



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ  
ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ

«ИНТЕРВАЛЬНЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД АКЦИЙ  
«ВЫСОКИЕ ТЕХНОЛОГИИ»,

за 2011 год

ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
ИПИФ АКЦИЙ «ВЫСОКИЕ ТЕХНОЛОГИИ»

### Сведения об аудируемом лице

Полное наименование: «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии» (далее по тексту – Фонд). Краткое наименование: ИПИФ акций «Высокие технологии».

Первоначальное наименование Фонда: «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии» под управлением ЗАО «Управляющая компания Менеджмент-Центр».

Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (в дальнейшем по тексту – ФСФР) России 23.05.2001 г. в реестре за номером 0055-56612034.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились изменения и дополнения. Действующая на начало проверяемого периода редакция Правил доверительного управления Фондом сформировалась в результате Изменений и дополнений в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированных ФСФР России 16.09.2010 г. в реестре за номером 0055-56612034-19.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились следующие изменения и дополнения: Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированные ФСФР России 30.08.2011 г. в реестре за номером 0055-56612034-20.

### Сведения об управляющей компании

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «КапиталЪ Управление активами». Сокращенное наименование: ЗАО «КапиталЪ Управление активами».

Действующая в проверяемом периоде редакция Устава (новая редакция № 1) ЗАО «КапиталЪ Управление активами», утверждена Решением внеочередного общего собрания акционеров (Решение б/н от 23.01.2009 г.) и зарегистрирована Межрайонной инспекцией



ФНС России № 46 по г.Москве 04.02.2009 г., государственный регистрационный номер 6097746172100.

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серия 77 № 008846885, выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 29.01.2008 г., основной государственный регистрационный номер 1087746129888.

Лицензии:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00549, выдана ФСФР России 08.04.2008 г., без ограничения срока действия.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11317-001000, выдана ФСФР России 29.05.2008 г., без ограничения срока действия.

Местонахождение и почтовый адрес: РФ, 123100, г.Москва, Краснопресненская набережная, дом 6.

Номер телефона: (495) 777-21-11.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе, серия 77 № 010391612, выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве, подтверждает факт постановки на учет 04.02.2009 г. в Инспекции ФНС России № 3 по г.Москве. ИНН 7706681026, КПП 770301001.

### **Сведения об Аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива».

Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3.

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации № 548.881, выдано Московской Регистративной Палатой 11.10.1995 г.

2) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007455687, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Основной государственный регистрационный номер 1027700305588. Дата внесения записи 11.10.2002 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» с 12.11.2009 г., свидетельство о членстве № 871-ю. Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305003677.

Почтовый адрес: 127006, г.Москва, ул.Малая Дмитровка, д.3, 1-под., 3-й эт.

Телефон/телефакс: (495) 699-70-45.

В аудите принимали участие:

- аудитор Баварова Марианна Евгеньевна (квалификационный аттестат аудитора № 05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок),

- аудитор Гринько Татьяна Григорьевна (квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок).



## **Сведения об отчетности, проверенной в ходе аудита**

Обществом с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» на основании Договора № ИА-042/10 от 25.06.2010 г. проведена проверка учета и отчетности, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии», за 2011 год.

Правила составления указанной отчетности установлены Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах», Постановлением ФКЦБ России № 03-41/пс от 22.10.2003 г. «Об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда», Приказом ФСФР России № 05-21/пз-н от 15.06.2005 г. «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», в редакциях, применяемых к составлению данной отчетности за 2011 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии», состоит из:

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 30.12.2011 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 30.12.2011 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 30.12.2011 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 30.12.2011 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 30.12.2011 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 30.12.2011 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 30.12.2011 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 30.12.2011 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, за 2011 год.

## **Ответственность аудируемого лица за специальную отчетность**

Ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с установленными правилами составления отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления указанной отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет исполнительный орган ЗАО «КапиталЪ Управление активами».

Единоличным исполнительным органом ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Генеральный директор.

