



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по отчетности

**Открытого паевого инвестиционного
фонда акций «ИнвестКапитал - нефтегазэнерго»
под управлением
ООО УК «Инвестиционный Капитал»
на 31.12.2010**

Участникам Открытого паевого инвестиционного фонда акций «ИнвестКапитал - нефтегазэнерго»

Аудируемое лицо:

Открытый паевой инвестиционный фонд акций «ИнвестКапитал - нефтегазэнерго» (сокращенное наименование **ОПИФ** акций «ИнвестКапитал – нефтегазэнерго»).

Место нахождения: Республика Башкортостан, 450077, г. Уфа, ул. Ленина, д. 13.

Основной государственный регистрационный номер ООО УК «Инвестиционный Капитал» – 1020203220355.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью "Стандарт-Аудит".

Место нахождения: 450054, Республика Башкортостан, г. Уфа, Проспект Октября 84/4.

Номер телефона: 237-10-03, ф.237-19-73.

Основной государственный регистрационный номер – 1020203083218.

ООО «Стандарт-Аудит» является членом Саморегулируемой Организации (СРО) аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство о членстве № 02-460, ОРНЗ 10201002445), местонахождение: 105120, г. Москва, 3-й Сыромятнинский пер., д. 3/9.

Мы провели аудит прилагаемой отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда акций «ИнвестКапитал - нефтегазэнерго» под управлением ООО УК «Инвестиционный Капитал», которая составлена по состоянию на 31 декабря 2010 года и состоит из следующих форм отчетности:

- Баланса имущества, составляющего ПИФ;
- Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего ПИФ;
- Справки о стоимости активов;
- Справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов;
- Отчета о владельцах инвестиционных паев ПИФ;
- Справки о стоимости чистых активов ПИФ ;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов;
- Отчета о вознаграждении управляющей компании и расхода, связанных с доверительным управлением ПИФ;
- Пояснительной записки.

Ответственность руководства аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство ООО УК «Инвестиционный Капитал» несет ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с

Руководитель проверки Решетняк С.А.

Аудиторское заключение ОПИФ акций «ИнвестКапитал – нефтегазэнерго»
за 2010 год

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 бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской 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 бухгалтерской 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 бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОПИФ акций «ИнвестКапитал – нефтегазэнерго» по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности.

Генеральный директор ООО «Стандарт-Аудит»

Квалификационный аттестат аудитора №К018130 выдан в соответствии с решением ЦАЛАК Минфина России от 28 августа 2001 года, Протокол № 94, на неограниченный срок.

Член СРО НП «Аудиторская Палата России», ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20101027285.



Кускильдин Т.Т.

Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат аудитора №К012235 от 24 января 1995 года – общий аудит, неограниченный срок действия; квалификационный аттестат аудитора №005729 от 27 ноября 1995 года – аудит бирж и инвестиционных институтов, неограниченный срок действия.

Член СРО НП «Аудиторская Палата России», ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций -29501020157.

Решетняк С. А.

Номер и дата подписания
аудиторского заключения

№ 40 от 21.03.2011 г.

Экземпляр аудиторского
заключения получил:

Руководитель проверки Решетняк С.А.

**Баланс имущества,
составляющего пассив инвестиционный фонд на 31.12.2010
Открытый пассив инвестиционный фонд акций "ИнвестКапитал - нефтегазэнерго"
под управлением Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "Инвестиционный
капитал"**

Лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00113 от 03 марта 2003 г., Место нахождения управляющей компании: 117997, Правила доверительного управления пассивным инвестиционным фондом № 0652-94109016 зарегистрированы

(в тыс. руб.)

