

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Открытого паевого инвестиционного фонда
смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Фонд пенсионных
резервов»
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 стоимость имущества Фонда составила 12 995 084,29 рублей, стоимость чистых активов Фонда – 12 972 354,52 рублей, стоимость одного инвестиционного пая – 1 003,43 рубля.

Резервирование средств на выплату вознаграждения Управляющему Фондом и оплату услуг Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и иные расходы, связанные с управлением имуществом Фонда, производилось ежедневно в размере одной триста шестьдесят пятой части расчетной величины вознаграждения, определялось в соответствии с Правилами Фонда в процентах от стоимости чистых активов Фонда. Расчет величины резерва составлялся на основании стоимости чистых активов по результатам их последней оценки. Списание сумм начисленного резерва в счет возмещения указанных расходов производилось в соответствии со сроками, установленными в правилах Фонда.

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.
ТГК-5 ао	-15,11%

К данному моменту времени все изменения в составе и стоимости имущества, составляющего Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, 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