

Открытый паевой инвестиционный фонд акций «КапиталЪ-Энергетический»
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России
№0256-74114854 от 10 сентября 2004г.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к справке о стоимости чистых активов

на 30 июня 2011 года

По состоянию на 30 июня 2011 стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 91 256 654 (Девяносто один миллион двести пятьдесят шесть тысяч шестьсот пятьдесят четыре) рубля 17 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 1 519 (Одна тысяча пятьсот девятнадцать) рублей 11 копеек.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001г. "Об инвестиционных фондах" (в ред. Федеральных законов от 29.06.2004г. N 58-ФЗ, от 15.04.2006г. N 51-ФЗ, от 06.12.2007г. N 334-ФЗ, от 23.07.2008г. N 160-ФЗ, от 25.11.2009г. N 281-ФЗ, от 22.04.2010 N 65-ФЗ, от 27.07.2010 N 224-ФЗ, от 04.10.2010 N 264-ФЗ), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 28.12.2010г. N 10-79/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. N 05-21/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию" (с изм. и доп. от 15.12.2005 г., 16.07.2009г., 10.11.2009 г.), Постановлением Правительства РФ от 27.08.2002 г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом" (с изменениями от 27.10.2008г.), Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, Правилами доверительного управления Фондом.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов на 30 июня 2011 года, допущено не было.

В составе Фонда требований и обязательств, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активов, обремененных залогом, на 30 июня 2011 года не было.

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

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась со 115 880 160 (Сто пятнадцать миллионов восемьсот восемьдесят тысяч сто шестьдесят) рублей 20 копеек на 31.03.2011 года до 118 811 681 (Сто восемнадцать миллионов восемьсот одиннадцать тысяч шестьсот восемьдесят один) рубль 55 копеек на 01.04.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 117 700 547 (Сто семнадцать миллионов семьсот тысяч пятьсот сорок семь) рублей 60 копеек на 11.04.2011 года до 114 841 981 (Сто четырнадцать миллионов восемьсот сорок одна тысяча девятьсот восемьдесят один) рубль 03 копейки на 12.04.2011 года.

В результате погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась со 114 378 443 (Сто четырнадцать миллионов триста семьдесят восемь

тысяч четыреста сорок три) рубля 69 копеек на 18.04.2011 года до 110 003 379 (Сто десять миллионов три тысячи триста семьдесят девять) рублей 35 копеек на 19.04.2011 года.

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

- "ИНТЕР РАО ЕЭС" (АОИ) - уменьшение на 10,43 %;
- "МРСК Юга" (АОИ) - уменьшение на 15,15 %;
- "ТГК-1" (АОИ) - уменьшение на 23,11 %;
- "ТГК-6" (АОИ) - уменьшение на 31,39 %;
- "Башкирэнерго" (АОИ) - уменьшение на 19,86 %;
- "ОГК-2" (АОИ) - уменьшение на 14,11 %;
- "Енисейская ТГК (ТГК-13)" (АОИ) - уменьшение на 16,02 %;
- "МРСК Центра" (АОИ) - уменьшение на 28,60 %;
- "МРСК Центра и Приволжья" (АОИ) - уменьшение на 31,63 %;
- "Кузбассэнерго" (АОИ) - уменьшение на 24,62 %;
- "Мосэнерго" (АОИ) - уменьшение на 15,20 %;
- "Холдинг МРСК" (АОИ) - уменьшение на 24,13 %;
- "Красноярская ГЭС" (АОИ) - уменьшение на 14,90 %.

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

/А.В. Гриценко/

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

/И.А. Бачурина/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант"

/Т.С. Есаулкова /