

**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 30 июня 2011 года

По состоянию на 30 июня 2011 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 113 493 128 (Сто тринадцать миллионов четыреста девяносто три тысячи сто двадцать восемь) рублей 20 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 048 (Две тысячи сорок восемь) рублей 26 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 июня 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 июня 2011 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 117 825 926 (Сто семнадцать миллионов восьмьсот двадцать пять тысяч девятьсот двадцать шесть) рублей 66 копеек на 20.04.2011 года до 120 922 008 (Сто двадцать миллионов девятьсот двадцать две тысячи восемь) рублей 95 копеек на 21.04.2011 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов уменьшилась с 117 251 946 (Сто семнадцать миллионов двести пятьдесят одна тысяча девятьсот сорок шесть) рублей 77 копеек на 11.05.2011 года до 113 515 821 (Сто тринадцать миллионов пятьсот пятнадцать тысяч восемьсот двадцать один) рубль 00 копеек на 12.05.2011 года.

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

- "Газпром" (АОИ) – уменьшение на 11,49 %;
- "ЛУКОЙЛ" (АОИ) - уменьшение на 12,71 %;
- "Сургутнефтегаз" (АПИ) – уменьшение на 19,46 %;
- "ТГК-1" (АОИ) - уменьшение на 23,11 %.

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.