

Управляющая компания: Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"
Лицензия ФСФР РФ № 21-000-1-00549 от 08 апреля 2008 года

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к справке о стоимости чистых активов

на 31 декабря 2010 года

По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации» (далее – Фонд) составила 324 297 309,74 (Триста двадцать четыре миллиона двести девяносто семь тысяч триста девять) рублей 74 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 1 895,83 (Одна тысяча восемьсот девяносто пять) рублей 83 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), 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 31 декабря 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 31 декабря 2010 года не было.

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

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась с 312 506 310,32 (Триста двенадцать миллионов пятьсот шесть тысяч триста десять) рублей 32 копейки на 21.10.2010 года до 318 252 314,94 (Триста восемнадцать миллионов двести пятьдесят две тысячи триста четырнадцать) рублей 94 копейки на 22.10.2010 года.

В результате изменения признаваемых котировок и погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась с 317 485 640,87 (Триста семнадцать миллионов четыреста восемьдесят пять тысяч шестьсот сорок) рублей 87 копеек на 27.10.2010 года до 309 456 829,32 (Триста девять миллионов четыреста пятьдесят шесть тысяч восемьсот двадцать девять) рублей 32 копейки на 28.10.2010 года.

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась с 314 843 363,42 (Триста четырнадцать миллионов восемьсот сорок три тысячи

триста шестьдесят три) рубля 42 копейки на 29.12.2010 года до 322 122 557,26 (Триста двадцать два миллиона сто двадцать две тысячи пятьсот пятьдесят семь) рублей 26 копеек на 30.12.2010 года.

Существенных (на 10 и более процентов за четвертый квартал) изменений признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда, не было.

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

_____/Е.Ю. Зайцев/

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

_____/И.А. Бачурина/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант"

_____/Т.С. Есаулкова/