

## **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/