

**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 декабря 2012 года

По состоянию на 29 декабря 2012 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 69 253 859 (Шестьдесят девять миллионов двести пятьдесят три тысячи восемьсот пятьдесят девять) рублей 54 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 2 160 (Две тысячи сто шестьдесят) рублей 54 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", 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.

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

Эмитент	№ гос.рег.	Тип актива	Дата фиксации реестра	Сумма объявленных дивидендов, руб.
ОАО "Северсталь"	1-02-00143-А	Акции/Обыкновенные	09.11.2012	20 670,00
ОАО "ММК"	1-03-00078-А	Акции/Обыкновенные	23.11.2012	51 800,00
ИТОГО:				72 470,00

В результате погашения паев при обмене, стоимость чистых активов уменьшилась с 74 624 049 (Семьдесят четыре миллиона шестьсот двадцать четыре тысячи сорок девять) рублей 13 копеек на 05.10.2012 года до 73 458 605 (Семьдесят три миллиона четыреста пятьдесят восемь тысяч шестьсот пять) рублей 41 копейка на 08.10.2012 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 72 847 382 (Семьдесят два миллиона восемьсот сорок семь тысяч триста восемьдесят два) рубля 23 копейки на 07.11.2012 года до 70 308 002 (Семьдесят миллионов триста восемь тысяч два) рубля 73 копейки на 08.11.2012 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 71 824 495 (Семьдесят один миллион восемьсот двадцать четыре тысячи четыреста девяносто пять) рублей 64 копейки на 12.12.2012 года до 68 722 660 (Шестьдесят восемь миллионов семьсот двадцать две тысячи шестьсот шестьдесят) рублей 10 копеек на 13.12.2012 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 "ГМК Норильский никель", № гос. рег: 1-01-40155-F, Акции/Обыкновенные	13,13

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/