

**Управляющая компания: Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**  
Лицензия ФСФР РФ № 21-000-1-00549 от 08 апреля 2008 года

## **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

к справке о стоимости чистых активов

на 28 сентября 2012 года

По состоянию на 28 сентября 2012 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации» (далее – Фонд) составила 1 057 297 363 (Один миллиард пятьдесят семь миллионов двести девяносто семь тысяч триста шестьдесят три) рубля 10 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 100 (Две тысячи сто) рублей 75 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, 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 28 сентября 2012 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 28 сентября 2012 года не было.

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

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 1 106 446 001 (Один миллиард сто шесть миллионов четыреста сорок шесть тысяч один) рубль 56 копеек на 19.07.2012 года до 1 075 468 232 (Один миллиард семьдесят пять миллионов четыреста шестьдесят восемь тысяч двести тридцать два) рубля 60 копеек на 20.07.2012 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 1 077 285 305 (Один миллиард семьдесят семь миллионов двести восемьдесят пять тысяч триста пять) рублей 05 копеек на 07.08.2012 года до 1 045 306 295 (Один миллиард сорок пять миллионов триста шесть тысяч двести девяносто пять) рублей 24 копейки на 08.08.2012 года.

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен и изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 1 045 465 854 (Один миллиард сорок пять миллионов четыреста шестьдесят пять тысяч восемьсот пятьдесят четыре) рубля 51 копейка на 09.08.2012 года до 1 047 858 291 (Один миллиард сорок семь миллионов восемьсот пятьдесят восемь тысяч двести девяносто один) рубль 77 копеек на 10.08.2012 года.

Существенных (на 10 и более процентов за третий квартал) изменений признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда, не было.

Генеральный директор  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами" \_\_\_\_\_ /А.В. Гриценко/

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами" \_\_\_\_\_ /И.А. Бачурина/

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