

АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ «МАРИЛЛИОН»

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ДОСТОВЕРНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ В ОТНОШЕНИИ ИМУЩЕСТВА,
СОСТАВЛЯЮЩЕГО
ОТКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД
АКЦИЙ «КАПИТАЛЬ – ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ»,
И ОПЕРАЦИЙ С ЭТИМ ИМУЩЕСТВОМ**

**ПОД УПРАВЛЕНИЕМ
ЗАО «КАПИТАЛЬ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»**

ЗА 2009 ГОД

МАРТ 2010

г. Москва

ООО Аудиторская компания «Мариллион»

125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 24/13, стр. 1

Телефоны: (495) 933-00-05

Факс: (495) 788-18-24

E-mail: audit@marillion.ru<http://www.marillion.ru>**СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ**

Юридический адрес: 119180, г. Москва, ул. Б. Полянка, д. 7/10, стр.1

Местонахождение: 125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д.24/13, стр.1

Почтовый адрес: 125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д.24/13, стр.1

Телефон: (495) 933-00-05

ООО Аудиторская компания «Мариллион» зарегистрирована Московской регистрационной палатой за номером 001.019.822 7 мая 2001 года, внесена в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.02, за № 1027700190429 записью от 05.09.02.

Банковские реквизиты: ИНН 7706232172 р/с 40702810300010003386 в АКБ «Абсолют-Банк», к/с 30101810500000000976, БИК 044525976.

ООО «Аудиторская компания «Мариллион» является членом НП «Аудиторская палата России» (АПР), внесено в реестр аудиторских организаций за регистрационным номером №10401026793 согласно протоколу Совета АПР от 31.07.2009 года.

НП «Аудиторская палата России» внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов на основании приказа Минфина РФ от 01.10.2009 №455.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Открытый Паевой Инвестиционный Фонд Акции «КапиталЪ – Перспективные вложения» под управлением Закрытого Акционерного общества «КапиталЪ Управление активами».

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 10 сентября 2004 г. № 0257-74113429.

Местонахождение: РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, д. 6.

ООО Аудиторская компания «Мариллион»

125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 24/13, стр. 1

Телефоны: (495) 933-00-05

Факс: (495) 788-18-24

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

09 марта 2010 года

**Пайщикам
Открытого Паевого Инвестиционного
Фонда акций
«КапиталЪ – Перспективные вложения»**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о достоверности отчетности в отношении имущества, составляющего
Открытый Паевой Инвестиционный Фонд акций
«КапиталЪ – Перспективные вложения»,
и операций с этим имуществом под управлением
ЗАО «КапиталЪ Управление активами»
за период с 01 января 2009 года по 31 декабря 2009 года**

Независимыми аудиторами ООО Аудиторская компания «Мариллион» проведен аудит отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ – Перспективные вложения» (далее по тексту Фонд) под управлением ЗАО «КапиталЪ Управление активами» (далее по тексту Управляющая компания) за период с 01 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно.

Представленная на аудит отчетность Фонда состоит из:

- Баланса имущества, составляющего Фонд;
- Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд;
- Отчета о вознаграждении управляющей компании Фонда и расходах, связанных с доверительным управлением Фондом;
- Отчета о владельцах инвестиционных паев Фонда;
- Справки о стоимости активов Фонда;
- Справки о стоимости чистых активов Фонда, составленной по состоянию на 31.12.09;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда;
- Пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов;
- Справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.09.

Ответственность за подготовку настоящей отчетности несет руководство Управляющей компании. Наша обязанность заключается в выражении мнения о достоверности во всех существенных аспектах данной отчетности на основе проведенного аудита.



Аудит проводился в соответствии с Федеральным Законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, внутрифирменными профессиональными стандартами «Мариллион», подготовленными в соответствии с федеральными и международными стандартами аудита, а также международными стандартами аудита, не противоречащими российским федеральным стандартам.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что отчетность Фонда не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в отчетности Фонда и раскрытие в ней информации, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке отчетности Фонда, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных Управляющей компанией Фонда, а также оценку представления отчетности Фонда.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности данной отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Заключению отчетность достоверна, то есть подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов Фонда по состоянию на 31 декабря 2009 года в соответствии с:

- Положением об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда (утв. Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22.10.2003 № 03-41/пс);

- Положением 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н);

- Положением о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008 № 08-19/пз-н).

Проведенный нами аудит включал также проверку:

- заключенных Управляющей компанией сделок с имуществом, составляющим Фонд, бухгалтерского учета этих операций и составления отчетности в отношении этого имущества;

- состава и структуры активов Фонда;

- стоимости чистых активов Фонда, а также стоимости инвестиционного пая Фонда;

- цен размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда.

