

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 **31.03.2014**

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 31.03.2014 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (ОАО «МТС-Банк» и 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 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 2014 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 марта 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 1 квартала 2014 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 2013 года резерв в сумме 571 036.14 руб. был восстановлен и указанное восстановление было отражено при определении стоимости чистых активов в первый рабочий день года - 09.01.14.

Значительное влияние на стоимость чистых активов фонда оказали операции погашения, выдачи и обмена инвестиционных паев в течение 1 квартала 2014 года.

В течение 1 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:

Ценная бумага	Изменение признаваемой котировки за время нахождения на балансе Фонда в течение 1 квартала 2014 г., в %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО), ао, № рег.: 1-01-00010-А	-34,89 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	-10,74 %
ГК "ДИКСИ", ао, № рег.: 1-02-40420-Н	-32,83 %
Группа ЛСР (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55234-Е	-25,32 %
Магнит (ОАО), ао, № рег.: 1-01-60525-Р	-13,46 %
МТС (ОАО), ао, № рег.: 1-01-04715-А	-16,85 %
НЛМК (ОАО), ао, № рег.: 1-01-00102-А	-20,75 %
Сберегательный банк РФ (ОАО), ЗАО, № рег.: 10301481В	-18,50 %
Северсталь (ОАО), ао, № рег.: 1-02-00143-А	-16,63 %
СОЛЛЕРС (ОАО), ао, № рег.: 1-01-02461-Д	-41,57 %

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.

Заместитель Генерального директора - Директор
Департамента по работе с институциональными
клиентами

С.А. Лукин

Главный бухгалтер

Н.Е. Федосеева

Начальник Отдела контроля Управления контроля и
сопровождения инвестиционных фондов ОАО
"Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

Ю.Е. Гриднева

