



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ**  
**ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ АКЦИЙ**  
**«КАПИТАЛЪ-ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ»,**  
**за 2010 год**

**ВВОДНАЯ ЧАСТЬ**

Обществом с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива», на основании Договора № ИА-038/10 от 26.06.2010 г., проведена проверка учета и отчетности, связанных с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «КапиталЪ-Перспективные вложения» (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 «КапиталЪ 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 Регистративной 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 Сбербанка России ОАО, г.Москва, корсчет № 3010181040000000225, 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-Перспективные вложения». Краткое название: ОПИФ акций «КапиталЪ-Перспективные вложения».

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

Правила доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом акций «КапиталЪ-Перспективные вложения» 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 0257-74113429.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 04.05.2006 г. в реестре за номером 0257-74113429-1.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 14.06.2007 г. в реестре за номером 0257-74113429.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.03.2008 г. в реестре за номером 0257-74113429-3.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 27.11.2008 г. в реестре за номером 0257-74113429-4.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.03.2009 г. в реестре за номером 0257-74113429-5.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 07.04.2009 г. в реестре за номером 0257-74113429-6.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 15.10.2009 г. в реестре за номером 0257-74113429-7.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистри-



рованы ФСФР России 17.11.2009 г. в реестре за номером 0257-74113429-8.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 16.09.2010 г. в реестре за номером 0257-74113429-9.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 11.11.2010 г. в реестре за номером 0257-74113429-10.

### **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-ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ»

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 Правилам 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-ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ»,

за 2010 год

**Владельцам инвестиционных паёв Фонда**

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

**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
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	416 952.53	1 460 337.86
- в рублях	011	416 952.53	1 460 337.86
- 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	798 860 947.77	798 860 947.77
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	4 676 801.99	4 676 801.99
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	4 676 801.99	4 676 801.99
- 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	803 954 702.29	804 998 087.62
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	2 663 008.18	260 669.91
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	6 857 061.98	9 341 945.81
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	3 154 909.61	3 141 886.26
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	12 674 979.77	12 744 501.98
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	791 279 722.52	792 253 585.64
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда - штук	500	189 373.13594	189 581.39992
Расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	4 178.42	4 178.96

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов

( Бачурина И.А. )

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

( Есаулкова Т.С. )



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-Перспективные вложения» (далее – Фонд) составила 791 279 722,52 (Семьсот девяносто один миллион двести семьдесят девять тысяч семьсот двадцать два) рубля 52 копейки, стоимость одного инвестиционного пая 4 178,42 (Четыре тысячи сто семьдесят восемь) рублей 42 копейки.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001г. "Об инвестиционных фондах" (в ред. Федеральных законов от 29.06.2004г. N 58-ФЗ, от 15.04.2006г. N 51-ФЗ, от 06.12.2007г. N 334-ФЗ, от 23.07.2008г. N 160-ФЗ, от 25.11.2009г. N 281-ФЗ), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008г. N 08-19/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов" (в ред. Приказов ФСФР РФ от 23.09.2008г. N 08-36/пз-н, от 02.04.2009г. N 09-10/пз-н, от 06.08.2009г. N 09-30/пз-н, от 29.12.2009г. N 09-64/пз-н), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. 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 15.12.2005 г., от 16.07.2009г., от 10.11.2009г.), Постановлением Правительства РФ от 27.08.2002г. 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 изменения признаваемых котировок и выдачи инвестиционных паев по обмену, стоимость чистых активов увеличилась с 722 902 206,55 (Семьсот двадцать два миллиона девятьсот две тысячи двести шесть) рублей 55 копеек на 27.10.2010 года до 733 407 212,95 (Семьсот тридцать три миллиона четыреста семь тысяч двести двенадцать) рублей 95 копеек на 28.10.2010 года.

