

## **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

#### **Открытое акционерное общество «Альянс Инвестиции»**

(117105, Москва, Варшавское шоссе, д.25А, стр.6, тел.: 8 (495) 737-37-73)  
Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00075 от 09.08.2002

**за 31.12.2014**

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 2014 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 27 ноября 2013 года (далее – Правила СЧА).

Активы Фонда на 31.12.2014 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (ЗАО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»), акции российских акционерных обществ и дебиторская задолженность, состоящая из денежных средств, находящихся у брокера (ЗАО «Сбербанк КИБ»). Обязательства Фонда представляют собой начисленные резервы по вознаграждению аудиторю, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность по выплате скидок/надбавок агентам и управляющей компании, задолженность перед пайщиками по операциям погашения инвестиционных паев, а также задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании, специализированному регистратору, специализированному депозитарию за декабрь 2014 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 декабря 2014 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 4 квартала 2014 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

Значительное влияние на стоимость чистых активов фонда оказали операции погашения инвестиционных паев в течение 4 квартала 2014 года.

В течение 4 квартала 2014 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 4 квартала 2014 г., в %</b>
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО), ао, № рег.: 1-01-00010-A	-26.72 %
ГМК "Нор.Никель" (ОАО), ао, № рег.: 1-01-40155-F	11.15 %
Группа ЛСР (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55234-E	-30.82 %
М.видео (ОАО), ао, № рег.: 1-02-11700-A	-38.93 %
МегаФон (ОАО), ао, № рег.: 1-03-00822-J	-18.56 %
МТС (ОАО), ао, № рег.: 1-01-04715-A	-37.32 %
НЛМК (ОАО), ао, № рег.: 1-01-00102-A	14.18 %
Сберегательный банк РФ (ОАО), ЗАО, № рег.: 10301481B	-29.58 %
Северсталь (ОАО), ао, № рег.: 1-02-00143-A	26.30 %
СОЛЛЕРС (ОАО), ао, № рег.: 1-01-02461-D	-25.40 %

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.

14 января 2015 г.

Временно исполняющий обязанности Генерального  
директора,  
Заместитель Генерального директора - Директор по  
работе с институциональными клиентами

С.А. Лукин

Исполняющий обязанности Главного бухгалтера

С.Ф. Галимов

ОАО "Специализированный депозитарий  
"ИНФИНИТУМ"

---