



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ  
ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ

«ИНТЕРВАЛЬНЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД АКЦИЙ  
«ИНВЕСТБАЛАНС»,

за 2011 год

ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
ИПИФ АКЦИЙ «ИНВЕСТБАЛАНС»

### Сведения об аудируемом лице

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

Первоначальное наименование Фонда: «Интервальный паевой инвестиционный фонд фондов «Инвестбаланс» под управлением под управлением ООО «Менеджмент-консалтинг».

Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) России 26.10.2006 г. в реестре за номером 0645-94120472.

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 0645-94120472-7.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились следующие изменения и дополнения:

- Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированные ФСФР России 22.03.2011 г. в реестре за номером 0645-94120472-8.

- Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированные ФСФР России 30.08.2011 г. в реестре за номером 0645-94120472-9.

### 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-043/10 от 25.06.2010 г. проведена проверка учета и отчетности, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Инвестбаланс», 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 «Инвестбаланс», 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 «Инвестбаланс», 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 «Инвестбаланс», 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 «Инвестбаланс».

## Мнение Аудитора

По нашему мнению, представленная отчетность, связанная с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Инвестбаланс», 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 «Инвестбаланс».

«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 "Инвестбаланс"**

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

**«26» октября 2006 г. №0645-94120472**

(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	454,565	23,880
в том числе:			
- в рублях	011	454,565	23,880
- 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	259 424,705
в том числе:			
- акции	031	0,000	196 275,067
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "ЛУКОЙЛ", № гос.рег.: 1-01-00077-A		0,000	50 985,000
ОАО "Сбербанк России", № гос.рег.: 10301481B		0,000	42 692,400
ОАО "Северсталь", № гос.рег.: 1-02-00143-A		0,000	31 527,888
- облигации	032	0,000	63 149,638
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	0,000
от 1 года до 3 лет		0,000	48 020,128
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ООО "ЮТэйр-Финанс", № гос.рег.: 4B02-04-36059-R		0,000	39 030,128
более 3 лет		0,000	15 129,510
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	196 582,222	21 687,194
в том числе:			
- акции	041	0,000	4 984,770
- облигации	042	196 582,222	16 702,424
в том числе (в разрезе сроков погашений облигаций)			
до 1 года		0,000	0,000



от 1 года до 3 лет		123 398,824	14 280,924
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "Акрон", № гос.рег.: 4-04-00207-А		32 625,000	0,000
ОАО "Мечел", № гос.рег.: 4B02-02-55005-Е		41 318,150	0,000
более 3 лет		73 183,398	2 421,500
- 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	5 444,591	2 193,254
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	796,965	973,353
- 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	4 647,626	1 219,901
- прочая дебиторская задолженность	054	0,000	0,000
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	243 654,995	115 446,757
в том числе составляющее более 5% общей стоимости имущества:			
ОПИФ акций "Петр Столыпин", ЗАО "ОФГ ИНВЕСТ"		40 299,201	34 373,730
ОПИФ облигаций "Газпромбанк - Казначейский", ЗАО "Газпромбанк — Управление активами"		27 103,315	0,000
ОПИФ облигаций "Русские Облигации", ЗАО "ОФГ ИНВЕСТ"		40 780,957	42 418,856
ОПИФ облигаций "ТКБ БНП Париба – Фонд облигаций", ОАО "ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс"		42 199,021	0,000
ОПИФ смешанных инвестиций "ОФГ ИНВЕСТ-Сбалансированный", ЗАО "ОФГ ИНВЕСТ"		46 285,212	38 654,171
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	446 136,373	398 775,790
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	1 233,288	1 163,122
Резервы на выплату вознаграждений	120	2 212,887	3 480,554
Инвестиционные паи	130	442 690,198	394 132,115
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	446 136,373	398 775,790

Генеральный директор  
ЗАО "Капиталь Управление активами"

(Гриценко А.В.)

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

(Бачурина И.А.)





# Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

"30" декабря 2011 г.