В результате погашения инвестиционных паев стоимость чистых активов уменьшилась с 756 707 230,86 (Семьсот пятьдесят шесть миллионов семьсот семь тысяч двести тридцать) рублей 86 копеек на 09.11.2010 года до 742 124 078,13 (Семьсот сорок два миллиона сто двадцать четыре тысячи семьдесят восемь) рублей 13 копеек на 10.11.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 745 068 391,61 (Семьсот сорок пять миллионов шестьдесят восемь тысяч триста девяносто один) рубль 61 копейка на 13.11.2010 года до 755 856 477,50 (Семьсот пятьдесят пять миллионов восемьсот пятьдесят шесть тысяч четыреста семьдесят семь) рублей 50 копеек на 15.11.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 753 242 533,51 (Семьсот пятьдесят три миллиона двести сорок две тысячи пятьсот тридцать три) рубля 51 копейка на 17.11.2010 года до 767 005 980,54 (Семьсот шестьдесят семь миллионов пять тысяч девятьсот восемьдесят) рублей 54 копейки на 18.11.2010 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 807 677 009,16 (Восемьсот семь миллионов шестьсот семьдесят семь тысяч девять) рублей 16 копеек на 13.12.2010



года до 795 898 901.80 (Семьсот девяносто пять миллионов восемьсот девяносто восемь тысяч девятьсот один) рубль 80 копеек на 14.12.2010 года.

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

- "Акрон" (АОИ) - увеличение на 24,40 %;
- "АЭРОФЛОТ" (АОИ) - увеличение на 20,29 %;
- "Газпром" (АОИ) - увеличение на 21,58 %;
- "Дальсвязь" (АОИ) - увеличение на 21,66 %;
- "Иркутскэнерго" (АОИ) - увеличение на 13,39 %;
- "Казанский вертолетный завод" (АОИ) - увеличение на 73,27 %;
- "Кузбассэнерго" (АОИ) - увеличение на 17,40 %;
- "МОЭСК" (АОИ) - увеличение на 15,70 %;
- "Нижекамскнефтехим" (АОИ) - увеличение на 35,66 %;
- "Пивоваренная компания "Балтика" (АОИ) - увеличение на 51,02 %;
- "Распадская" (АОИ) - увеличение на 24,82 %;
- "Северо-Западный Телеком" (АОИ) - увеличение на 22,42 %;
- "Сибирьтелеком" (АОИ) - увеличение на 22,53 %;
- "Сибирьтелеком" (АПИ) - увеличение на 22,35 %;
- "Сильвинит" (АОИ) - увеличение на 37,14 %;
- "Транснефть" (АПИ) - увеличение на 12,68 %;
- "Уралкалий" (АОИ) - увеличение на 62,31 %;
- "Уралсвязьинформ" (АОИ) - увеличение на 20,79 %;
- "Уралсвязьинформ" (АПИ) - увеличение на 19,74 %;
- "Фармстандарт" (АОИ) - увеличение на 30,88 %;
- "Холдинг МРСК" (АОИ) - увеличение на 15,69 %;
- "Челябинский цинковый завод" (АОИ) - увеличение на 14,73 %;
- "Южная телекоммуникационная компания" (АПИ) - увеличение на 25,39 %.

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 "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.

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	577.625	416.953
в том числе:			
- в рублях	011	577.625	416.953
- 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	455 777.794	
в том числе:			
- акции	031	455 777.794	
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		32 030.250	
ОАО "АК "Транснефть" № гос. рег.: 2-01-00206-А (Акция)		38 957.969	
ОАО Банк ВТБ № гос. рег.: 10401000В (Акция)		52 200.000	
ОАО "Уралкалий" № гос. рег.: 1-01-00296-А (Акция)		29 485.450	
ОАО "АЭРОФЛОТ" № гос. рег.: 1-01-00010-А (Акция)		26 460.000	



Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
- облигации	032		
До 1 года			
От 1 года до 3 лет			
Более 3 лет			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	49 700.435	798 860.948
в том числе:			
- акции	041	49 700.435	798 860.948
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Сибирьтелеком" № гос. рег.: 2-04-00195-А (Акция)			48 346.000
ОАО "Сибирьтелеком" № гос. рег.: 1-04-00195-А (Акция)			53 535.280
ОАО "АЭРОФЛОТ" № гос. рег.: 1-01-00010-А (Акция)			77 151.750
ОАО "МРСК Центра" № гос. рег.: 1-01-10214-А (Акция)			68 289.000
ОАО "Кузбассэнерго" № гос. рег.: 1-02-00064-А (Акция)			47 163.000
- 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	2 424.038	4 676.802
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	2 424.038	4 676.802
- 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		







# Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Дата отчета: "31" декабря 2010 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.

