

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Открытого паевого инвестиционного фонда акций
акций «Альфа-Капитал Акции Нефтегаз»
на 29 июня 2007 года.

В соответствии с Приказом ФСФР России от 15.06.2005 года № 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», пояснительная записка прилагается к справке о стоимости чистых активов фонда, составленной на последний рабочий день календарного квартала.

По состоянию на 29 июня 2007 года активы Фонда составили 54 238 048,62 руб., стоимость чистых активов Фонда – 53 603 216,26 руб., стоимость одного инвестиционного пая – 934,53 руб.

Ежедневно производится резервирование средств на выплату вознаграждения Управляющей Компании, оплату услуг Специализированного депозитария, Специализированного регистратора, аудитора в размере одной триста шестьдесят пятой части расчетной величины резерва, определяемой в соответствии с Правилами Фонда в процентах от стоимости чистых активов Фонда. Расчет величины резерва осуществляется на основании стоимости чистых активов по результатам их оценки на предыдущий день.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов за 2 квартал 2007 года, допущено не было.

За 2 квартал 2007 года существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда оказало изменение признаваемых котировок (10% и более) следующих ценных бумаг:

Наименование ЦБ	Изменение котировки на 10% за 2 квартал 2007 г.
Новатэк ао	-12,72%
АК "Транснефть" ап	-21,26%
ОАО "Татнефть" ап 3 вып.	-10,6%
НК ЛУКОЙЛ ао	-12,62%
Славнефть-Мегионнефтегаз а.о.	-29,03%
ГМК "Нор.Никель" ао	10,83%

Во 2 квартале 2007 г. с имуществом фонда ОПИФ "Альфа - Капитал Нефтегаз" заключались следующие фьючерсные контракты:

Наименование ценной бумаги	Дата поставки	Рынок	Тип сделки	Количество, шт.	Сумма сделки
Газпром 15.06.07	11.04.2007	ФОРТС	Покупка	100	2 766 834,00
Газпром 15.06.07	16.05.2007	ФОРТС	Покупка	100	2 444 650,00
Газпром 15.06.07	13.06.2007	ФОРТС	Продажа	200	4 854 000,00
Газпром 17.09.07	14.06.2007	ФОРТС	Покупка	100	2 573 983,00
Газпром 17.09.07	20.06.2007	ФОРТС	Покупка	100	2 731 000,00
Газпром 17.09.07	22.06.2007	ФОРТС	Продажа	110	2 934 250,00
Лукойл 15.06.07	16.05.2007	ФОРТС	Покупка	140	2 674 000,00
Лукойл 15.06.07	13.06.2007	ФОРТС	Продажа	280	5 434 820,00
Лукойл 17.09.07	14.06.2007	ФОРТС	Покупка	100	2 027 000,00
Лукойл 17.09.07	20.06.2007	ФОРТС	Покупка	160	3 374 386,00
Лукойл 17.09.07	22.06.2007	ФОРТС	Продажа	140	2 886 807,00

К данному моменту времени все изменения в составе и стоимости имущества, составляющего Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества и отражены в справке о стоимости чистых активов Фонда.

Заместитель финансового директора

ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал»

О.В. Шевелева

Главный бухгалтер

ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал»

Ю.Б. Минеева

Представитель Специализированного Депозитария,
ответственный за осуществление контроля за
управлением имуществом Фонда

Е.Н. Калинихина