



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ АКЦИЙ
«КАПИТАЛЬ-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ»,
за 2010 год

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Обществом с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива», на основании Договора № ИА-037/10 от 25.06.2010 г., проведена проверка учета и отчетности, связанных с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Капиталь-Энергетический» (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 «Капиталь 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 акций «КапиталЪ-Энергетический». Краткое название: ОПИФ акций «КапиталЪ-Энергетический».

Первоначальное название Фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «КапиталЪ-Акции» под управлением ООО «Управляющая компания «КапиталЪ».

Правила доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом акций «КапиталЪ-Акции» 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 0256-74114854.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 04.05.2006 г. в реестре за номером 0256-74114854-1.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 14.06.2007 г. в реестре за номером 0256-74114854.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.03.2008 г. в реестре за номером 0256-74114854-3.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 27.11.2008 г. в реестре за номером 0256-74114854-4.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.03.2009 г. в реестре за номером 0256-74114854-5.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 07.04.2009 г. в реестре за номером 0256-74114854-6.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 15.10.2009 г. в реестре за номером 0256-74114854-7.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 17.11.2009 г. в реестре за номером 0256-74114854-8.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистри-

рованы ФСФР России 16.09.2010 г. в реестре за номером 0256-74114854-9.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.11.2010 г. в реестре за номером 0256-74114854-10.

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 АКЦИЙ «КАПИТАЛЪ-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ»

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 Правил 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 АКЦИЙ

«КАПИТАЛЪ-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ»,

за 2010 год

Владельцам инвестиционных паёв Фонда

1. Нами проведен аудит отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «КапиталЪ-Энергетический», 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 акций «КапиталЪ-Энергетический», 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 акций "КапиталЪ-Энергетический"

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

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

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
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	981 985.07	1 959 116.03
- в рублях	011	981 985.07	1 959 116.03
- 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	0.00	0.00
Акции российских акционерных обществ	070	127 653 443.77	127 653 443.77
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	2 780 768.76	2 780 768.76
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	2 780 768.76	2 780 768.76
- 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	0.00	0.00
- 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	131 416 197.60	132 393 328.56
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	362 559.29	2 000.00
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	1 352 603.06	1 701 605.04
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	470 344.56	468 203.93
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	2 185 506.91	2 171 808.97
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	129 230 690.69	130 221 519.59
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда - штук	500	59 002.34296	59 451.5069
Расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	2 190.26	2 190.38

Генеральный директор ЗАО "Капиталъ"
Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

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

(Бачурина И.А.)

подпись

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

(Есаулкова Т.С.)

подпись

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 акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 129 230 690,69 (Сто двадцать девять миллионов двести тридцать тысяч шестьсот девяносто) рублей 69 копеек, стоимость одного инвестиционного пая - 2 190,26 (Две тысячи сто девяносто) рублей 26 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" (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, стоимость чистых активов уменьшилась со 142 278 184.01 (Сто сорок два миллиона двести семьдесят восемь тысяч сто восемьдесят четыре) рубля 01 копейка на 09.11.2010 года до 133 864 016.71 (Сто тридцать три миллиона восемьсот шестьдесят четыре тысячи шестнадцать) рублей 71 копейка на 10.11.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 132 545 032.82 (Сто тридцать два миллиона пятьсот сорок пять тысяч тридцать два) рубля 82 копейки на 11.11.2010 года до 130 017 210.19 (Сто тридцать миллионов семнадцать тысяч двести десять) рублей 19 копеек на 12.11.2010 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась со 132 062 201.88 (Сто тридцать два миллиона шестьдесят две тысячи двести один) рубль 88 копеек

на 13.11.2010 года до 127 904 659.58 (Сто двадцать семь миллионов девятьсот четыре тысячи шестьсот пятьдесят девять) рублей 58 копеек на 15.11.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась со 125 479 283.95 (Сто двадцать пять миллионов четыреста семьдесят девять тысяч двести восемьдесят три) рубля 95 копеек на 17.11.2010 года до 128 114 033.13 (Сто двадцать восемь миллионов сто четырнадцать тысяч тридцать три) рубля 13 копеек на 18.11.2010 года.

