

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

## **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

к справке о стоимости чистых активов

на 30 июня 2011 года

По состоянию на 30 июня 2011 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации» (далее – Фонд) составила 968 181 163 (Девятьсот шестьдесят восемь миллионов сто восемьдесят одна тысяча сто шестьдесят три) рубля 06 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 006 (Две тысячи шесть) рублей 52 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, 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 погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась с 968 898 102 (Девятьсот шестьдесят восемь миллионов восемьсот девяносто восемь тысяч сто два) рубля 54 копейки на 29.04.2011 года до 957 596 132 (Девятьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот девяносто шесть тысяч сто тридцать два) рубля 24 копейки на 03.05.2011 года.

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась с 957 596 132 (Девятьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот девяносто шесть тысяч сто тридцать два) рубля 24 копейки на 03.05.2011 года до 969 572 418 (Девятьсот шестьдесят девять миллионов пятьсот семьдесят две тысячи четыреста восемнадцать) рублей 89 копеек на 04.05.2011 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 978 637 194 (Девятьсот семьдесят восемь миллионов шестьсот тридцать семь тысяч сто девяносто четыре) рубля 69 копеек на 23.06.2011 года до 964 071 984 (Девятьсот шестьдесят четыре миллиона семьдесят одна тысяча девятьсот восемьдесят четыре) рубля 44 копейки на 24.06.2011 года.

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

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

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

Генеральный директор  
ООО "СДК "Гарант" \_\_\_\_\_ /Т.С. Есаулкова/