

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 30 декабря 2011 года

По состоянию на 30 декабря 2011 стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 64 793 633 (Шестьдесят четыре миллиона семьсот девяносто три тысячи шестьсот тридцать три) рубля 50 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 1 063 (Одна тысяча шестьдесят три) рубля 22 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, 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 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" (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 30 декабря 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 30 декабря 2011 года не было.

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

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 79 534 842 (Семьдесят девять миллионов пятьсот тридцать четыре тысячи восемьсот сорок два) рубля 59 копеек на 03.10.2011 года до 77 413 908 (Семьдесят семь миллионов четырехста тринадцать тысяч девятьсот восемь) рублей 19 копеек на 04.10.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 75 612 548 (Семьдесят пять миллионов шестьсот двенадцать тысяч пятьсот сорок восемь) рублей 64 копейки на 25.11.2011 года до 78 659 139 (Семьдесят восемь миллионов шестьсот пятьдесят девять тысяч сто тридцать девять) рублей 68 копеек на 28.11.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 77 833 310 (Семьдесят семь миллионов восемьсот тридцать три тысячи триста

десять) рублей 90 копеек на 08.12.2011 года до 74 786 469 (Семьдесят четыре миллиона семьсот восемьдесят шесть тысяч четыреста шестьдесят девять) рублей 50 копеек на 09.12.2011 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%)
ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег: 1-01-40102-F, Акции/Обыкновенные	-37.82
ОАО "Кузбассэнерго", № гос. рег: 1-02-00064-A, Акции/Обыкновенные	-26.75
ОАО "Мосэнерго", № гос. рег: 1-01-00085-A, Акции/Обыкновенные	-11.20
ОАО "МРСК Центра и Приволжья", № гос. рег: 1-01-12665-E, Акции/Обыкновенные	-16.08
ОАО "МРСК Центра", № гос. рег: 1-01-10214-A, Акции/Обыкновенные	-24.26
ОАО "МРСК Юга", № гос. рег: 1-01-34956-E, Акции/Обыкновенные	-18.92
ОАО "ОГК-2", № гос. рег: 1-02-65105-D, Акции/Обыкновенные	-15.58
ОАО "ТГК-1", № гос. рег: 1-01-03388-D, Акции/Обыкновенные	-12.40
ОАО "ТГК-6", № гос. рег: 1-01-55091-E, Акции/Обыкновенные	-18.52

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 /