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

- "АЭРОФЛОТ" (АОИ) - увеличение на 18,14 %;
- "Енисейская ТГК (ТГК-13)" (АОИ) - увеличение на 17,12 %;
- "Иркутскэнерго" (АОИ) - увеличение на 13,39 %;
- "Красноярская ГЭС" (АОИ) - увеличение на 44,30 %;
- "Кузбассэнерго" (АОИ) - увеличение на 17,40 %;
- "МРСК Центра и Приволжья" (АОИ) – увеличение на 18,55 %;
- "Транснефть" (АПИ) - увеличение на 12,25 %;
- "Холдинг МРСК" (АОИ) - увеличение на 15,69 %;

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 акций "Капиталь-Энергетический"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "Капиталь 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)


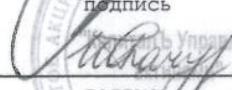
Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	2 340.732	981.985
в том числе:			
- в рублях	011	2 340.732	981.985
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	104 318.214	
в том числе:			
- акции	031	104 318.214	
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" № гос. рег.: 1-01-00077-А (Акция)		13 683.291	
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		15 067.762	
ОАО "ГМК "Норильский никель" № гос. рег.: 1-01-40155-Г (Акция)		13 217.451	
ОАО "Мобильные ТелеСистемы" № гос. рег.: 1-01-04715-А (Акция)		7 316.061	
ОАО "НК "Роснефть" № гос. рег.: 1-02-00122-А (Акция)		14 839.105	

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
ОАО "Сургутнефтегаз" № гос. рег.: 1-01-00155-А (Акция)		8 818.235	
- облигации	032		
До 1 года			
От 1 года до 3 лет			
Более 3 лет			
Банковские бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемой котировки, всего	040	322.774	127 653.444
в том числе:			
- акции	041	322.774	127 653.444
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Иркутскэнерго" № гос. рег.: 1-01-00041-А (Акция)			7 641.385
ОАО "МРСК Центра" № гос. рег.: 1-01-10214-А (Акция)			19 227.000
ОАО "ОГК-2" № гос. рег.: 1-02-65105-D (Акция)			9 828.500
ОАО "Мосэнерго" № гос. рег.: 1-01-00085-А (Акция)			17 710.000
ОАО "ТГК-1" № гос. рег.: 1-01-03388-D (Акция)			17 120.000
ОАО "МРСК Юга" № гос. рег.: 1-01-34956-Е (Акция)			8 599.050
ОАО "Кузбассэнерго" № гос. рег.: 1-02-00064-А (Акция)			19 303.000
ОАО "ТГК-6" № гос. рег.: 1-01-55091-Е (Акция)			7 885.000
- облигации	042		
До 1 года			
От 1 года до 3 лет			
Более 3 лет			
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	480.021	2 780.769
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	480.021	2 780.769
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053		
- прочая дебиторская задолженность	054		

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
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	107 461.742	131 416.198
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	619.551	362.559
Резервы на выплату вознаграждений	120	580.306	1 822.948
Инвестиционные паи	130	106 261.885	129 230.691
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	107 461.742	131 416.198

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

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


 подпись (Зайцев Е.Ю.)

 подпись (Вачурина И.А.)

Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Капиталь-Энергетический"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "Капиталь 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	365 775.373	154 065.996
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	345 565.138	146 150.430
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	20 210.236	7 915.566
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	0.000	0.000
Дивиденды по акциям	110	2 504.813	1 721.809
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, признанную котирующую, всего	140	8 904.747	61 873.024
в том числе			
акции	141	8 904.747	61 873.024
облигации	142	0.000	0.000
инвестиционные паи	143	0.000	0.000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, признанную котирующую, всего	150	-688.642	55.514
в том числе			

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
- акции	151	-688.642	55.514
- облигации	152	0.000	0.000
- 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 акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	6 551.515	4 460.518
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	5 765.849	3 935.751
Прочие доходы	180	580.306	736.801
Прочие расходы	190	0.000	0.000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	61 443.920	138 625.662
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	63 435.060	190 327.252
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд	220	22 968.806	16 140.607

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

"КапиталЪ Управление активами"

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

(Бачурина И.А.)

