

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций
«КапиталЪ-Сбалансированный»**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России №0259-74113501
от 10 сентября 2004 г.

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 29 июня 2012 года

По состоянию на 29 июня 2012 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 99 809 545 (Девяносто девять миллионов восемьсот девять тысяч пятьсот сорок пять) рублей 08 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 006 (Две тысячи шесть) 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, 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 29 июня 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 июня 2012 года не было.

Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы Фонда:

Эмитент	№ гос.рег.	Тип актива	Дата фиксации реестра	Сумма объявленных дивидендов, руб.
ОАО "Газпром нефть"	1-01-00146-A	Акции/Обыкновенные	24.04.2012	183 522,00
ОАО "Уралкалий"	1-01-00296-A	Акции/Обыкновенные	26.04.2012	268 000,00
ОАО "ТГК-1"	1-01-03388-D	Акции/Обыкновенные	02.05.2012	29 000,90
ОАО "ЛУКОЙЛ"	1-01-00077-A	Акции/Обыкновенные	11.05.2012	600 000,00
ОАО "Сургутнефтегаз"	2-01-00155-A	Акции/Привилегированные	14.05.2012	440 750,00
ОАО "ТМК"	1-01-29031-H	Акции/Обыкновенные	21.05.2012	203 229,00
ОАО "ГМК Норильский никель"	1-01-40155-F	Акции/Обыкновенные	24.05.2012	191 100,00
ИТОГО:				1 915 601,90

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 108 304 050 (Сто восемь миллионов триста четыре тысячи пятьдесят) рублей 39 копеек на 12.04.2012 года до 105 645 098 (Сто пять миллионов шестьсот сорок пять тысяч девяносто восемь) рублей 81 копейка на 13.04.2012 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 102 820 562 (Сто два миллиона восемьсот двадцать тысяч пятьсот шестьдесят два) рубля 52 копейки на 03.05.2012 года до 101 151 782 (Сто один миллион сто пятьдесят одна тысяча семьсот восемьдесят два) рубля 59 копеек на 04.05.2012 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 97 983 072 (Девяносто семь миллионов девятьсот восемьдесят три тысячи семьдесят два) рубля 91 копейка на 14.05.2012 года до 96 310 919 (Девяносто шесть миллионов триста десять тысяч девятьсот девятнадцать) рублей 20 копеек на 15.05.2012 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%)
ОАО "ТГК-1", № гос. рег: 1-01-03388-D, Акции/Обыкновенные	-32.29
ОАО "Сургутнефтегаз", № гос. рег: 2-01-00155-A, Акции/Привилегированные	-11.65
ОАО "Сбербанк России", № гос. рег: 20301481B, Акции/Привилегированные	-21.58

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/