Стоимость чистых активов и определяемых в процентном отношении к ним резервов определялась в соответствии с Положением 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н) и Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2009 стоимость чистых активов составила 503.683.539,78 руб.

Стоимость инвестиционных паев также определялась в соответствии с действующим законодательством, Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2009 стоимость одного инвестиционного пая составила 2.772,93 руб.

Состав и структура активов Фонда определялись на основании Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008 № 08-19/пз-н).

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2009 по оценочной стоимости денежные средства на банковских счетах составляют 0,11% активов Фонда; ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку – 89,64% активов; ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку – 9,77% активов; дебиторская задолженность – 0,48% активов.

Заместитель Генерального директора
по аудиту на основании доверенности
№ 001-АК-2010 от 01.02.2010

Аудитор



И.Е. Авдеева

Л.А. Кузнецова,
квалификационный аттестат аудитора на право
осуществления деятельности в области аудита бирж,
внебюджетных фондов и инвестиционных
институтов № К 017289, выдан в порядке обмена
аттестата от 27 марта 1998 г.
на неограниченный срок,
член НП «Аудиторская палата России»
регистрационный номер 29701026674

Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

Дата отчета: "31" декабря 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0257-74113429

(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.

123100, Россия, 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			
Финансовые средства на банковских счетах, всего	010	21 610.369	577.625
в том числе:			
в рублях	011	21 610.369	577.625
счетный счет в Открытое акционерное общество "Сбербанк России"		21 610.369	
в иностранной валюте	012		
Финансовые средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
в рублях	021		
в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую стоимость, всего	030	161 404.549	455 777.794
в том числе:			
акции	031	161 404.549	455 777.794
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
О "Уралкалий" № гос. рег.: 1-01-00296-А (Акция)			29 485.450
О "АЭРОФЛОТ" № гос. рег.: 1-01-00010-А (Акция)			26 460.000
О "НК "ЛУКОЙЛ" № гос. рег.: 1-01-00077-А (Акция)		21 056.640	
О "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		17 212.800	32 030.250



Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
ОАО "АК "Транснефть" № гос. рег.: 2-01-00206-А (Акция)		12 859.813	38 957.969
ОАО Банк ВТБ № гос. рег.: 10401000В (Акция)		20 100.000	52 200.000
ОАО "РусГидро" № гос. рег.: 1-01-55038-Е (Акция)		12 921.534	
- облигации	032		
До 1 года			
От 1 года до 3 лет			
Более 3 лет			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	22 674.911	49 700.435
в том числе:			
- акции	041	22 674.911	49 700.435
- 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	29 362.667	2 424.038
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	29 362.667	2 424.038
задолженность ООО "Инвестиционная компания "КапиталЪ"		29 362.667	
- 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		
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		



Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
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	235 052.496	508 479.891
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	999.170	2 090.414
Резервы на выплату вознаграждений	120	2 327.545	2 705.938
Инвестиционные паи	130	231 725.780	503 683.540
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	235 052.496	508 479.891

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Миловидова И.Н.)

подпись



Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Дата отчета: "31" декабря 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0257-74113429

(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.

123100, Россия, 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	1 050 227.684	227 299,027
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	990 567.468	215 970,961
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	59 660.216	11 328,065
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	4 902.805	3 762,778
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, имеющих признаваемую котировку, всего	140	305 334.864	-327 950,108
в том числе			
- акции	141	305 334.864	-327 950,108
- облигации	142	0.000	0,000
- инвестиционные паи	143		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	3 793.947	15 708,465
в том числе			



**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,
связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом
за 2009 год**

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"

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

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0257-74113429 от 10
сентября 2004 года

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

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	18 292.338	4.72%
в том числе			
- управляющей компании	011	13 527.394	3.49%
- специализированному депозитарию	012	3 443.817	0.89%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	1 163.485	0.30%
- оценщику	014	0.000	0.00%
- аудитору	015	157.642	0.04%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом),	020	645.555	0.17%
в том числе (по видам расходов)			
услуги брокера	021	527.275	0.14%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	118.280	0.03%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	19 324.848	4.99%
Сформированный резерв на выплату расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом*	035	2 318.982	0.60%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	1 032.511	0.27%
Итого расходов	050	18 937.892	4.89%
Превышение нормируемых расходов	060	0.000	0.00%

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

Генеральный директор

(должность)

Главный бухгалтер

(должность)

Зайцев Е.Ю.

(И.О. Фамилия)

Миловидова И.Н.

