

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Открытого паевого инвестиционного фонда акций
«Альфа-Капитал Акции Нефтегаз»
на 28 сентября 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 28 сентября 2007 года активы Фонда составили 81 607 662,08 руб., стоимость чистых активов Фонда – 80 988 110,63 руб., стоимость одного инвестиционного пая – 961,66 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 3 квартал 2007 года, допущено не было.

За 3 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 3 квартал 2007 г.
Мобильные ТелеСистемы ао	13,31%
Сургутнефтегаз ао	13,56%
Татнефть ап 3 вып.	10,41%
РАО "ЕЭС России" ао	-12,54%
Славнефть-Мегионнефтегаз а.о.	-11,53%
Татнефть ао	17,9%
Уфанефтехим ао	22,32%
ТГК-5 ао	-15,11%

Во 3 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 17.09.07	11.07.2007	ФОРТС	Покупка	25	696 875,00
Лукойл 17.09.07	11.07.2007	ФОРТС	Покупка	33	697 092,00
Газпром 17.09.07	13.08.2007	ФОРТС	Покупка	10	271 000,00
Лукойл 17.09.07	13.08.2007	ФОРТС	Покупка	20	394 700,00
Газпром 17.09.07	14.09.2007	ФОРТС	Продажа	125	3 339 375,00
Лукойл 15.12.07	14.09.2007	ФОРТС	Покупка	170	3 255 500,00
Лукойл 17.09.07	14.09.2007	ФОРТС	Продажа	173	3 312 972,00
Газпром 17.12.07	19.09.2007	ФОРТС	Покупка	100	2 828 991,00
Газпром 17.12.07	21.09.2007	ФОРТС	Покупка	70	1 957 480,00

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