

**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 30 сентября 2011 года

По состоянию на 30 сентября 2011 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 96 920 703 (Девяносто шесть миллионов девятьсот двадцать тысяч семьсот три) рубля 97 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 1 831 (Одна тысяча восемьсот тридцать один) рубль 71 копейка.

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 сентября 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 сентября 2011 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 117 706 535 (Сто семнадцать миллионов семьсот шесть тысяч пятьсот тридцать пять) рублей 51 копейка на 07.07.2011 года до 111 559 279 (Сто одиннадцать миллионов пятьсот пятьдесят девять тысяч двести семьдесят девять) рублей 13 копеек на 08.07.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 100 159 656 (Сто миллионов сто пятьдесят девять тысяч шестьсот пятьдесят шесть) рублей 42 копейки на 22.09.2011 года до 95 786 556 (Девяносто пять миллионов семьсот восемьдесят шесть тысяч пятьсот пятьдесят шесть) рублей 73 копейки на 23.09.2011 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%)
ОАО "ТГК-1", номер гос. рег: 1-01-03388-D, Акции/Обыкновенные	-25.17
ОАО "Ростелеком", номер гос. рег: 1-01-00124-A-009D, Акции/Обыкновенные	14.76
ОАО "Сбербанк России", номер гос. рег: 10301481B, Акции/Обыкновенные	-27.86
ОАО "НК Роснефть", номер гос. рег: 1-02-00122-A, Акции/Обыкновенные	-19.12
ОАО "ТМК", номер гос. рег: 1-01-29031-H, Акции/Обыкновенные	-40.55
ОАО "Газпром", номер гос. рег: 1-02-00028-A, Акции/Обыкновенные	-23.76

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"
Есаулкова/ _____ /Т.С.