Имущество (обязательство)	Код стр.	На начало года	На конец отчетного периода 31.12.10.
1	2	3	4
Имущество, составляющее пассив инвестиционные фонд			
Денежные средства на счетах, всего	010	83	992
в том числе:			
- в рублях	011	83	992
- в том числе, составляющие более 5%			
ОАО "ИНВЕСТКАПИТАЛБАНК"		-	
- в иностранной валюте	012	-	-
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
- в том числе, составляющие более 5%			
ОАО АКБ "БАШКОМСНАББАНК". Договор № 067-08 от 24.09.2008 (срок возврата вклада: 23.03.2009)			
Срок возврата до 1 года		-	-
Срок возврата от 1 года до 3 лет		-	-
Срок возврата от 3 лет		-	-
- в иностранной валюте	022	-	-
Срок возврата до 1 года		-	-
Срок возврата от 1 года до 3 лет		-	-
Срок возврата от 3 лет		-	-
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	17 327	0
в том числе:			
- акции	031	17 327	0
Акция обыкновенная, Банк ВТБ (ОАО), рег. номер 10401000В		1 810	0
Акция обыкновенная, Сбербанк России (ОАО), рег. номер 10301481В		2 061	0
Акция обыкновенная, Газпром (ОАО), рег. номер 1-02-00028-А		1 428	0
Акция обыкновенная, ГМК "Норильский никель" (ОАО), рег. номер 1-01- 40155-Е		1 577	0
Акция обыкновенная, Иркут. электросет. комп. (ОАО), рег. номер 1-01- 55459-Е		1 930	0
Акция обыкновенная, НК ЛУКОЙЛ (ОАО), рег. номер 1-01-0077-А		1 438	0
Акция обыкновенная, Сургутнефтегаз (ОАО), рег. номер 1-01-00155-А		2 144	0
Акция привилегированная, АК "Транснефть" (ОАО), рег. номер 2-01-00206-А		1 889	0
Акция обыкновенная, ОГК-3 (ОАО), рег. номер 1-01-50079-А		1 678	0
- облигации	032	-	-
Период погашения до 1 года		-	-
Период погашения от 1 года до 3 лет		-	-
Период погашения от 3 лет		-	-
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	0	20 359
в том числе:			
- акции	041		20 359
Акция обыкновенная, Энеп ОГК-5 (ОАО), рег. номер 1-01-50077-А			1 127
Акция обыкновенная, Банк ВТБ (ОАО), рег. номер 10401000В		0	2 413
Акция обыкновенная, Сбербанк России (ОАО), рег. номер 10301481В		0	2 591
Акция обыкновенная, Газпром (ОАО), рег. номер 1-02-00028-А		0	1 508

Акция обыкновенная, ГК "Норильский никель" (ОАО), рег. номер 1-01-40155-F		0	2 457
Акция обыкновенная, Иркут.электросет.комп. (ОАО), рег. номер 1-01-55459-E		0	2 072
Акция обыкновенная, НК ЛУКОЙЛ (ОАО), рег. номер 1-01-0077-A		0	1 476
Акция обыкновенная, Сургутнефтегаз (ОАО), рег. номер 1-01-00155-A		0	2 420
Акция привилегированная, АК "Транснефть" (ОАО), рег. номер 2-01-00206-A		0	2 076
Акция обыкновенная, ОГК-3 (ОАО), рег. номер 1-01-50079-A		0	1 951
Период погашения от 3 лет		-	-
- векселя	043	-	-
- иные ценные бумаги	044	-	-
Дебиторская задолженность	050	1 544	7
в том числе:			
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	1 544	7
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	-	-
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	0	-
- прочая дебиторская задолженность	054	-	-
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	-	-
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего	070	-	-
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071	-	-
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	-	-
- акции иностранных акционерных обществ	073	-	-
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	-	-
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	-	-
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090	-	-
в том числе:			
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	-	-
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	-	-
- имущественные права на недвижимое имущество	093	-	-
- проектно-сметная документация	094	-	-
Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	18 954	21 358
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	107	243
Резервы на выплату вознаграждений	120	62	93
Инвестиционные паи	130	18 785	21 022
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	18 954	21 358

Генеральный директор

Казанцев А.А.

Уполномоченное должностное лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета Фонда

Шумкова А.В.

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый Специализированный депозитарий"



АПРАКСИНА С.Е.

ОТЧЕТ
О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА
Открытого паевого инвестиционного фонда акций
"ИнвестКапитал - нефтегазэнерго"

Регистрационный номер правил фонда:

№ 0652-94109016

Дата регистрации правил фонда:

26.10.2006

Полное фирменное наименование управляющей компании:

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "Инвестиционный Капитал"

(тыс. рублей)