## "Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Инвестбаланс"

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

"26" октября 2006 года №0645-94120472

(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	919 617,911	312 010,359
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	894 680,633	310 927,950
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	24 937,278	1 082,409
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	14 987,030	15 194,603
Дивиденды по акциям	110	152,950	34,500
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	-48 342,968	68,421
в том числе			
- акции	141	-47 237,209	2 291,650
- облигации	142	-1 105,759	-2 223,229
- инвестиционные паи	143	0,000	0,000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	-13 654,463	40 320,730
в том числе			
- акции	151	-2 515,381	0,000
- облигации	152	-821,763	50,788
- векселя	153	0,000	0,000
- иные ценные бумаги	154	-10 317,320	40 269,943
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	18 718,998	16 235,645
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	18 187,362	16 059,650
Прочие доходы	180	2 208,952	679,078
Прочие расходы	190	0,000	0,000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	0,000	0,000
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	10 127,864	4 666,970
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	-48 558,084	36 477,126

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 "Инвестбаланс"**

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

«26» октября 2006 г. №0645-94120472

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 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	23 880,25	610 272,76
- в рублях	011	23 880,25	610 272,76
- 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	79 852 061,88	80 901 680,88
Акции российских акционерных обществ	070	201 259 837,00	165 582 375,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	115 446 756,85	118 231 169,86
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	2 193 253,93	51 130 723,18
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	973 353,21	49 663 094,57
- 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	1 219 900,72	1 467 628,61
- 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	398 775 789,91	416 456 221,68
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	1 163 121,75	1 165 666,71
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	3 480 553,64	3 201 363,22
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	4 643 675,39	4 367 029,93
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	394 132 114,52	412 089 191,75
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда) - штук	500	512,8467841	512,8467841
Стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	768 518,25	803 532,76

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ  
Управление активами"

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

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

Гриценко А.В.)  
подпись

Бачурина И.А.)  
подпись

Есаулкова Т.С.)  
подпись



**«Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Инвестбаланс»**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России

№ 0645-64120472 от 26 октября 2006 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 декабря 2011 года

По состоянию на 30 декабря 2011 года стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда «Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Инвестбаланс» (далее – Фонд) составила 394 132 114 (Триста девяносто четыре миллиона сто тридцать две тысячи сто четырнадцать) рублей 52 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 768 518 (Семьсот шестьдесят восемь тысяч пятьсот восемнадцать) рублей 25 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 "ИНТЕР РАО ЕЭС", № гос. рег: 1-03-33498-Е, Акции/Обыкновенные	10,89
ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег: 1-01-40102-Ф, Акции/Обыкновенные	-37,82
ОАО "ГМК Норильский никель", № гос. рег: 1-01-40155-Ф, Акции/Обыкновенные	-28,83



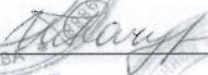
ОАО "ФСК ЕЭС", № гос. рег: 1-01-65018-D, Акции/Обыкновенные	17,89
ОАО "КАМАЗ", № гос. рег: 1-08-55010-D, Акции/Обыкновенные	-16,06
ОАО "Газпром", № гос. рег: 1-02-00028-A, Акции/Обыкновенные	10,62

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/



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

"Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Инвестбаланс"

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

"26" октября 2006 г. №0645-94120472

(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	442 690 198,11
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	020	0,00
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда)	030	10 127 864,27
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	-38 430 219,32
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	394 132 114,52

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 "Инвестбаланс"

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

26.10.2006 № 0645-94120472

(дата и номер регистрации правил фонда)