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	1 038 165.582	1 050 227.684
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	958 859.688	990 567.468
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	79 305.894	59 660.216
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	10 044.561	4 902.805
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	195 996.980	305 334.864
в том числе			
акции	141	195 996.980	305 334.864
облигации	142	0.000	0.000
инвестиционные паи	143	0.000	0.000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, признанную котирующую, всего	150	13 807.815	3 793.947
в том числе			



Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
акции	151	13 807.815	3 793.947
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 паевым инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	35 360.490	21 643.830
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	31 489.410	19 324.848
иные доходы	180	2 705.938	2 412.374
иные расходы	190	0.000	0.000
прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	196 871.659	56 744.812
уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	175 776.173	139 247.428
итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд	220	287 596.183	271 957.760

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )



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

( Бачурина И.А. )



# Справка о стоимости активов

Дата отчета: "31" декабря 2010 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.

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	416.953	0.05		
в том числе:					
- в рублях	110	416.953	0.05		
Расчетный счет в Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		416.953	0.05		
- 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				
- облигации российских хозяйственных обществ	324				
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325				



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	
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	798 860.948	99.37		
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	730 051.688	90.81		
АО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		9 664.000	1.20	0.0002	
АО "Квадра" № гос. рег.: 1-01-43069-А (Акция)		36 225.000	4.51	0.1176	
АО "ИНТЕР РАО ЕЭС" № гос. рег.: 1-03-33498-Е-001D (Акция)		1 180.011	0.15	0.0040	
АО "РусГидро" № гос. рег.: 1-01-55038-Е-038D (Акция)		3 264.113	0.41	0.0105	
АО "Фармсинтез" № гос. рег.: 1-02-09669-Д (Акция)		5 180.730	0.64	0.4513	
АО "ТНК-ВР Холдинг" № гос. рег.: 1-01-55034-Е (Акция)		2 050.000	0.25	0.0002	
АО "Иркутскэнерго" № гос. рег.: 1-01-00041-А (Акция)		34 969.050	4.35	0.0283	
АО "Сибирьтелеком" № гос. рег.: 1-04-00195-А (Акция)		53 535.280	6.66	0.1662	
АО "Дальсвязь" № гос. рег.: 1-02-30166-Е (Акция)		20 407.300	2.54	0.1622	
АО "Уралсвязьинформ" № гос. рег.: 1-07-00175-А (Акция)		14 410.000	1.79	0.0310	
АО "Полюс Золото" ао № гос. рег.: 1-01-55192-Е (Акция)		7 634.560	0.95	0.0021	
АО "Сургутнефтегаз" № гос. рег.: 1-01-00155-А (Акция)		4 776.000	0.59	0.0004	
АО "Седьмой континент" № гос. рег.: 1-02-00462-Н (Акция)		26 993.940	3.36	0.1460	
АО "СЗТ" № гос. рег.: 1-02-00119-А (Акция)		4 544.850	0.57	0.0170	
АО "Уралкалий" № гос. рег.: 1-01-00296-А (Акция)		38 108.000	4.74	0.0082	
АО "АЭРОФЛОТ" № гос. рег.: 1-01-00010-А (Акция)		77 151.750	9.60	0.0878	
АО "Фармстандарт" № гос. рег.: 1-01-03675-Е (Акция)		25 767.325	3.21	0.0225	
АО "Распадская" № гос. рег.: 1-04-21725-Н (Акция)		6 540.115	0.81	0.0039	
АО "ОГК-4" № гос. рег.: 1-02-65104-Д (Акция)		19 257.000	2.40	0.0104	
АО "Акрон" № гос. рег.: 1-03-00207-А (Акция)		20 577.060	2.56	0.0377	
АО "МРСК Центра" № гос. рег.: 1-01-10214-А (Акция)		68 289.000	8.49	0.1220	
АО "Пивоваренная компания "Балтика" № гос. рег.: 1-04-00265-А (Акция)		4 575.270	0.57	0.0025	
АО "МОЗСК" № гос. рег.: 1-01-65116-Д (Акция)		32 580.000	4.05	0.0411	
АО "Корпорация ВСМПО-АВИСМА" № гос. рег.: 1-01-30202-Д (Акция)		7 038.560	0.88	0.0173	
АО "ТГК-1" № гос. рег.: 1-01-03388-Д (Акция)		32 100.000	3.99	0.0389	
АО "Новороссийский морской торговый порт" № гос. рег.: 1-01-30251-Е		14 650.350	1.82	0.0186	



