

**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 31 марта 2011 года

По состоянию на 31 марта 2011 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 112 327 449,36 (Сто двенадцать миллионов триста двадцать семь тысяч четыреста сорок девять) рублей 36 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 182,95 (Две тысячи сто восемьдесят два) рубля 95 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, 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 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, от 20.05.2010 № 10-34/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., 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 31 марта 2011 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 марта 2011 года не было.

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

В результате выдачи инвестиционных паев, стоимость чистых активов увеличилась с 92 622 450,26 (Девяносто два миллиона шестьсот двадцать две тысячи четыреста пятьдесят) рублей 26 копеек на 22.02.2011 года до 99 161 861,37 (Девяносто девять миллионов сто шестьдесят одна тысяча восемьсот шестьдесят один) рубль 37 копеек на 24.02.2011 года.

В результате выдачи инвестиционных паев, стоимость чистых активов увеличилась с 99 644 712,50 (Девяносто девять миллионов шестьсот сорок четыре тысячи семьсот двенадцать) рублей 50 копеек на 25.02.2011 года до 104 952 879,83 (Сто четыре миллиона девятьсот пятьдесят две тысячи восемьсот семьдесят девять) рублей 83 копейки на 28.02.2011 года.

В результате погашения инвестиционных паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 105 546 939,46 (Сто пять миллионов пятьсот сорок шесть тысяч девятьсот тридцать девять) рублей 46 копеек на 01.03.2011 года до 102 279 306,40 (Сто два миллиона двести семьдесят девять тысяч триста шесть) рублей 40 копеек на 02.03.2011 года.

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

- "Газпром" (АОИ) – увеличение на 18,74 %;
- "ИНТЕР РАО ЕЭС" (АОИ) - уменьшение на 12,90 %;
- "ЛУКОЙЛ" (АОИ) - увеличение на 16,58 %;
- "НК Роснефть" (АОИ) – увеличение на 19,39 %;
- "Сибирьтелеком" (АОИ) – увеличение на 15,68 %;
- "ТГК-1" (АОИ) - уменьшение на 12,58 %.

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

/А.В. Гриценко/

Начальник отдела учета паевых
инвестиционных фондов
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

/И.А. Бачурина/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова/

/Т.С.