(И.О. Фамилия)



Отчёт о владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"

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

"10" сентября 2004 г. №0257-74113429
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"
123100, Россия, 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 2009 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
1	2	3	4
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	100	220 898.49714	181 642.95408
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	45 484.53339	44 690.53495
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	57 356.78914	57 270.36836
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	269.42702	274.85895
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0.00	0.00
находящихся у номинальных держателей	150	117 787.74759	79 407.19182
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	200	1 338	1 418
из них			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	1 308	1 388
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	17	17
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	5	5
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	1	1
лицевых счетов номинальных держателей	250	7	7

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Миловинова И.Н.)



Справка о стоимости активов

Дата отчета: "31" декабря 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Капиталъ-Перспективные вложения"
(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0257-74113429
(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "Капиталъ Управление активами"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

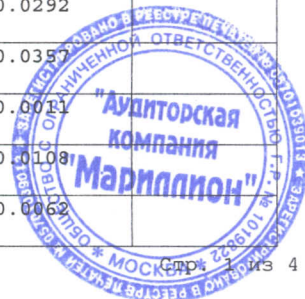
Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению
инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

123100, Россия, 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	577.625	0.11		
в том числе:					
- в рублях	110	577.625	0.11		
Расчетный счет в Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		577.625	0.11		
- 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	455 777.794	89.64		
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	440 198.359	86.57		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	401 240.391	78.91		
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		32 030.250	6.30	0.0007	
ОАО "ГМК "Норильский никель" № гос. рег.: 1-01-40155-Г (Акция)		4 239.080	0.83	0.0005	
ОАО "Иркутскэнерго" № гос. рег.: 1-01-00041-А (Акция)		19 029.100	3.74	0.0292	
ОАО "Сибирьтелеком" № гос. рег.: 1-04-00195-А (Акция)		6 231.917	1.23	0.0357	
ОАО "Мобильные ТелеСистемы" № гос. рег.: 1-01-04715-А (Акция)		4 847.700	0.95	0.0011	
ОАО "Дальсвязь" № гос. рег.: 1-02-30166-Г (Акция)		953.339	0.19	0.0108	
ОАО "Уралсвязьинформ" № гос. рег.: 1-07-00175-А (Акция)		1 572.000	0.31	0.0062	



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	
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	2 424.038	0.48		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	2 424.038	0.48		
- 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	508 479.891	100.00		

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Миловидова И.Н.)

подпись



Справка о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"

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

"10" сентября 2004 г. №0257-74113429

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"

123100, Россия, 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 2009 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2009	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2009
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	577 625.00	1 260 878.13
- в рублях	011	577 625.00	1 260 878.13
- 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	505 478 228.80	503 314 929.43
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 31.12.2009	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2009
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	2 424 037.53	2 424 037.53
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	2 424 037.53	2 424 037.53
- 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	508 479 891.33	506 999 845.09
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	2 090 414.01	950 347.99
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	1 032 510.74	2 987 846.39
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	1 673 426.80	1 665 184.67
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	4 796 351.55	5 603 379.05
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	503 683 539.78	501 396 466.04
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда - штук	500	181 642.95408	181 570.27453
Расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	2 772.93	2 761.45

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Миловинова И.Н.)

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

(Есаулкова Т.С.)



подпись

подпись



Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"

"10" сентября 2004 г. №0257-74113429

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

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.

123100, Россия, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

"31" декабря 2009 г.

(Дата составления отчета)

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	231 725 780.25
Выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	020	16 890 918.05
Погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	030	41 718 084.91
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых фондов	040	97 529 343.10
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого фонда	050	39 853 893.85
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	354 460 375.64
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	503 683 539.78

(Зайцев Е.Ю.

ПОДПИСА

(Милови́дова И.Н.

ПОДПИСИ

(Есаулкова Т.С.

ПОДПИСИ



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 2009 года

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость чистых активов Фонда составила 503 683 539,78 (Пятьсот три миллиона шестьсот восемьдесят три тысячи пятьсот тридцать девять) рублей 78 копеек, стоимость одного инвестиционного пая - 2 772,93 (Две тысячи семьсот семьдесят два) рубля 93 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", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20 мая 2008г. N 08-19/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 июня 2005г. 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 декабря 2005 г., от 16 июля 2009г.), Постановлением Правительства РФ от 27 августа 2002г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом" (с изменениями от 27 октября 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 2009 года, допущено не было.

В составе паевого инвестиционного 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 2009 года не было.

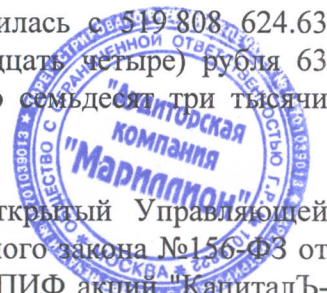
Управляющая компания не располагает сведениями об объявленных, но не выплаченных дивидендах.