## Закрытое акционерное общество "Капиталь 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	23,880	0,01		
в том числе:					
- в рублях	110	23,880	0,01		
Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		23,880	0,01		
- 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	259 424,705	65,06		
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	259 424,705	65,06		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	63 149,638	15,84		
ОАО "Группа ЛСР", № гос. рег.:4B02-02-55234-Е, серия БО-02		8 990,000	2,25	0,4495	10.09.2013
ООО "ПрофМедиа Финанс", № гос. рег.:4-01-36394-Р, серия 01		4 786,309	1,20	0,1627	16.07.2015
ООО "Росгосстрах", № гос. рег.:4-01-36389-Р, серия 01		10 343,201	2,59	0,2598	16.07.2015
ООО "ЮТэйр-Финанс", № гос. рег.:4B02-04-36059-Р, серия БО-04		39 030,128	9,79	2,8054	26.03.2014
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	196 275,067	49,22	0,0000	
ОАО "Газпром", № гос. рег.:1-02-00028-А		11 993,100	3,01	0,0003	
ОАО "ГМК Норильский никель", № гос. рег.:1-01-40155-Ф		18 562,500	4,65	0,0020	
ОАО "КАМАЗ", № гос. рег.:1-08-55010-Д		5 679,429	1,42	0,0227	
ОАО "ЛУКОЙЛ", № гос. рег.:1-01-00077-А		50 985,000	12,79	0,0035	
ОАО "ММК", № гос. рег.:1-03-00078-А		13 817,250	3,46	0,0101	
ОАО "МТС", № гос. рег.:1-01-04715-А		16 375,500	4,11	0,0044	
ОАО "НК Роснефть", № гос. рег.:1-02-00122-А		2 123,000	0,53	0,0001	
ОАО "Сбербанк России", № гос. рег.:10301481В		42 692,400	10,71	0,0025	
ОАО "Северсталь", № гос. рег.:1-02-00143-А		31 527,888	7,91	0,0086	
ОАО "Холдинг МРСК", № гос. рег.:1-01-55385-Е		2 519,000	0,63	0,0026	
- 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	0,000	0,00		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	0,000	0,00	0,0000	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,000	0,00	0,0000	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0,000	0,00		
- 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	137 133,951	34,39		
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	16 702,424	4,19		
ЗАО "СМО "ЛенСпецСМУ", № гос. рег.:4B02-02-17644-J, серия БО-02		14 280,924	3,58	0,9288	23.05.2013
ОАО "ВЭБ-лизинг", № гос. рег.:4-05-43801-Н, серия 05		2 421,500	0,61	0,0500	02.04.2021
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	4 984,770	1,25	0,0000	
ОАО "Красноярская ГЭС", № гос. рег.:1-01-40102-F		4 984,770	1,25	0,0125	
- 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	115 446,757	28,95	0,0000	
ОПИФ акций "Петр Столыпин", ЗАО "ОФГ ИНВЕСТ"		34 373,730	8,62		
ОПИФ облигаций "Русские Облигации", ЗАО "ОФГ ИНВЕСТ"		42 418,856	10,64		
ОПИФ смешанных инвестиций "ОФГ ИНВЕСТ-Сбалансированный", ЗАО "ОФГ ИНВЕСТ"		38 654,171	9,69		
- 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	2 193,254	0,55		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	973,353	0,24		
- 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	1 219,901	0,31		
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,000	0,00		
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	398 775,790			

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 "Ивестбаланс"

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

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0645-94120472 от "26" октября 2006 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

### 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	Факт. доля от	Доля от количества размещенных	Дата возникновения	Дата устранения нарушения или
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Гриценко А.В.

(И.О. Фамилия)

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 "Инвестбаланс"

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

«26» октября 2006 г. №0645-94120472

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 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	524,8440136	512,8467841
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	524,8440136	512,8467841
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	44	44
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	42	42
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 "Инвестбаланс"**

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

Полное фирменное наименование

управляющей компании

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

Полное фирменное наименование управляющей компании

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	14 706,808	3,40%
в том числе			
- управляющей компании	011	13 857,038	3,20%
- специализированному депозитарию	012	766,467	0,18%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	43,303	0,01%
- оценщику	014	0,000	0,00%
- аудитору	015	40,000	0,01%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	531,636	0,12%
в том числе (по видам расходов)			
услуги организаций по совершению сделок с ценными бумагами	021	447,254	0,10%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	84,382	0,02%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	18 187,362	4,20%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	3 480,554	0,80%
Итого расходов	050	15 238,444	3,52%
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)





*[Handwritten signature]*

Консультационно-аудиторская фирма  
«Деловая Перспектива»  
ООО с ограниченной ответственностью  
г. Москва

Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 19 (девятнадцать) страниц.  
29 февраля 2012 г.