

**Пояснительная записка**  
**к справке о стоимости чистых активов**  
**Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс - Акции»**  
**под управлением ОАО «Альянс Инвестиции»**

Дата регистрации правил доверительного управления ПИФом 18.06.03 г.  
регистрационный номер: 0118-14241730

**Акционерное общество Управляющая компания «Апрель Капитал»**

(123317, Москва, Пресненская набережная, д. 12, тел.: 8 (495) 668-55-66)  
Лицензия ФКЦБ № 21-000-1-00075 от 09.08.2002

**за 31.03.2015**

Справка о стоимости чистых активов и приложения к ней (далее - справка СЧА) Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс - Акции» под управлением ОАО «Альянс Инвестиции» (регистрационный номер в реестре ПИФ – 0118-14241730 от 18.06.2003) (далее – Фонд) составлены на основании данных бухгалтерского и внутреннего учета управляющей компании. Все данные справки СЧА сверены и подтверждены специализированным депозитарием фонда (ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»).

Стоимость чистых активов (далее – СЧА) рассчитана в соответствии с «Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс - Акции» под управлением ОАО «Альянс Инвестиции» на 2015 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 25 ноября 2014 года (далее – Правила СЧА).

Активы Фонда на 31.03.2015 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (ЗАО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»), акции российских и иностранных акционерных обществ и дебиторская задолженность, состоящая из денежных средств, находящихся у брокера (ЗАО «Сбербанк КИБ»). Обязательства Фонда представляют собой начисленные резервы специализированному депозитарию, регистратору и аудитору, задолженность по выплате скидок/надбавок агентам, задолженность перед пайщиками по операциям погашения инвестиционных паев, а также задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за март 2015 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 марта 2015 года включительно в соответствии с требованиями «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», утвержденного Приказом ФСФР от 15.06.05 №05-21/пз-н (в ред. Приказов ФСФР РФ от 15.12.2005 N 05-83/пз-н, от 16.07.2009 N 09-27/пз-н, от 10.11.2009 N 09-45/пз-н, от 24.04.2012 N 12-27/пз-н).

В течение 1 квартала 2015 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

На основании письма ФСФР от 21.12.06 №06-ОВ-01/21685 «О порядке восстановления не

использованного в течение календарного года резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда» не использованный в течение 2014 года резерв в сумме 275 810.68 руб. был восстановлен и указанное восстановление было отражено при определении стоимости чистых активов в первый рабочий день года - 12.01.15.

Значительное влияние на стоимость чистых активов фонда оказали операции погашения инвестиционных паев в течение 1 квартала 2015 года.

В течение 1 квартала 2015 года влияние на СЧА Фонда оказало существенное изменение признаваемых котировок ценных бумаг, входивших в состав активов фонда. На 10 и более процентов изменились признаваемые котировки акций из состава имущества Фонда, приведенные в следующей таблице:

<b>Ценная бумага</b>	<b>Изменение признаваемой котировки за время нахождения на балансе Фонда в течение 1 квартала 2015 г., в %</b>
Открытое акционерное общество "Акционерная нефтяная Компания "Башнефть", 1-01-00013-A	24,28%
Yandex N.V., NL0009805522	-19,16%
Открытое акционерное общество "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ", 1-01-00077-A	20,61%
Открытое акционерное общество "Сбербанк России", 10301481B	15,99%
Открытое акционерное общество "Группа ЛСР", 1-01-55234-E	45,37%
Открытое акционерное общество "Северсталь", 1-02-00143-A	31,39%
Открытое акционерное общество "ДИКСИ Групп", 1-02-40420-H	20,83%
Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель", 1-01-40155-F	28,64%
Открытое акционерное общество "Магнитогорский металлургический комбинат", 1-03-00078-A	14,31%
Открытое акционерное общество "Мобильные ТелеСистемы", 1-01-04715-A	43,94%
Открытое акционерное общество "Компания "М.видео", 1-02-11700-A	52,89%
Открытое акционерное общество "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-A	19,52%

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

Сведений о прочих событиях, которые могут существенно повлиять на СЧА Фонда и на расчетную стоимость инвестиционного пая, на дату составления пояснительной записки не обнаружено.

Генеральный директор

Н.В. Раджпут

Начальник операционного управления

Н.М. Патышнева

ОАО "Специализированный депозитарий  
"ИНФИНИТУМ"

\_\_\_\_\_