

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**Интервального паевого инвестиционного фонда**  
**акций «Альфа-Капитал Акции роста»**  
**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 418 473 524.00 руб., стоимость чистых активов Фонда – 414 650 154,67 руб., стоимость одного инвестиционного пая – 1 458,68 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:

<b>Наименование ЦБ</b>	<b>Изменение котировки на 10% за 3 квартал 2007 г.</b>
РАО "ЕЭС России" ао	-12,54%
РБК Информ. системы ао	-14,76%
Северсталь ао	21,07%
МОЭСК ао	-29,06%
ТГК-5 ао	-15,11%
ГМК "Нор.Никель" ао	16,75%
Волжская ГЭС ао	18,36%
Московская городская электросетевая компания ао	-13,18%
Тверская энергсбыт.комп. ао	24,83%
Северсталь-авто а.о.	39,79%
ДВМП а.о.	19,68%
Банк ВТБ Северо-Запад ао	-21,04%
акц.об.ОАО"Аптечная сеть 36,6"	-20,03%
Белон а.о.	18,62%
Новгород.энергосбыткомп. ао	14,26%

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