

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

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

**Управляющая компания: Общество с ограниченной ответственностью**

**«Управляющая компания «КапиталЪ»**  
Лицензия ФСФР № 21-000-1-00058 от 01 февраля 2002 года

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

к справке о стоимости чистых активов

на 31 марта 2014 года

По состоянию на 31 марта 2014 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 52 584 836 (Пятьдесят два миллиона пятьсот восемьдесят четыре тысячи восемьсот тридцать шесть) рублей 73 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 2 179 (Две тысячи сто семьдесят девять) рублей 11 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», 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 31 марта 2014 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 2014 года не было.

В Справке о стоимости чистых активов на 31 марта 2014 года в составе строки 110 «Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:» отражена информация:

- о глобальных депозитарных расписках Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006 по оценочной стоимости в сумме 1 058 506 (Один миллион пятьдесят восемь тысяч пятьсот шесть) рублей 41 копейка.

В Справке о стоимости активов на 31 марта 2014 года в составе строки 500 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего» отражена информация:

- о глобальных депозитарных расписках Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006 по оценочной стоимости в сумме 1 058 506 (Один миллион пятьдесят восемь тысяч пятьсот шесть) рублей 41 копейка.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31 марта 2014 года в составе строки 070 «Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:» в столбце «На конец года» отражена информация:

- о глобальных депозитарных расписках Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR, ISIN: US52634T2006 по оценочной стоимости в сумме 1 058 506 (Один миллион пятьдесят восемь тысяч пятьсот шесть) рублей 41 копейка.

Глобальные депозитарные расписки Deutsche bank Luxembourg S.A., LENTA LTD GDR ISIN: US52634T2006 прошли процедуру листинга на ЗАО «ФБ ММББ».

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 82 226 460 (Восемьдесят два миллиона двести двадцать шесть тысяч четыреста шестьдесят) рублей 21 копейка на 20.02.2014 года до 79 443 985 (Семьдесят девять миллионов четыреста сорок три тысячи девятьсот восемьдесят пять) рублей 95 копеек на 21.02.2014 года.

В результате погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен и изменения котировок стоимость чистых активов уменьшилась с 78 771 431 (Семьдесят восемь миллионов семьсот семьдесят одна тысяча четыреста тридцать один) рубль 67 копеек на 28.02.2014 года до 67 538 632 (Шестьдесят семь миллионов пятьсот тридцать восемь тысяч шестьсот тридцать два) рубля 41 копейка на 03.03.2014 года.

В результате погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен стоимость чистых активов уменьшилась с 63 421 544 (Шестьдесят три миллиона четыреста двадцать одна тысяча пятьсот сорок четыре) рубля 53 копейки на 13.03.2014 года до 56 731 531 (Пятьдесят шесть миллионов семьсот тридцать одна тысяча пятьсот тридцать один) рубль 87 копеек на 14.03.2014 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 "Аэрофлот", № гос. рег: 1-01-00010-А, Акции/Обыкновенные	-11,8
ОАО "ДИКСИ Групп", № гос. рег: 1-02-40420-Н, Акции/Обыкновенные	-12,63
ОАО "Магнит", № гос. рег: 1-01-60525-Р, Акции/Обыкновенные	-13,46
ОАО "МТС", № гос. рег: 1-01-04715-А, Акции/Обыкновенные	-12,5
ОАО "НОВАТЭК", № гос. рег: 1-02-00268-Е, Акции/Обыкновенные	-15,73
ОАО "Компания "М.видео", № гос. рег: 1-02-11700-А, Акции/Обыкновенные	-12,9
ОАО "Сбербанк России", № гос. рег: 10301481В, Акции/Обыкновенные	-18,5
ОАО "ФосАгро", № гос. рег: 1-02-06556-А, Акции/Обыкновенные	10,04

Генеральный директор  
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» \_\_\_\_\_ /В.В. Сосков/

Начальник отдела учета  
паевых инвестиционных фондов  
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» \_\_\_\_\_ /И.А.Бачурина/

Начальник отдела инвестиционных фондов  
ООО «СДК «Гарант» \_\_\_\_\_ /Т.О.Шарапатина/