

**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 29 декабря 2012 года

По состоянию на 29 декабря 2012 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации» (далее – Фонд) составила 1 086 643 157 (Один миллиард восемьдесят шесть миллионов шестьсот сорок три тысячи сто пятьдесят семь) рублей 62 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 2 159 (Две тысячи сто пятьдесят девять) рублей 57 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", 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", Постановлением Правительства РФ от 27.08.2002 г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом", 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 29 декабря 2012 года, допущено не было.

В составе Фонда требований и обязательств, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активов, обремененных залогом, на 29 декабря 2012 года не было.

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

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 1 064 686 089 (Один миллиард шестьдесят четыре миллиона шестьсот восемьдесят шесть тысяч восемьдесят девять) рублей 98 копеек на 06.11.2012 года до 1 061 290 428 (Один миллиард шестьдесят один миллион двести девяносто тысяч четыреста двадцать восемь) рублей 29 копеек на 07.11.2012 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 1 074 496 480 (Один миллиард семьдесят четыре миллиона четыреста девяносто шесть тысяч четыреста восемьдесят) рублей 54 копейки на 26.12.2012 года до 1 078 554 089 (Один миллиард семьдесят восемь миллионов пятьсот пятьдесят четыре тысячи восемьдесят девять) рублей 60 копеек на 27.12.2012 года.

В результате выдачи инвестиционных паев, стоимость чистых активов увеличилась с 1 078 554 089 (Один миллиард семьдесят восемь миллионов пятьсот пятьдесят четыре тысячи восемьдесят девять) рублей 60 копеек на 27.12.2012 года до 1 081 448 884 (Один миллиард восемьдесят один миллион четыреста сорок восемь тысяч восемьсот восемьдесят четыре) рубля 44 копейки на 28.12.2012 года.

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

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

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

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