

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Интервального паевого инвестиционного фонда
смешанных инвестиций «Альфа-Капитал»
на 30 июня 2009 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 30 июня 2009 года активы Фонда составили 1 051 543 863,65 руб., стоимость чистых активов Фонда – 1 043 132 940,17 руб., стоимость одного инвестиционного пая – 44,52 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 2 квартал 2009 года, допущено не было.

За 2 квартал 2009 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 2 квартал 2009 г.
ОГК-4 АО2	113,53%
ОГК-6 а.о. 2 в.	95,09%
АмурМеталл о.к. 2 в.	-74,3%
Разгуляй-Финанс ООО обл.с.04	-32,6%
Верхнесалдинское МПО ао	176,8%
РБК Информ. системы ао	196,0%
Сибирьтелеком ао	62,65%
Уфанефтехим ао	26,13%
ТГК-2 ао	175,86%
Мечел ао	70,26%
ТГК-9 ао	230%
Мосэнергосбыт ОАО ао	86,25%
Интер РАО ЕЭС АОО	157,78%
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)"	42,21%
ОАО "ТГК-4"	90,2%
Волжская ТГК(ОАО) ао	139,93%
РАОЭнСистВосток АО	197,83%
Холдинг МРСК	56,3%
ао ОАО "ТГК-14"	45%
Кузбасэнерго ао осн.вып.2	82,93%
"Энергосбыт РостовЭн." ОАО ао	101,67%
ОАО Северский трубный завод, ао	50,5%
Холдинг МРСК (оценка)	56,3%
МРСК Волги ао	21,48%
Виктория-Финанс ООО с.02	10,97%
ОАО Коршуновский ГОК, ао	-10,52%
ОГК-2 ОАО ао	150,71%

ОАО ТГК-6	135,29%
Белон ОАО ао основной выпуск 6	19,86%
ТГК 1 ао	136,36%
Пермская энергсбыт.комп.ОАО ап	33,02%

В Отчете о приросте (об уменьшении) стоимости имущества в строке 020 «Расходы, связанные с продажей ценных бумаг» отражена себестоимость реализованных ценных бумаг без переоценки. Суммовые разницы от продажи ценных бумаг отражены в строках 010 и 020, суммовые разницы от покупки ценных бумаг отражены в строках 180 и 190.

Информация о забалансовых рисках ПИФа отсутствует, обязательства и требования, ПИФа, не включенных в расчет СЧА не возникали. Опционы, форвардные и фьючерсные контракты с имуществом фонда не заключались.

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.

Главный бухгалтер

ООО УК «Альфа-Капитал»

Савушкина Ю.В.

Уполномоченное должностное лицо,
ответственное за ведение бухгалтерского учета Фонда

Савушкина Ю.В.

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

Калинихина Е.Н.