

**Управляющая компания: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «КапиталЪ»**
Лицензия ФСФР № 21-000-1-00058 от 01 февраля 2002 года

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к справке о стоимости чистых активов

на 31 декабря 2013 года

По состоянию на 31 декабря 2013 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Перспективные вложения» (далее – Фонд) составила 238 883 917 (Двести тридцать восемь миллионов восемьсот восемьдесят три тысячи девятьсот семнадцать) рублей 61 копейка, стоимость одного инвестиционного пая – 2 416 (Две тысячи четыреста шестнадцать) рублей 81 копейка.

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 31 декабря 2013 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 31 декабря 2013 года не было.

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

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 254 795 205 (Двести пятьдесят четыре миллиона семьсот девяносто пять тысяч двести пять) рублей 51 копейка на 16.10.2013 года до 251 487 932 (Двести пятьдесят один миллион четыреста восемьдесят семь тысяч девятьсот тридцать два) рубля 09 копеек на 17.10.2013 года.

В результате погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен и изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 246 946 022 (Двести сорок шесть миллионов девятьсот сорок шесть тысяч двадцать два) рубля 92 копейки на 12.11.2013 года до 240 668 049 (Двести сорок миллионов шестьсот шестьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей 42 копейки на 13.11.2013 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 239 427 142 (Двести тридцать девять миллионов четыреста двадцать семь тысяч сто сорок два) рубля 74 копейки на 02.12.2013 года до 235 483 615 (Двести тридцать пять миллионов четыреста восемьдесят три тысячи шестьсот пятнадцать) рублей 36 копеек на 03.12.2013 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной
----------------------------	---

	бумаги, (%)
ОАО "АНК Башнефть", № гос. рег: 2-01-00013-А, Акции/Привилегированные	14,4
ОАО "Магнит", № гос. рег: 1-01-60525-Р, Акции/Обыкновенные	11,38
ОАО "Компания "М.видео", № гос. рег: 1-02-11700-А, Акции/Обыкновенные	10,68
ОАО "Сургутнефтегаз", № гос. рег: 2-01-00155-А, Акции/Привилегированные	10,87
ОАО "Аэрофлот", № гос. рег: 1-01-00010-А, Акции/Обыкновенные	54,91
ОАО "НМТП", № гос. рег: 1-01-30251-Е, Акции/Обыкновенные	-18,11
ОАО "ГМК Норильский никель", № гос. рег: 1-01-40155-Г, Акции/Обыкновенные	14,78
ОАО "АФК Система", № гос. рег: 1-05-01669-А, Акции/Обыкновенные	32,83
ОАО "Банк ВТБ", № гос. рег: 10401000В, Акции/Обыкновенные	15,91
ОАО "Группа Компаний ПИК", № гос. рег: 1-02-01556-А, Акции/Обыкновенные	10,08
ОАО "СОЛЛЕРС", № гос. рег: 1-01-02461-Д, Акции/Обыкновенные	23,72
ОАО "Корпорация ВСМПО-АВИСМА", № гос. рег: 1-01-30202-Д, Акции/Обыкновенные	32,81
ОАО "ТМК", № гос. рег: 1-01-29031-Н, Акции/Обыкновенные	12,59

Генеральный директор

ООО «Управляющая компания «КапиталЪ»

_____/В.В. Сосков/

Начальник отдела учета

паевых инвестиционных фондов

ООО «Управляющая компания «КапиталЪ»

_____/И.А. Бачурина/

Начальник отдела инвестиционных фондов

ООО «СДК «Гарант»

_____/Т.О. Шарапатина/