С начала проверяемого периода по 17.01.2011 г. Генеральным директором ЗАО «КапиталЪ Управление активами» являлся Зайцев Евгений Юрьевич. В период с 18.01.2011 г. по момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Гриценко Андрей Витальевич.

В течение всего проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения главным бухгалтером ЗАО «КапиталЪ Управление активами» является Миловидова Ирина Николаевна.



## Ответственность Аудитора

Ответственность Общества с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» (в дальнейшем – Аудитор) заключается в выражении мнения о достоверности во всех существенных отношениях отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии», на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что специальная отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в специальной отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность специальной отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии», в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии».

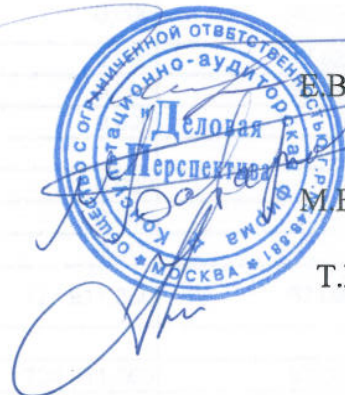
## Мнение Аудитора

По нашему мнению, представленная отчетность, связанная с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ЗАО «КапиталЪ Управление активами» в 2011 году деятельности по доверительному управлению паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии».

«29» февраля 2012 г.

Генеральный директор  
ООО «Консультационно-аудиторская фирма  
«Деловая Перспектива»

Аудиторы:



Е.В.Петренко

М.Е.Баварова

Т.Г.Гринько



**Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд**

Дата отчета: 30.12.2011

**"Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"**

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

«23» мая 2001 г. №0055-56612034

(дата и номер регистрации правил фонда)

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 года

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д. 6 тел. (495) 777-2111, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года, тыс. руб.	На конец года, тыс. руб.
1	2	3	4
<b>Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд</b>			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	1 461,121	16,895
в том числе:			
- в рублях	011	1 461,121	16,895
- в иностранной валюте	012	0,000	0,000
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	0,000	0,000
в том числе:			
- в рублях	021	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
- в иностранной валюте	022	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков возвратов вкладов)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	0,000	382 286,624
в том числе:			
- акции	031	0,000	382 286,624
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Галс-Девелопмент", № гос.рег.: 1-01-01017-Н		0,000	33 464,376
ОАО "Компания "М.видео", № гос.рег.: 1-02-11700-А		0,000	57 968,835
ОАО "МОЭСК", № гос.рег.: 1-01-65116-Д		0,000	26 208,000
ОАО "МРСК Центра и Приволжья", № гос.рег.: 1-01-12665-Е		0,000	46 235,603
ОАО "МРСК Центра", № гос.рег.: 1-01-10214-А		0,000	47 529,945
ОАО "НК Роснефть", № гос.рег.: 1-02-00122-А		0,000	38 214,000
- облигации	032	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	724 911,360	62 093,104
в том числе:			
- акции	041	724 911,360	62 093,104
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "АРМАДА", № гос.рег.: 1-01-10670-А		43 555,666	0,000
ОАО "ВолгаТелеком", № гос.рег.: 1-01-00137-А		63 250,450	0,000