подпись

Справка о стоимости активов

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Капиталъ-Энергетический"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(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	981.985	0.75		
в том числе:					
- в рублях	110	981.985	0.75		
Расчетный счет в Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		981.985	0.75		
- 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	127 653.444	97.14		
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				
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	127 653.444	97.14		
ОАО "Иркутскэнерго" № гос. рег.: 1-01-00041-А (Акция)		7 641.385	5.81	0.0062	
ОАО "Волжская ТГК" № гос. рег.: 1-01-55113-Е (Акция)		1 784.000	1.36	0.0027	
ОАО "МРСК Центра и Приволжья" № гос. рег.: 1-01-12665-Е (Акция)		2 097.900	1.60	0.0062	
ОАО "МРСК Центра" № гос. рег.: 1-01-10214-А (Акция)		19 227.000	14.63	0.0343	
ОАО "ОГК-2" № гос. рег.: 1-02-65105-Д (Акция)		9 828.500	7.48	0.0168	
ОАО "Мосэнерго" № гос. рег.: 1-01-00085-А (Акция)		17 710.000	13.48	0.0138	
ОАО "ТГК-1" № гос. рег.: 1-01-03388-Д (Акция)		17 120.000	13.03	0.0208	
ОАО "Холдинг МРСК" № гос. рег.: 1-01-55385-Е (Акция)		2 960.100	2.25	0.0013	
ОАО "МРСК Юга" № гос. рег.: 1-01-34956-Е (Акция)		8 599.050	6.54	0.0974	
ОАО "Кузбассэнерго" № гос. рег.: 1-02-00064-А (Акция)		19 303.000	14.69	0.0686	
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)" № гос. рег.: 1-02-55093-Е (Акция)		3 120.000	2.37	0.0151	
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" № гос. рег.: 1-03-33498-Е (Акция)		2 400.000	1.83	0.0022	
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" № гос. рег.: 1-03-33498-Е-001Д (Акция)		0.001	0.00	0.0000	
ОАО "РусГидро" № гос. рег.: 1-01-55038-Е-038Д (Акция)		0.008	0.00	0.0000	
ОАО "Красноярская ГЭС" № гос. рег.: 1-01-40102-Е (Акция)		1 993.400	1.52	0.0026	
ОАО "Вашкирэнерго" № гос. рег.: 1-01-00012-А (Акция)		5 984.100	4.55	0.0086	
ОАО "ТГК-6" № гос. рег.: 1-01-55091-Е (Акция)		7 885.000	6.00	0.0255	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470				
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490				
неклассифицируемые ценные бумаги	491				
ценные бумаги иностранных эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	500				
в том числе:					
ценные бумаги иностранных государств	510				

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	
- 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	2 780.769	2.12		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	2 780.769	2.12		
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220				
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230				
- прочая дебиторская задолженность	1240				
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	131 416.198	100.00		

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

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

(Бачурина И.А.)

подпись

Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Энергетический"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0256-74114854 от "10" сентября 2004 г.

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

РФ, 123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 6. Тел. (495) 777-21-11, 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 (процентов)	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
Ограничения в ценные бумаги одного эмитента	Акции ОАО "Кузбассэнерго", № гос. регистрации 1-02-00064-А, АОИ	21 132.500	15.31	15	18.11.2010	07.12.2010
Ограничения в ценные бумаги одного эмитента	Акции ОАО "Мосэнерго", № гос. регистрации 1-01-00085-А, АОИ	20 566.000	15.04	15	23.11.2010	22.12.2010

2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных ценных бумаг

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым	Сумма денежных	Факт.	Доля от количества	Дата возникно-	Дата устранения
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Зайцев Е.Ю.

(подпись)

(И.О. Фамилия)

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

Бачурина И.А.

(подпись)

(И.О. Фамилия)



Отчёт
об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Энергетический"

(тип и наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(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	106 261 885.15
Выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	020	40 175 230.82
Погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	030	30 761 818.91
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых фондов	040	32 673 240.76
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого фонда	050	21 268 689.34
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	24 959 945.05
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	129 230 690.69

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

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

(Вачурина И.А.)

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

(Есаулкова Т.С.)

Отчёт о владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Энергетический"

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

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

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	58 645.9563	59 002.34296
в том числе:			
находящихся физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	23 547.67308	17 914.32865
находящихся юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа юридического лица, которому переданы функции исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0.00	15 987.72143
находящихся физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	365.67851	7.68817
находящихся юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа юридического лица, которому переданы функции исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0.00	0.00
находящихся у номинальных держателей	150	34 732.60471	25 092.60471
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	200	836	919
в том числе:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	816	898
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа юридического лица, которому переданы функции исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	11	12
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 исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	1	1
лицевых счетов номинальных держателей	250	5	5

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

Заместитель директора
отдела учета паевых
инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Бачурина И.А.)

подпись

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

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Энергетический"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

**Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № №0256-74114854
от "10" сентября 2004 г.**

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 комиссией по рынку ценных бумаг

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


(место нахождения управляющей компании и номер телефона для справок)

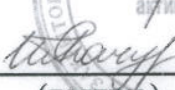
Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	4 415.133	3.37%
в том числе			
- управляющей компании	011	3 930.218	3.00%
- специализированному депозитарию	012	253.572	0.19%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	132.274	0.10%
- оценщику	014	0.000	0.00%
- аудитору	015	99.069	0.08%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	315.322	0.24%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	252.852	0.19%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	62.470	0.05%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	5 765.849	4.40%
Сформированный резерв на выплату расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом*	035	785.666	0.60%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	1 350.716	1.03%
Итого расходов	050	4 730.455	3.61%
Превышение нормируемых расходов	060	0.000	0.00%

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

Исполнитель генерального директора

(должность)


(подпись)


(подпись)

В.В.Сосков

(И.О. Фамилия)

Начальник отдела учета паевых

инвестиционных фондов

(должность)

И.А.Бачурина

(И.О. Фамилия)

[Handwritten signature]



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено	
печатью	23 (двадцать три) страниц.
. 08 . февраля 2016 г.	