

Открытый паевой инвестиционный фонд акций «КапиталЪ-Акции»
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 2010 года

По состоянию на 30 июня 2010 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Акции» (далее - Фонд) составила 122 740 742,59 (Сто двадцать два миллиона семьсот сорок тысяч семьсот сорок два) рубля 59 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 1 739,07 (Одна тысяча семьсот тридцать девять) рублей 07 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), 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 15.06.2005 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.), 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 Фонда.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов на 30 июня 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 30 июня 2010 года не было.

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

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 149 240 938,96 (Сто сорок девять миллионов двести сорок тысяч девятьсот тридцать восемь) рублей 96 копеек на 16.04.2010 года до 143 716 908,90 (Сто сорок три миллиона семьсот шестнадцать тысяч девятьсот восемь) рублей 90 копеек на 19.04.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 131 800 357,14 (Сто тридцать один миллион восемьсот тысяч триста пятьдесят семь) рублей 14 копеек на 06.05.2010 года до 124 924 419,80 (Сто двадцать четыре миллиона девятьсот двадцать четыре тысячи четыреста девятнадцать) рублей 80 копеек на 07.05.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась со 119 415 197,69 (Сто девятнадцать миллионов четыреста пятнадцать тысяч сто девяносто семь) рублей 69 копеек на 24.05.2010 года до 114 269 154,13 (Сто четырнадцать

миллионов двести шестьдесят девять тысяч сто пятьдесят четыре) рубля 13 копеек на 25.05.2010 года.

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

- "АЭРОФЛОТ" (АОИ) - уменьшение на 15,46 %;
- "Газпром" (АОИ) - уменьшение на 13,29 %;
- "ГАЗПРОМ нефть" (АОИ) - уменьшение на 23,46 %;
- "НК "Роснефть" (АОИ) – уменьшение на 17,86 %;
- "Полиметалл" (АОИ) - увеличение на 27,38 %;
- "Распадская" (АОИ) - уменьшение на 42,53 %;
- "Сбербанк России" Зосн.вып. (АОИ) - уменьшение на 10,14 %;
- "Северсталь" (АОИ) - уменьшение на 21,82 %;
- "Транснефть" (АПИ) - уменьшение на 18,89 %;
- "ТГК-1" (АОИ) - уменьшение на 22,92 %;
- "Уралсвязьинформ" (АОИ) - уменьшение на 10,59 %;

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

/Е.Ю.Зайцев/

Главный бухгалтер
ЗАО " КапиталЪ Управление активами"

/И.Н.Миловидова/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант"

/Т.С. Есаулкова /