ОАО "Галс-Девелопмент", № гос.рег.: 1-01-01017-Н		64 167,385	0,000
ОАО "Казанский вертолетный завод", № гос.рег.: 1-03-55106-D		51 145,000	0,000
ОАО "Кубаньэнерго", № гос.рег.: 1-02-00063-A		84 289,800	33 258,120
ОАО "МРСК Центра", № гос.рег.: 1-01-10214-A		55 029,000	0,000
ОАО "НК Роснефть", № гос.рег.: 1-02-00122-A		43 780,000	0,000
ОАО "Сибирьтелеком", № гос.рег.: 1-04-00195-A		44 236,500	0,000
ОАО "Сибирьтелеком", № гос.рег.: 2-04-00195-A		52 550,000	0,000
ОАО "Уралсвязьинформ", № гос.рег.: 2-01-00175-A		42 735,000	0,000
- облигации	042	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
- векселя	043	0,000	0,000
в том числе (в разрезе сроков платежа по векселям)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	0,000
более 3 лет		0,000	0,000
- иные ценные бумаги	044	0,000	0,000
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	2 638,351	43 356,334
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	2 638,351	43 356,334
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
Задолженность ООО "Инвестиционная компания "КапиталЪ"		2 638,351	43 356,334
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0,000	0,000
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	0,000	0,000
- прочая дебиторская задолженность	054	0,000	0,000
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0,000	0,000
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе:	070	0,000	0,000
- ценные бумаги иностранных государств	071	0,000	0,000
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0,000	0,000
- акции иностранных акционерных обществ	073	0,000	0,000
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0,000	0,000
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0,000	0,000
Доходные вложения в материальные ценности, всего, в том числе:	090	0,000	0,000
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0,000	0,000
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	0,000	0,000
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0,000	0,000
- проектно-сметная документация	094	0,000	0,000
Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	729 010,832	487 752,956
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	2 012,369	1 531,526
Резервы на выплату вознаграждений	120	4 353,156	4 580,085
Инвестиционные паи	130	722 645,308	481 641,345
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	729 010,832	487 752,956

Генеральный директор  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



(Гриценко А.В.)

(Бачурина И.А.)



# Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

"30" декабря 2011 г.

## "Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

"23" мая 2001 года №0055-56612034

(дата и номер регистрации правил фонда)

## Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 года

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777 -21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	1 267 505,571	979 143,768
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	1 209 863,712	923 365,677
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	57 641,859	55 778,090
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0,000	0,000
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0,000	0,000
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 -050)	060	0,000	0,000
Выручка от продажи иного имущества	070	0,000	0,000
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0,000	0,000
Результат от продажи иного имущества (070 -080)	090	0,000	0,000
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	0,000	5 047,562
Дивиденды по акциям	110	9 707,004	10 151,403
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0,000	0,000
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	-271 893,594	59 425,294
в том числе			
- акции	141	-271 893,594	56 026,657
- облигации	142	0,000	3 398,637
- инвестиционные паи	143	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	2 738,812	22 332,424
в том числе			
- акции	151	2 738,812	22 547,840
- облигации	152	0,000	-215,416
- векселя	153	0,000	0,000
- иные ценные бумаги	154	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0,000	0,000

Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	28 251,619	25 986,386
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	27 166,710	25 324,650
Прочие доходы	180	4 342,124	4 101,228
Прочие расходы	190	0,000	26,551
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	150,000	20,000
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	15 438,550	4 659,504
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 180 + 200 - 170 - 210)	220	-241 003,963	126 183,560

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Гриценко А.В.)

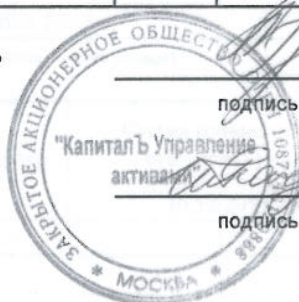
подпись

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

"КапиталЪ Управление  
активами"

(Бачурина И.А.)

подпись





**Справка о стоимости чистых активов акционерного  
инвестиционного фонда (стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

**"Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"**

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

**«23» мая 2001 г. №0055-56612034**

**Федеральная служба по финансовым рынкам**

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

**РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru**

**№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г. Федеральной службой по финансовым рынкам**

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

**«30» декабря 2011 г.**

(дата определения стоимости чистых активов)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2011	Сумма (оценочная стоимость) на 30.11.2011
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	16 894,51	86 434,83
- в рублях	011	16 894,51	86 434,83
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0,00	0,00
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0,00	0,00
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	0,00	0,00
Акции российских акционерных обществ	070	444 379 727,69	499 459 374,37
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0,00	0,00
Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:	090	0,00	0,00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0,00	0,00
- ипотечные сертификаты участия	092	0,00	0,00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:	110	0,00	0,00
- ценные бумаги иностранных государств	111	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0,00	0,00
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0,00	0,00
Закладные	120	0,00	0,00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0,00	0,00
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	0,00	0,00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0,00	0,00



Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	160	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	161	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в том числе:	170	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	171	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	180	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	181	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на	190	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	191	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	220	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230	0,00	0,00
Проектно-сметная документация	240	0,00	0,00
Иное имущество	250	0,00	0,00
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	43 356 333,62	30 667 810,25
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	43 356 333,62	30 667 810,25
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	0,00	0,00
- прочая дебиторская задолженность	264	0,00	0,00
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060+070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160+170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	270	487 752 955,82	530 213 619,45
<b>Обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность	300	1 531 525,68	1 591 766,32
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	4 580 085,48	4 276 402,08
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0,00	0,00
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	6 111 611,16	5 868 168,40
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	481 641 344,66	524 345 451,05
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда) - штук	500	3657,4524975	3668,7021111
Стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	131 687,66	142 923,96

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"





**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 декабря 2011 года

По состоянию на 30 декабря 2011 года стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Высокие технологии» (далее – Фонд) составила 481 641 344 (Четыреста восемьдесят один миллион шестьсот сорок одна тысяча триста сорок четыре) рубля 66 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 131 687 (Сто тридцать одна тысяча шестьсот восемьдесят семь) рублей 66 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 28.12.2010 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 15.06.2005г. 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 15.12.2005 г., от 16.07.2009г., от 10.11.2009г.), Постановлением Правительства РФ от 18.09.2002г. N 684 "О Типовых правилах доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом" (с изменениями от 24.12.2008г.), 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 декабря 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 декабря 2011 года не было.

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

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	-16,08
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", № гос. рег: 1-03-33498-Е, Акции/Обыкновенные	10,45



ОАО "ЗМЗ", № гос. рег: 1-01-00230-А, Акции/Обыкновенные	-42,74
ОАО "Фармстандарт", № гос. рег: 1-01-03675-Е, Акции/Обыкновенные	-22,78
ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег: 1-02-00063-А, Акции/Обыкновенные	-21,91
ОАО "ТГК-1", № гос. рег: 1-01-03388-Д, Акции/Обыкновенные	-12,40
ОАО "Синергия", № гос. рег: 1-01-55052-Е, Акции/Обыкновенные	-24,45
ОАО "Компания "М.видео", № гос. рег: 1-02-11700-А, Акции/Обыкновенные	-12,44
ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег: 1-01-40102-Ф, Акции/Обыкновенные	-37,82
ОАО "МРСК Урала", № гос. рег: 1-01-32501-Д, Акции/Обыкновенные	15,53
ОАО "Южный Кузбасс", № гос. рег: 1-02-10591-Ф, Акции/Обыкновенные	37,74
ОАО "Галс-Девелопмент", № гос. рег: 1-01-01017-Н, Акции/Обыкновенные	-28,42
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)", № гос. рег: 1-02-55093-Е, Акции/Обыкновенные	-23,12
ОАО "МРСК Центра", № гос. рег: 1-01-10214-А, Акции/Обыкновенные	-24,26
ОАО "НК Роснефть", № гос. рег: 1-02-00122-А, Акции/Обыкновенные	11,22
ОАО "МОЭСК", № гос. рег: 1-01-65116-Д, Акции/Обыкновенные	17,81
ОАО "Газпром", № гос. рег: 1-02-00028-А, Акции/Обыкновенные	10,62
ОАО "Группа Черкизово", № гос. рег: 1-02-10797-А, Акции/Обыкновенные	-20,08

Генеральный директор  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



/А.В.Гриценко/

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

*И.А.Бачурина*

/И.А.Бачурина/

Генеральный директор  
ООО "СДК "Гарант"

*Т.С.Есаулкова*



/Т.С.Есаулкова/



**Отчёт об изменении стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда (стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

**"Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"**

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

**"23" мая 2001 г. №0055-56612034**

(дата и номер регистрации правил)

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

**№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.**

**РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777 -21-11, www.kapital-am.ru**

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

**"30" декабря 2011 г.**

(дата составления отчета)

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	722 645 308,03
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	020	150 000,00
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	030	15 438 549,67
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	0,00
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	0,00
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	0,00
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	-225 715 413,70
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (- 070))	080	481 641 344,66

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

(Гриценко А.В.)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов  
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Бачурина И.А.)

