

**Открытый паевой инвестиционный фонд акций «КапиталЪ-Энергетический»**  
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
№0256-74114854 от 10 сентября 2004г.

**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 стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический» (далее - Фонд) составила 40 938 711 (Сорок миллионов девятьсот тридцать восемь тысяч семьсот одиннадцать) рублей 27 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 891 (Восемьсот девяносто один) рубль 58 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", 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.

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

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 42 250 287 (Сорок два миллиона двести пятьдесят тысяч двести восемьдесят семь) рублей 76 копеек на 25.10.2012 года до 41 534 040 (Сорок один миллион пятьсот тридцать четыре тысячи сорок) рублей 77 копеек на 26.10.2012 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 42 087 224 (Сорок два миллиона восемьдесят семь тысяч двести двадцать четыре) рубля 16 копеек на 07.11.2012 года до 41 145 067 (Сорок один миллион сто сорок пять тысяч шестьдесят семь) рублей 22 копейки на 08.11.2012 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 40 394 172 (Сорок миллионов триста девяносто четыре тысячи сто семьдесят два) рубля 89 копеек на 19.11.2012 года 39 673 728 (Тридцать девять миллионов шестьсот семьдесят три тысячи семьсот двадцать восемь) рублей 05 копеек на 20.11.2012 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 "МРСК Центра и Приволжья", № гос. рег: 1-01-12665-Е, Акции/Обыкновенные	10,21

ОАО "Холдинг МРСК", № гос. рег: 1-01-55385-Е, Акции/Обыкновенные	-17,93
ОАО "ТГК-1", № гос. рег: 1-01-03388-Д, Акции/Обыкновенные	-10,00
ОАО "ОГК-2", № гос. рег: 1-02-65105-Д, Акции/Обыкновенные	-11,62
ОАО "ФСК ЕЭС", № гос. рег: 1-01-65018-Д, Акции/Обыкновенные	-13,30
ОАО "РусГидро", № гос. рег: 1-01-55038-Е, Акции/Обыкновенные	-14,38
ОАО "Волжская ТГК, ТГК-7", № гос. рег: 1-01-55113-Е, Акции/Обыкновенные	-10,81

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/