

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Интервального паевого инвестиционного фонда
смешанных инвестиций «Альфа-Капитал»
на 28 сентября 2007 г.

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 2 943 608 460,7руб., стоимость чистых активов Фонда – 2 909 479 417,25руб., стоимость одного инвестиционного пая – 112,05 руб.

Ежемесячно, в последний рабочий день месяца, производится резервирование средств на выплату вознаграждения Управляющей компании, оплату услуг Специализированного депозитария, Специализированного регистратора, аудитора, независимого оценщика и на иные расходы связанные с управлением имуществом Фонда в размере одной двенадцатой части расчетной величины вознаграждения, 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 последней оценки.

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.
ао "Мосгорэлектросеть" ОАО	-13,18
Башнефть ап	10,29
Волжская ГЭС ао	12,99
ВоткГЭС ао	-27,66
ВТБ а.о. Звып.	-17,51
ГМКНорНик	18,84
Дагестанская энергосб.комп	-40,67
ИванЭНСб	-18,06
КОМСТАР а.о.	29,70
Кузбасэнерго(ОАО)-ао	-19,47
Костромск.сбыт.комп ОАО	-17,15
Магнитогорск.мет.комб ао	10,24
Мечел ао	32,38
МосОбЭСеть	-29,34
Мосэнергосбыт ОАО ао	-10,05
МТС-ао	13,10
НЛМК а.о.	11,92
Новгээнергосбыт а.о.	-88,88
ОАО Северский трубный завод, ао	-21,13
ОАО ТГК-2	-17,65
ОАО ТГК-5	-15,11
ОАО ТГК-6, ао	-17,31
ОГК-1 а.о. 2 в.	-16,90

ОГК-6 а.о. 2 в.	24,67
Пермская энергсбыт.комп.ОАО ап	-31,74
Пермэнерго	-12,02
РАО ЕЭС России	-12,54
Распадская	47,66
Свердловэнерго	-16,40
Северсталь	44,97
ТверЭнСб	-18,60

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»

Шевелева О.В.

Главный бухгалтер

ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал»

Минеева Ю.Б.

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

Калинихина Е.Н.