

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Интервального паевого инвестиционного фонда
акций «Альфа-Капитал Акции роста»
на 30 марта 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 30 марта 2007 года активы Фонда составили 77 394 393,09 руб., стоимость чистых активов Фонда – 68 319 782,67 руб., стоимость одного инвестиционного пая – 1 398,23 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 1 квартал 2007 года, допущено не было.

За 1 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 1 квартал 2007 г. |
|--------------------------------|---|
| РАО "ЕЭС России" ап | 29,15% |
| ТГК-8 ао | 25,27% |
| ГМК "Нор.Никель" ао | 10,11% |
| Курскэнерго ао | 81,25% |
| Пермэнерго ао | 29,91% |
| Верофарма ао | 35,09% |
| Башнефть ао | -17,24% |
| Воткинская ГЭС ао | 22,62% |
| Тверская энергсбыт.комп. ао | 70,84% |
| Свердловэнергоао ОАО ао | 13,22% |
| Челябэнергоао ао | 19,88% |
| Пермская энергсбыт.комп.ОАО ап | 55,47% |

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