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

(Есаулкова Т.С.)



## Справка о стоимости активов

## "Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

23.05.2001 № 0055-56612034

(дата и номер регистрации правил фонда)

## Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

08.04.2008 № 21-000-1-00549

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777 -21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

"30" декабря 2011 г.

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	16,895	0,00		
в том числе:					
- в рублях	110	16,895	0,00		
Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		16,895	0,00		
- в иностранной валюте	120	0,000	0,00		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,000	0,00		
в том числе:					
- в рублях	210	0,000	0,00		
- в иностранной валюте	220	0,000	0,00		
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	382 286,624	78,38		
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	348 713,459	71,49		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0,000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	313	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0,000	0,00		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	348 713,459	71,49	0,0000	
ОАО "Автотаз", № гос. рег.:1-07-00002-А		2 144,010	0,44	0,0079	
ОАО "Газпром", № гос. рег.:1-02-00028-А		4 283,250	0,88	0,0001	
ОАО "Галс-Девелопмент", № гос. рег.:1-01-01017-Н		33 464,376	6,86	1,0693	
ОАО "Группа Черкизово", № гос. рег.:1-02-10797-А		3 436,250	0,70	0,0145	
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", № гос. рег.:1-03-33498-Е		21 964,200	4,50	0,0062	
ОАО "Компания "М.видео", № гос. рег.:1-02-11700-А		57 968,835	11,88	0,1783	
ОАО "МОЭСК", № гос. рег.:1-01-65116-Д		26 208,000	5,37	0,0308	
ОАО "МРСК Урала", № гос. рег.:1-01-32501-Д		4 369,050	0,90	0,0250	
ОАО "МРСК Центра и Приволжья", № гос. рег.:1-01-12665-Е		46 235,603	9,48	0,2788	
ОАО "МРСК Центра", № гос. рег.:1-01-10214-А		47 529,945	9,74	0,1890	
ОАО "МТС", № гос. рег.:1-01-04715-А		7 278,000	1,49	0,0019	
ОАО "НК Роснефть", № гос. рег.:1-02-00122-А		38 214,000	7,83	0,0017	
ОАО "Сбербанк России", № гос. рег.:10301481В		19 765,000	4,05	0,0012	
ОАО "Синергия", № гос. рег.:1-01-55052-Е		7 891,840	1,62	0,0686	
ОАО "ТГК-1", № гос. рег.:1-01-03388-Д		12 963,500	2,66	0,0357	
ОАО "Фармстандарт", № гос. рег.:1-01-03675-Е		14 997,600	3,07	0,0238	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,000	0,00		
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	33 573,165	6,88		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	323	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0,000	0,00		



- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	9 944,040	2,04	0,0000	
КОАО "Азот", № гос. рег.:1-02-10051-F		9 944,040	2,04	0,2035	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	23 629,125	4,84		
ОАО "ТНК-ВР Холдинг", № гос. рег.:2-01-55034-E		23 629,125	4,84	0,0728	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0,000	0,00	0,0000	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0,000	0,00	0,0000	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	62 093,104	12,73		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0,000	0,00	0,0000	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	0,000	0,00	0,0000	
- муниципальные ценные бумаги	430	0,000	0,00	0,0000	
- облигации российских хозяйственных обществ	440	0,000	0,00		
ОАО "Волжская текстильная компания", № гос. рег.:4-01-55236-E, серия 01		0,000	0,00	0,8730	18.12.2009
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	62 093,104	12,73	0,0000	
ОАО "Волгоградэнергобывт", № гос. рег.:1-01-65103-D		2 447,307	0,50	0,0973	
ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания", № гос. рег.:1-01-55094-E		7 231,380	1,48	1,2051	
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)", № гос. рег.:1-02-55093-E		1 195,468	0,25	0,0124	
ОАО "ЗМЗ", № гос. рег.:1-01-00230-A		3 390,654	0,70	0,0495	
ОАО "КЗ "Красный Котельщик", № гос. рег.:1-01-30301-E		4 818,339	0,99	0,1032	
ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег.:1-01-40102-F		9 751,838	2,00	0,0245	
ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег.:1-02-00063-A		33 258,120	6,82	0,4884	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0,000	0,00		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0,000	0,00	0,0000	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0,000	0,00	0,0000	
- векселя	491	0,000	0,00		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	0,000	0,00		
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0,000	0,00	0,0000	
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0,000	0,00	0,0000	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	0,000	0,00	0,0000	
- акции иностранных акционерных обществ	540	0,000	0,00	0,0000	
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0,000	0,00	0,0000	
Недвижимое имущество	700	0,000	0,00		
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0,000	0,00		
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,000	0,00		
Проектно-сметная документация	1000	0,000	0,00		
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0,000	0,00		
Дебиторская задолженность, в том числе:	1200	43 356,334	8,89		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	43 356,334	8,89		
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,000	0,00		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	0,000	0,00		
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,000	0,00		
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	487 752,956			

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Гриценко А.В.)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Бачурина И.А.)



## Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов

Дата отчета: "30" декабря 2011 г.

## Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0055-56612034 от "23" мая 2001 г.

## Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08 апреля 2008 г. № 21-000-1-00549, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам

РФ, 123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(место нахождения управляющей компании и номер телефона для справок)

## 1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс. рублей)	Доля в стоимости активов (процентов)	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

## 2. Несоблюдение требований к структуре активов

## 2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7
Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "ЗМЗ", № гос. рег.: 1-01-00230-А, АОИ; ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег.: 1-02-00063-А, АОИ; ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания", № гос. рег.: 1-01-55094-Е, АОИ; ОАО "КЗ "Красный Котельщик", № гос. рег.: 1-01-30301-Е, АОИ; ОАО "Волгоградэнерго", № гос. рег.: 1-01-65103-Д, АОИ; ОАО "Енисейская ТЭК (ТЭК-13)", № гос. рег.: 1-02-55093-Е, АОИ; ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег.: 1-01-40102-Ф, АОИ.	76 222,101	13,98	10	02.12.2011	05.12.2011
Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "ЗМЗ", № гос. рег.: 1-01-00230-А, АОИ; ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег.: 1-02-00063-А, АОИ; ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания", № гос. рег.: 1-01-55094-Е, АОИ; ОАО "КЗ "Красный Котельщик", № гос. рег.: 1-01-30301-Е, АОИ; ОАО "Волгоградэнерго", № гос. рег.: 1-01-65103-Д, АОИ; ОАО "Енисейская ТЭК (ТЭК-13)", № гос. рег.: 1-02-55093-Е, АОИ; ОАО "Азот", № гос. рег.: 1-02-10051-Ф, АОИ; ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег.: 1-01-40102-Ф, АОИ.	89 047,824	16,53	10	06.12.2011	07.12.2011
Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "ЗМЗ", № гос. рег.: 1-01-00230-А, АОИ; ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег.: 1-02-00063-А, АОИ; ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания", № гос. рег.: 1-01-55094-Е, АОИ; ОАО "КЗ "Красный Котельщик", № гос. рег.: 1-01-30301-Е, АОИ; ОАО "Волгоградэнерго", № гос. рег.: 1-01-65103-Д, АОИ; ОАО "Енисейская ТЭК (ТЭК-13)", № гос. рег.: 1-02-55093-Е, АОИ; ОАО "Азот", № гос. рег.: 1-02-10051-Ф, АОИ; ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег.: 1-01-40102-Ф, АОИ.	89 297,835	17,2	10	09.12.2011	12.12.2011
Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "ЗМЗ", № гос. рег.: 1-01-00230-А, АОИ; ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег.: 1-02-00063-А, АОИ; ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания", № гос. рег.: 1-01-55094-Е, АОИ; ОАО "КЗ "Красный Котельщик", № гос. рег.: 1-01-30301-Е, АОИ; ОАО "Волгоградэнерго", № гос. рег.: 1-01-65103-Д, АОИ; ОАО "Енисейская ТЭК (ТЭК-13)", № гос. рег.: 1-02-55093-Е, АОИ; ОАО "Азот", № гос. рег.: 1-02-10051-Ф, АОИ; ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег.: 1-01-40102-Ф, АОИ.	86 535,005	17,11	10	15.12.2011	19.12.2011
Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "ЗМЗ", № гос. рег.: 1-01-00230-А, АОИ; ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег.: 1-02-00063-А, АОИ; ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания", № гос. рег.: 1-01-55094-Е, АОИ; ОАО "КЗ "Красный Котельщик", № гос. рег.: 1-01-30301-Е, АОИ; ОАО "Волгоградэнерго", № гос. рег.: 1-01-65103-Д, АОИ; ОАО "Енисейская ТЭК (ТЭК-13)", № гос. рег.: 1-02-55093-Е, АОИ; ОАО "Азот", № гос. рег.: 1-02-10051-Ф, АОИ.	71 776,171	14,47	10	20.12.2011	21.12.2011



Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг	ОАО "ЗМЗ", № гос. рег.: 1-01-00230-А, АОИ; ОАО "Кубаньэнерго", № гос. рег.: 1-02-00063-А, АОИ; ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания", № гос. рег.: 1-01-55094-Е, АОИ; ОАО "КЗ "Красный Котельщик", № гос. рег.: 1-01-30301-Е, АОИ; ОАО "Волгоградэнергобыт", № гос. рег.: 1-01-65103-Д, АОИ; ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)", № гос. рег.: 1-02-55093-Е, АОИ; ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег.: 1-01-40102-Е, АОИ.	68 240,086	13,85	10	22.12.2011	23.12.2011
--	--	------------	-------	----	------------	------------

## 2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Гриценко А.В.

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Бачурина И.А.  
(И.О. Фамилия)





**Отчёт о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда**

**"Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"**

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

«23» мая 2001 г. №0055-56612034

Федеральная служба по финансовым рынкам

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

**Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"**

РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, [www.kapital-am.ru](http://www.kapital-am.ru)

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 года Федеральной службой по финансовым рынкам

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

30.12.2011

(дата определения стоимости чистых активов)

Наименование показателя	Код строки	На начало отчётного года	На отчётную дату
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	3 745,6199097	3 657,4524975
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	3 745,6199097	3 657,4524975
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0,0000000	0,0000000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0,0000000	0,0000000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0,0000000	0,0000000
находящихся у номинальных держателей	150	0,0000000	0,0000000
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	136	140
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	134	138
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	0	0
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	0	0
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	0	0
лицевых счетов номинальных держателей	250	2	2

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Гриценко А.В.)

Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов

ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(подпись)

"КапиталЪ Управление  
активами"

(подпись)

(Бачурина И.А.)





**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,  
связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом  
и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом  
за 2011 год**

**"Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Высокие технологии"**

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого  
инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование

управляющей компании

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	22 586,625	3,50%
в том числе			
- управляющей компании	011	20 698,446	3,21%
- специализированному депозитарию	012	1 763,496	0,27%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	64,683	0,01%
- оценщику	014	0,000	0,00%
- аудитору	015	60,000	0,01%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	1 084,909	0,17%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	600,729	0,09%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	484,180	0,08%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	27 166,710	4,21%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	4 580,085	0,71%
Итого расходов	050	23 671,533	3,67%
Превышение нормируемых расходов	060	0,000	0,00%

Генеральный директор

(должность)

(подпись)

Гриценко А.В.

(И.О. Фамилия)

Начальник отдела учета паевых  
инвестиционных фондов

(должность)

(подпись)

Бачурина И.А.

(И.О. Фамилия)







Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 20 (двадцать) страниц.  
« 29 » февраля 2012.