

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов

Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Альфа-Капитал Ликвидные акции»

(далее - паевой инвестиционный фонд)

на 31 декабря 2015 г.

1. Настоящая Пояснительная записка составлена в соответствии с Приказом ФСФР от 15 июня 2005 г. N 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» (далее – положение).
2. За 4 квартал 2015 года не было допущено ошибок, которые привели к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов.
3. В состав активов паевого инвестиционного фонда за отчетный период не входили требования и обязательства, не включаемые в расчет стоимости чистых активов, в том числе, активы, обремененные залогом, опционы, фьючерсные и форвардные контракты, премии по опционам, отсутствовали забалансовые риски.
4. По состоянию на 31.12.2015 года отсутствуют объявленные, но не полученные суммы дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда.
5. В течение отчетного периода на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда существенное влияние оказали изменения котировок следующих ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

<i>ценная бумага</i>	<i>котировка</i>				<i>изменение в %</i>
	<i>дата</i>		<i>дата</i>		
ADIDAS AG	30.09.2015	5.263,287000	31.12.2015	7.165,575300	36,14
AT&T Inc._ORD SHS	30.09.2015	2.124,211000	31.12.2015	2.531,945000	19,19
BAYER AG-REG	30.09.2015	8.389,785400	31.12.2015	9.228,935800	10,00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	30.09.2015	5.718,091100	31.12.2015	7.780,837600	36,07
ETF iShares US Medical Devices	30.09.2015	7.277,426200	31.12.2015	9.005,386400	23,74
ETF iShares US Pharmaceuticals	30.09.2015	9.477,147000	31.12.2015	11.912,677300	25,70
General Electric Company_ORD SHS	30.09.2015	1.627,435700	31.12.2015	2.263,007800	39,05
McDonald's	30.09.2015	6.456,753500	31.12.2015	8.704,380900	34,81
NIKE Inc	30.09.2015	7.926,545900	31.12.2015	4.609,830800	-41,84
SCHWAB US REIT ETF	30.09.2015	2.446,121300	31.12.2015	2.912,392700	19,06
SODEXO	30.09.2015	5.320,715600	31.12.2015	7.289,105900	36,99
The Walt Disney Co.	30.09.2015	6.585,252700	31.12.2015	7.750,346300	17,69
Wells Fargo & Co	30.09.2015	3.370,785700	31.12.2015	4.000,531400	18,68
НЛМК оо	02.11.2015	77,630000	31.12.2015	62,790000	-19,12
Сбербанк а.о. 3 в.	30.09.2015	75,920000	27.10.2015	90,050000	18,61

Генеральный директор

_____/ Кривошеева Ирина Владимировна /
(подпись)

Руководитель Управления учета и отчетности ПИФ

_____/ Маркова Юлия Сергеевна /
(подпись)

Начальник Специализированного депозитария АО "Альфа-Банк"
Акционерное общество «Альфа-Банк»

_____/ Калинихина Елена Николаевна /
(подпись)