

**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 марта 2012 года

По состоянию на 30 марта 2012 года стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда «КапиталЪ-Сбалансированный» (далее - Фонд) составила 108 621 327 (Сто восемь миллионов шестьсот двадцать одна тысяча триста двадцать семь) рублей 05 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 2 059 (Две тысячи пятьдесят девять) рублей 86 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 марта 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 30 марта 2012 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 100 579 532 (Сто миллионов пятьсот семьдесят девять тысяч пятьсот тридцать два) рубля 69 копеек на 11.01.2012 года до 101 885 645 (Сто один миллион восемьсот восемьдесят пять тысяч шестьсот сорок пять) рублей 88 копеек на 12.01.2012 года.

В результате изменения признаваемых котировок, стоимость чистых активов увеличилась с 105 479 086 (Сто пять миллионов четыреста семьдесят девять тысяч

восемьдесят шесть) рублей 77 копеек на 07.03.2012 года до 107 404 497 (Сто семь миллионов четыреста четыре тысячи четыреста девяносто семь) рублей 85 копеек на 11.03.2012 года.

В результате выдачи инвестиционных паев, стоимость чистых активов увеличилась с 107 937 419 (Сто семь миллионов девятьсот тридцать семь тысяч четыреста девятнадцать) рублей 23 копейки на 13.03.2012 года до 109 903 143 (Сто девять миллионов девятьсот три тысячи сто сорок три) рубля 71 копейка на 14.03.2012 года.

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

Наименование ценной бумаги	Изменение признаваемой котировки ценной бумаги (%)
ОАО "Сургутнефтегаз", № гос. рег: 2-01-00155-А, Акции/Привилегированные	26.36
ОАО "Сбербанк России", № гос. рег: 20301481В, Акции/Привилегированные	10.04
ОАО "Сбербанк России", № гос. рег: 10301481В, Акции/Обыкновенные	13.08
ОАО "ТМК", № гос. рег: 1-01-29031-Н, Акции/Обыкновенные	28.42

Генеральный директор  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами" \_\_\_\_\_ /А.В. Гриценко/

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами" \_\_\_\_\_ /И.А. Бачурина/

Ведущий специалист отдела инвестиционных фондов  
ООО "СДК "Гарант" \_\_\_\_\_ /Т.О.Шарапатина/