

**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 декабря 2009 года

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость чистых активов Фонда составила 503 683 539,78 (Пятьсот три миллиона шестьсот восемьдесят три тысячи пятьсот тридцать девять) рублей 78 копеек, стоимость одного инвестиционного пая - 2 772,93 (Две тысячи семьсот семьдесят два) рубля 93 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 20 мая 2008г. N 08-19/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 июня 2005г. 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 декабря 2005 г., от 16 июля 2009г.), Постановлением Правительства РФ от 27 августа 2002г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом" (с изменениями от 27 октября 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 2009 года, допущено не было.

В составе паевого инвестиционного 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 2009 года не было.

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

В результате погашения паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась с 493 300 590.33 (Четыреста девяносто три миллиона триста тысяч пятьсот девяносто) рублей 33 копейки на 02.10.2009 года до 468 943 739.83 (Четыреста шестьдесят восемь миллионов девятьсот сорок три тысячи семьсот тридцать девять) рублей 83 копейки на 05.10.2009 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 504 148 838.26 (Пятьсот четыре миллиона сто сорок восемь тысяч восемьсот тридцать восемь) рублей 26 копеек на 27.10.2009 года до 484 450 733.47 (Четыреста восемьдесят четыре миллиона четыреста пятьдесят тысяч семьсот тридцать три) рубля 47 копеек на 28.10.2009 года.

В результате погашения паев, стоимость чистых активов уменьшилась с 519 808 624.63 (Пятьсот девятнадцать миллионов восемьсот восемь тысяч шестьсот двадцать четыре) рубля 63 копейки на 25.12.2009 года до 502 173 881.98 (Пятьсот два миллиона сто семьдесят три тысячи восемьсот восемьдесят один) рубль 98 копеек на 28.12.2009 года.

Остаток денежных средств, зачисленных на транзитный счет, открытый Управляющей компанией для учета денежных средств, в соответствии с п. 13.1 Федерального закона №156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах», передаваемых в оплату паев ОПИФ акций "КапиталЪ-

Перспективные вложения", по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 10 000,00 (Десять тысяч) рублей 00 копеек.

К данному моменту времени все изменения в составе и стоимости имущества, составляющего Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, и отражены в справке о стоимости чистых активов фонда.

Существенные (на 10 и более процентов за третий квартал) изменения котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

- "АЭРОФЛОТ" (АОИ) - увеличение на 16,05 %;
- Банк ВТБ (АОИ) - увеличение на 22,11 %;
- "ГМК "Норильский Никель" (АОИ) - увеличение на 10,88 %;
- "Группа "РАЗГУЛЯЙ" (АОИ) - уменьшение на 22,33 %;
- "Корпорация "ИРКУТ" (АОИ) - уменьшение на 21,01 %;
- "Магнитогорский металлургический комбинат" (АОИ) - увеличение на 16,50 %;
- "МОЭСК" (АОИ) - уменьшение на 15,95 %;
- "МРСК Северо-Запада" (АОИ) - увеличение на 13,14 %;
- "МРСК Юга" (АОИ) - уменьшение на 11,35 %;
- "НК "ЛУКОЙЛ" (АОИ) - увеличение на 12,20 %;
- "НОВАТЭК" (АОИ) - увеличение на 31,75 %;
- "ОГК-2" (АОИ) - увеличение на 16,76 %;
- "ОГК-4" (АОИ) - увеличение на 21,11 %;
- "Полиметалл" (АОИ) - увеличение на 12,32 %;
- "Распадская" (АОИ) - увеличение на 27,27 %;
- "Северо-Западный Телеком" (АОИ) - увеличение на 71,93 %;
- "Седьмой континент" (АОИ) - уменьшение на 15,58 %;
- "Сибирьтелеком" (АОИ) - увеличение на 41,89 %;
- "Сибирьтелеком" (АПИ) - увеличение на 46,77 %;
- "Сильвинит" (АОИ) - увеличение на 11,29 %;
- "ТГК-1" (АОИ) - увеличение на 33,06 %;
- "Трубная Металлургическая Компания" (АОИ) - увеличение на 13,88 %;
- "Уралсвязьинформ" (АОИ) - увеличение на 16,10 %;
- "Уралсвязьинформ" (АПИ) - увеличение на 18,11 %;
- "Фармстандарт" (АОИ) - увеличение на 29,51 %;
- "Энел ОГК-5" (АОИ) - увеличение на 34,63 %;

Генеральный директор

ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

\_\_\_\_\_  
/Е.Ю. Зайцев/

Главный бухгалтер

ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

\_\_\_\_\_  
/И.Н. Миловидова/

Генеральный директор

ООО "СДК "Гарант"

\_\_\_\_\_  
/Т.С. Есаулкова/