31.12.2010

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	3 116	0
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	2 011	0
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	1 105	0
в том числе по ценным бумагам, оценочная стоимость которых составляет 5 и более % от общей стоимости имущества фонда			
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	-	-
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	-	-
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)	060	-	-
Выручка от продажи иного имущества	070	-	-
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	-	-
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090	-	-
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	1	143
Дивиденды по акциям	110	321	104
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	-	-
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	-	9 574
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	0	9 574
в том числе			
- акции	141	-	-
- облигации	142	-	-
- инвестиционные паи	143	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	5 040	-
в том числе			
- акции	151	5 040	-
- облигации	152	-	-
- векселя	153	-	-
- иные ценные бумаги	154	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	-	-
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	1 073	917
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	1 071	891
Прочие доходы	180	62	79
Прочие расходы	190	0	-
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	278	166
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	3 495	3 795
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду.	220	2 237	5 354
или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 180 + 200 - 170 - 210)			

Генеральный директор
ООО УК "ИнвестКапитал"
Лицо, ответственное за
ведение бухгалтерского учета фонда



А.А. Казанцев

Шумкова А.В.

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый
Специализированный депозитарий"

АПРАКСИНА С.Е.

**Справка
о стоимости активов на 31.12.2010.**

**Открытый паевой инвестиционный фонд акций "ИнвестКапитал - нефтегазэнерго"
под управлением Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "Инвестиционный капитал"**

Лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00113 от 03 марта 2003 г. Местоположение УК: 117997, г. Москва,
Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом № 0652-94109016 зарегистрированы

(в тыс. руб.)

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)
1	2	3	4	5
Денежные средства на счетах, всего	100	992	4.65	x
в том числе:				
- в рублях	110	992	4.65	x
- в иностранной валюте	120	-	-	x
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200			x
в том числе:				
- в рублях	210			x
- в иностранной валюте	220	-	-	x
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0	0.00	x
в том числе:				
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0	0.00	x
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	-	-	x
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	-	-	x
- муниципальные ценные бумаги	313	-	-	x
- облигации российских хозяйственных обществ	314	-	-	x
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0	0.00	x
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	-	-	x
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0	0.00	x
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	-	-	x
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	-	-	x
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	-	-	x
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	-	-	x
- муниципальные ценные бумаги	323	-	-	x
- облигации российских хозяйственных обществ	324	-	-	x
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	-	-	x
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	-	-	x
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	-	-	x
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	-	-	x
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	-	-	x
Ценные бумаги, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	20 359	95.32	x
в том числе:				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	-	-	x
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	-	-	x
- муниципальные ценные бумаги	430	-	-	x
- облигации российских хозяйственных обществ	440	-	-	x

- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	0	x	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	17 918	-83.90	x
ОГК-5 основной ао		1 127	5.28	0.00
ОГК-3 ОАО ао		1 951	-9.13	0.00
Банк ВТБ (ОАО), ао		2 113	9.89	0.00
АК Сберегательного банка РФ ао (вып.3)		2 591	12.13	0.00
Газпром (ОАО), ао		1 508	7.06	0.00
Иркутскэнерго, ао		2 072	9.70	
НК ЛУКОЙЛ (ОАО) - ао		1 476	6.91	0.00
ГМК "Нор.Никель" ОАО ао		2 457	11.50	0.00
Татнефть (ОАО), ао		205	0.96	0.00
Сургутнефтегаз ОАО ао		2 420	11.33	0.00
ОАО "Иркут.Электросет. Комп." Д 1-01-55459-Е-001D		0	0.00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	2 440	11.43	0.00
Татнефть (ОАО) Зв. - ап		364	1.71	0.00
АК "Транснефть" (ОАО) ап		2 076	9.72	0.01
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	-	- x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	-	- x	
- векселя	491	-	- x	
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего в том числе:	500	-	- x	
- ценные бумаги иностранных государств	510	-	- x	
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	-	- x	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	-	- x	
- акции иностранных акционерных обществ	540	-	- x	
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	-	-	
Недвижимое имущество	700	-	- x	
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	-	- x	
Проектно-сметная документация	1000	-	- x	
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	-	- x	
Дебиторская задолженность в том числе:	1200	7	0.03	x
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	7	0.03	x
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	-	- x	
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230			x
- прочая дебиторская задолженность	1240	-	- x	
Итого активов: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	21 358	100	x

Генеральный директор

Уполномоченное должностное лицо,
ответственное за ведение бухгалтерского учета Фонда

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый
Специализированный депозитарий"



Казанцев А.А.

Шумкова А.В.

АПРАКСИНА С.Е.