В результате погашения паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась с 493 300 590.33 (Четыреста девяносто три миллиона триста тысяч пятьсот девяносто) рублей 33 копейки на 02.10.2009 года до 468 943 739.83 (Четыреста шестьдесят восемь миллионов девятьсот сорок три тысячи семьсот тридцать девять) рублей 83 копейки на 05.10.2009 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 504 148 838.26 (Пятьсот четыре миллиона сто сорок восемь тысяч восемьсот тридцать восемь) рублей 26 копеек на 27.10.2009 года до 484 450 733.47 (Четыреста восемьдесят четыре миллиона четыреста пятьдесят тысяч семьсот тридцать три) рубля 47 копеек на 28.10.2009 года.

В результате погашения паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 519 808 624.63 (Пятьсот девятнадцать миллионов восемьсот восемь тысяч шестьсот двадцать четыре) рубля 63 копейки на 25.12.2009 года до 502 173 881.98 (Пятьсот два миллиона сто семьдесят три тысячи восемьсот восемьдесят один) рубль 98 копеек на 28.12.2009 года.

Остаток денежных средств, зачисленных на транзитный счет, открытый Управляющей компанией для учета денежных средств, в соответствии с п. 13.1 Федерального закона №156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах», передаваемых в оплату паев ОПИФ акций "КапиталЪ-



Перспективные вложения", по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 10 000,00 (Десять тысяч) рублей 00 копеек.

К данному моменту времени все изменения в составе и стоимости имущества, составляющего Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, и отражены в справке о стоимости чистых активов фонда.

Существенные (на 10 и более процентов за третий квартал) изменения котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

- "АЭРОФЛОТ" (АОИ) - увеличение на 16,05 %;
- Банк ВТБ (АОИ) - увеличение на 22,11 %;
- "ГМК "Норильский Никель" (АОИ) - увеличение на 10,88 %;
- "Группа "РАЗГУЛЯЙ" (АОИ) - уменьшение на 22,33 %;
- "Корпорация "ИРКУТ" (АОИ) - уменьшение на 21,01 %;
- "Магнитогорский металлургический комбинат" (АОИ) - увеличение на 16,50 %;
- "МОЭСК" (АОИ) - уменьшение на 15,95 %;
- "МРСК Северо-Запада" (АОИ) - увеличение на 13,14 %;
- "МРСК Юга" (АОИ) - уменьшение на 11,35 %;
- "НК "ЛУКОЙЛ" (АОИ) - увеличение на 12,20 %;
- "НОВАТЭК" (АОИ) - увеличение на 31,75 %;
- "ОГК-2" (АОИ) - увеличение на 16,76 %;
- "ОГК-4" (АОИ) - увеличение на 21,11 %;
- "Полиметалл" (АОИ) - увеличение на 12,32 %;
- "Распадская" (АОИ) - увеличение на 27,27 %;
- "Северо-Западный Телеком" (АОИ) - увеличение на 71,93 %;
- "Седьмой континент" (АОИ) - уменьшение на 15,58 %;
- "Сибирьтелеком" (АОИ) - увеличение на 41,89 %;
- "Сибирьтелеком" (АПИ) - увеличение на 46,77 %;
- "Сильвинит" (АОИ) - увеличение на 11,29 %;
- "ТГК-1" (АОИ) - увеличение на 33,06 %;
- "Трубная Металлургическая Компания" (АОИ) - увеличение на 13,88 %;
- "Уралсвязьинформ" (АОИ) - увеличение на 16,10 %;
- "Уралсвязьинформ" (АПИ) - увеличение на 18,11 %;
- "Фармстандарт" (АОИ) - увеличение на 29,51 %;
- "Энел ОГК-5" (АОИ) - увеличение на 34,63 %;

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



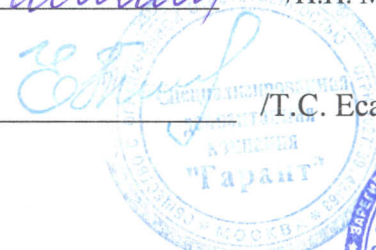
/Е.Ю. Зайцев/

Главный бухгалтер
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

И.Н. Миловидова

/И.Н. Миловидова/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант"



/Т.С. Есаулкова/



Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов

Дата отчета: "31" декабря 2009г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0257-74113429 от 10 сентября 2004 года

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

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

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

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Зайцев Е.Ю.

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Миловидова И.Н.



Пронумеровано, прошито

и скреплено печатью

22

Договор

компания

"Мариллон"

