

Открытый паевой инвестиционный фонд акций «КапиталЪ-Индустриальный»
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России
№1966-94169047 от 09 ноября 2010г.

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 30 сентября 2011 года

По состоянию на 30 сентября 2011 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Индустриальный» (далее - Фонд) составила 17 524 825 (Семнадцать миллионов пятьсот двадцать четыре тысячи восемьсот двадцать пять) рублей 34 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 578 (Пятьсот семьдесят восемь) рублей 07 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 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" (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 30 сентября 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 30 сентября 2011 года не было.

В Справке о стоимости чистых активов на 30 сентября 2011 года информация о российских депозитарных расписках по эмитенту ОАО «Сбербанк России», номер гос. рег. 5-01-01481-В, отражена в строке 250 «Иное имущество».

В Справке о стоимости активов на 30 сентября 2011 года информация о российских депозитарных расписках по эмитенту ОАО «Сбербанк России», номер гос. рег. 5-01-01481-В, отражена в составе строки 300 «Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку» и строки 310 «ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки» по оценочной стоимости в сумме 2 224 000 (Два миллиона двести двадцать четыре тысячи) рублей 00 копеек.

В Балансе имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 30 сентября 2011 года информация о российских депозитарных расписках по эмитенту ОАО «Сбербанк России», номер гос. рег. 5-01-01481-В, на конец года отражена в составе строки 030 «Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку» по оценочной стоимости в сумме 2 224 000 (Два миллиона двести двадцать четыре тысячи) рублей 00 копеек, и на начало года в

составе строки 040 «Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку» и в строке 044 «иные ценные бумаги» по оценочной стоимости в сумме 61 135 (Шестьдесят одна тысяча сто тридцать пять рублей) 10 копеек.

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

В результате изменения признаваемых котировок стоимость чистых активов уменьшилась с 21 312 810 (Двадцать один миллион триста двенадцать тысяч восемьсот десять) рублей 43 копейки на 10.08.2011 года до 19 749 440 (Девятнадцать миллионов семьсот сорок девять тысяч четыреста сорок) рублей 76 копеек на 11.08.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок стоимость чистых активов уменьшилась с 20 061 806 (Двадцать миллионов шестьдесят одна тысяча восемьсот шесть) рублей 84 копейки на 22.09.2011 года до 18 338 442 (Восемнадцать миллионов триста тридцать восемь тысяч четыреста сорок два) рубля 12 копеек на 23.09.2011 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги, (%)
ОАО "Белон", номер гос. рег: 1-06-10167-F, Акции/Обыкновенные	-34.24
ОАО "Северсталь", номер гос. рег: 1-02-00143-A, Акции/Обыкновенные	-22.12
ОАО "Кузбасская топливная компания", номер гос. рег: 1-02-11330-F, Акции/Обыкновенные	-30.93
ОАО "Сбербанк России", номер гос. рег: 5-01-01481-B, Российские депозитарные расписки	-26.97
ОАО "ММК", номер гос. рег: 1-03-00078-A, Акции/Обыкновенные	-50.30
ОАО "Распадская", номер гос. рег: 1-04-21725-N, Акции/Обыкновенные	-42.92
ОАО "Мечел", номер гос. рег: 1-01-55005-E, Акции/Обыкновенные	-51.15
ОАО "ТМК", номер гос. рег: 1-01-29031-H, Акции/Обыкновенные	-39.90

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" _____ /Т.С. Есаулкова /