Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
акции	151	2 586.031	-19.757
облигации	152	153.506	-748.471
векселя	153	0.000	0.000
иные ценные бумаги	154	0.000	0.000
прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0.000	0.000
вознаграждение и расходы, связанные с управлением паевым инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	4 923.136	4 870.766
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	4 386.628	4 348.899
прочие доходы	180	623.931	975.295
прочие расходы	190	0.000	0.000
прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	6 592.638	4 567.718
уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	25 322.014	38 175.905
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд	220	-4 075.412	13 313.389

Заместитель генерального директора ЗАО "Капиталъ  
Управление  
активами"

( Сосков В.В. )  
подпись

( Бачурина И.А. )  
подпись

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



# Справка о стоимости активов

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Капиталъ-Сбалансированный"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0259-74113501

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "Капиталъ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

(тыс. рублей)

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	980.187	1.14		
в том числе:					
- в рублях	110	980.187	1.14		
Расчетный счет в Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		980.187	1.14		
- в иностранной валюте	120				
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200				
в том числе:					
- в рублях	210				
- в иностранной валюте	220				
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300				
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310				Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312				
- муниципальные ценные бумаги	313				
- облигации российских хозяйственных обществ	314				
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315				
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318				
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320				Дата погашения
включая					
государственные ценные бумаги Российской Федерации	321				
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322				
муниципальные ценные бумаги	323				



Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	
- облигации российских хозяйственных обществ	324				
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325				
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327				
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329				
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	84 322.854	97.84		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420				
- муниципальные ценные бумаги	430				
- облигации российских хозяйственных обществ	440	28 460.371	33.02		
ОАО "МРСК Юга" № гос. рег.: 4-02-34956-Е (Облигация)		128.889	0.15	0.0020	26.08.14
ООО "ЕвразХолдинг Финанс" № гос. рег.: 4-03-36383-Р (Облигация)		3 540.600	4.11	0.0700	13.03.20
ОАО "Группа ЛСР" № гос. рег.: 4-02-55234-Е (Облигация)		407.430	0.47	0.0081	01.08.13
ООО "Росгосстрах" № гос. рег.: 4-01-36389-Р (Облигация)		5 809.519	6.74	0.1457	16.07.15
ОАО "Мечел" № гос. рег.: 4-04-55005-Е (Облигация)		5 340.096	6.20	0.0914	21.07.16
ЗАО "АК "АЛРОСА" № гос. рег.: 4-22-40046-Н (Облигация)		4 510.990	5.23	0.0558	23.06.15
ООО "ИТЕРА ФИНАНС" № гос. рег.: 4-01-36298-Р (Облигация)		2 585.190	3.00	0.0510	20.11.12
ЗАО ССМО "ЛенСпецСМУ" № гос. рег.: 4-01-17644-У (Облигация)		4 140.322	4.80	0.2413	07.12.12
ООО "РВК-Финанс" № гос. рег.: 4-03-36320-Р (Облигация)		1 376.184	1.60	0.0453	09.11.15
ОАО "ТГК-5" № гос. рег.: 4-01-12190-Е (Облигация)		621.152	0.72	0.0124	06.10.17
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	51 662.683	59.95		
ОАО "ТГК-1" № гос. рег.: 1-01-03388-Д (Акция)		6 955.000	8.07	0.0084	
ОАО "Сбербанк России" № гос. рег.: 10301481В (Акция)		1 040.500	1.21	0.0000	
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" № гос. рег.: 1-03-33498-Е-001Д (Акция)		0.025	0.00	0.0000	
ОАО "РусГидро" № гос. рег.: 1-01-55038-Е-038Д (Акция)		0.033	0.00	0.0000	
ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" № гос. рег.: 1-01-00077-А (Акция)		11 287.575	13.10	0.0008	
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		12 563.200	14.58	0.0003	
ОАО "Сибирьтелеком" № гос. рег.: 1-04-00195-А (Акция)		8 981.350	10.42	0.0279	
ОАО "Уралсвязьинформ" № гос. рег.: 1-07-00175-А (Акция)		8 646.000	10.03	0.0186	
ОАО "НК "Роснефть" № гос. рег.: 1-02-00122-А (Акция)		2 189.000	2.54	0.0001	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	4 199.800	4.87		
ОАО "Сургутнефтегаз" № гос. рег.: 1-01-00155-А (Акция)		1 566.400	1.82	0.0013	
ОАО "Сбербанк России" № гос. рег.: 10301481В (Акция)		2 633.400	3.06	0.0035	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480				



Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490				
- векселя	491				
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500				
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510				
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520				
- облигации иностранных коммерческих организаций	530				
- акции иностранных акционерных обществ	540				
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600				
Недвижимое имущество	700				
Имущественные права на недвижимое имущество	800				
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900				
Проектно-сметная документация	1000				
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100				
Дебиторская задолженность, в том числе:	1200	877.109	1.02		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	270.771	0.31		
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220				
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	606.338	0.70		
- прочая дебиторская задолженность	1240				
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	86 180.150	100.00		

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )

Зачальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

( Бабурина И.А. )





# Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-Сбалансированный"**  
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0259-74113501 от 10 сентября 2004 года

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

Полное фирменное наименование управляющей компании

Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08 апреля 2008 г. № 21-000-1-00549, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам

123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 6. Тел. (495) 777-21-11, [www.kapital-am.ru](http://www.kapital-am.ru)

(место нахождения управляющей компании и номер телефона для справок)

## 1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс. рублей)	Доля в стоимости активов	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

## 2. Несоблюдение требований к структуре активов

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

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7
вложения в ценные бумаги эмитента	Акции ОАО "Сургутнефтегаз", № гос. регистрации 1-01-00155-А, АОИ; № гос. регистрации 2-01-00155-А, АПИ	13 097.100	15.13	15	23.11.2010	06.12.2010

### 2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг

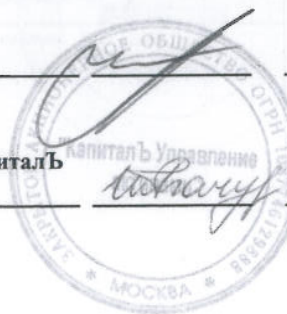
Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Зайцев Е.Ю.

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

Бачурина И.А.





**Отчёт  
об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда**

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-Сбалансированный"**

(тип и наименование паевого инвестиционного фонда)

**"10" сентября 2004 г. №0259-74113501**

(дата и номер регистрации правил)

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

**№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.**

**РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru**

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

**"31" декабря 2010 г.**

(Дата составления отчета)

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	88 549 363.46
Выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	020	4 680 832.71
Погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	030	18 562 479.51
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых фондов	040	6 759 534.83
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого фонда	050	1 911 805.72
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами паевого инвестиционного фонда и изменения стоимости активов фонда	070	14 653 964.15
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	84 473 951.70

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов

( Вачурина И.А. )

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

( Есаулкова Т.С. )



# Отчёт о владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-Сбалансированный"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0259-74113501

Федеральная служба по финансовым рынкам

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г. Федеральной службой по финансовым рынкам

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

"31" декабря 2010 г.

(дата определения владельцев инвестиционных паёв)

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
1	2	3	4
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	100	51 611.13424	41 729.60492
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	39 796.80871	31 040.31701
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	10 644.67498	10 672.02833
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	17.25958	17.25958
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		
находящихся у номинальных держателей	150	1 152.39097	0.00
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	200	897	953
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	880	935
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	9	10
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	3	3
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	5	5

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )

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

( Бачурина И.А. )



**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,  
связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом  
за 2010 год**

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "КапиталЪ-Сбалансированный"**

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

**Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0259-74113501  
от 10 сентября 2004 года**

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

Полное фирменное наименование управляющей компании

Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08 апреля 2008 г. №21-000-1-00549, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам

123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 6. Тел. (495) 777-21-11

(место нахождения управляющей компании и номер телефона для справок)

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	3 566.975	3.99%
в том числе			
- управляющей компании	011	3 129.630	3.50%
- специализированному депозитарию	012	240.000	0.27%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	120.000	0.13%
- оценщику	014	0.000	0.00%
- аудитору	015	77.344	0.09%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	193.067	0.22%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	157.408	0.18%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	35.659	0.04%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	4 386.628	4.91%
Сформированный резерв на выплату расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом*	035	536.508	0.60%
превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	819.653	0.92%
того расходов	050	3 760.042	4.21%
превышение нормируемых расходов	060	0.000	0.00%

Согласно учетной политике создается резерв на выплату расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом.

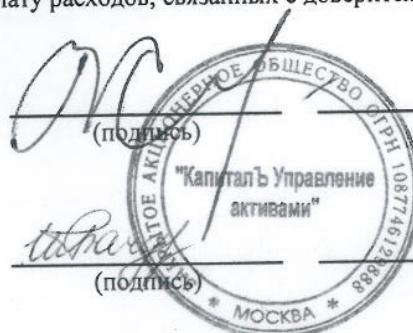
\_\_\_\_\_  
Заступник генерального директора

(должность)

\_\_\_\_\_  
Заступник отдела учета паевых

инвестиционных фондов

(должность)



\_\_\_\_\_  
В.В.Сосков

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_  
И.А.Бачурина

(И.О. Фамилия)





Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 236/08/2011  
08.08.2011 г.