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	
АО "Холдинг МРСК" № гос. рег.: 01-55385-Е (Акция)		24 219.000	3.01	0.0110	
АО "МРСК Юга" № гос. рег.: 1-01-34956-Е (Акция)		36 080.550	4.49	0.4085	
АО "Кузбассэнерго" № гос. рег.: 02-00064-А (Акция)		47 163.000	5.87	0.1677	
АО "Сильвинит" № гос. рег.: 1-02-00282-А (Акция)		13 778.395	1.71	0.0064	
АО "Нижнекамскнефтехим" № гос. рег.: 02-00096-А (Акция)		9 202.199	1.14	0.0248	
АО "ЧЦЗ" № гос. рег.: 1-01-45040-Д (Акция)		24 283.800	3.02	0.3321	
АО "Мотовилихинские заводы" № гос. рег.: 02-30038-Д (Акция)		3 855.480	0.48	0.1346	
обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	68 809.260	8.56		
АО "ЮТК" № гос. рег.: 2-03-00062-А (Акция)		9 695.625	1.21	0.1929	
АО "Сибирьтелеком" № гос. рег.: 04-00195-А (Акция)		48 346.000	6.01	0.5885	
АО "АК "Транснефть" № гос. рег.: 01-00206-А (Акция)		6 605.135	0.82	0.0113	
АО "Уралсвязьинформ" № гос. рег.: 01-00175-А (Акция)		4 162.500	0.52	0.0479	
обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480				
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490				
векселя	491				
ценные бумаги иностранных эмитентов, иного	500				
в том числе:					
ценные бумаги иностранных государств	510				
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				
здания и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900				
фактно-сметная документация	1000				
иные доходные вложения в материальные ценности	1100				
дебиторская задолженность, в том числе:	1200	4 676.802	0.58		
средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	4 676.802	0.58		
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	803 954.702	100.00		

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )

Менеджер отдела учета паевых инвестиционных фондов  
"КапиталЪ Управление активами"

( Бачурина И.А. )





# Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов

Дата отчета: "31" декабря 2010 г.

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

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

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

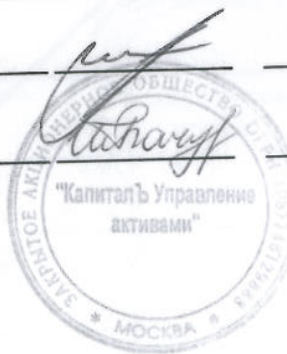
Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	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.

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

Бачурина И.А.





**Отчёт  
об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда**

**Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Перспективные вложения"**

(тип и наименование паевого инвестиционного фонда)

**"10" сентября 2004 г. №0257-74113429**

(дата и номер регистрации правил)

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной служб 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	503 683 539.78
Выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	020	131 026 787.34
Погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	030	113 802 346.01
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых фондов	040	61 973 827.08
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого фонда	050	65 844 871.88
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	266 500 696.61
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	791 279 722.52

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

( Зайцев Е.Ю. )

подпись

Главный специалист отдела учета паевых  
инвестиционных фондов

( Вачурина И.А. )

подпись

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

( Есаулкова Т.С. )

подпись





# 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"  
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	181 642.95408	189 373.13594
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	44 690.53495	56 687.6126
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	57 270.36836	67 144.92853
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	274.85895	4.00405
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	79 407.19182	65 536.59076
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	200	1 418	1 819
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	1 388	1 787
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	19
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. )

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

( Бачурина И.А. )



**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,  
связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом  
за 2010 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	24 659.926	3.82%
в том числе			
- управляющей компании	011	22 608.880	3.50%
- специализированному депозитарию	012	1 225.842	0.19%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	645.180	0.10%
- оценщику	014	0.000	0.00%
- аудитору	015	180.023	0.03%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	716.171	0.11%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	557.913	0.09%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	158.258	0.02%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	31 489.410	4.87%
Сформированный резерв на выплату расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом*	035	3 871.081	0.60%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	6 829.484	1.06%
Итого расходов	050	25 376.096	3.93%
Превышение нормируемых расходов	060	0.000	0.00%

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

Заместитель генерального директора

(должность)

Начальник отдела учета паевых

инвестиционных фондов

(должность)

  
 (подпись) **В.В.Сосков**  
 (И.О. Фамилия)  
  
 (подпись) **А.А.Бачурина**  
 (И.О. Фамилия)







Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 2364444444  
г. 08. февраля 2011г.