

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

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

**Открытое акционерное общество «Альянс Инвестиции»**  
(115054, Москва, Павелецкая пл., д.2, стр.1, тел.: 737-69-07)  
Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00075 от 09.08.2002

**за 3 квартал 2012 года**

Справка о стоимости чистых активов и приложения к ней (далее - справка СЧА) Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО - Акции» под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» (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 РОСНО - Акции» под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» на 2012 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 22 ноября 2011 года (далее – Правила СЧА), с учетом изменений, вступивших в силу с 1 марта 2012 года.

Активы Фонда на 28.09.2012 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 по вознаграждению управляющей компании, аудитору, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность по выплате скидок/надбавок агентам и управляющей компании, задолженность перед пайщиками по операциям последних дней сентября 2012, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за сентябрь 2012 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 28 сентября 2012 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).

В течение 3 квартала 2012 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 3 квартала 2012 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 3 квартала 2012 г., в %</b>
Акрон (ОАО), ао, № рег.: 1-03-00207-A	21,71 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439B	14,54 %
Башнефть АНК (ОАО), ао, № рег.: 1-01-00013-A	22,18 %
Магнитогорский МК (ОАО), ао, № рег.: 1-03-00078-A	21,60 %
ОГК-2 (ОАО), ао, № рег.: 1-02-65105-D	-14,87 %
Татнефть (ОАО), ап вып.3, № рег.: 2-03-00161-A	24,04 %
ТНК-ВР Холдинг (ОАО), ап, № рег.: 2-01-55034-E	10,12 %
Транснефть АК (ОАО), апО, № рег.: 2-01-00206-A	22,42 %
Холдинг МРСК (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55385-E	36,37 %
Э.ОН Россия (ОАО), ао, № рег.: 1-02-65104-D	16,20 %

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.

11 октября 2012 г.

Генеральный директор

Д.В. Васютинский

Главный бухгалтер

Н.Е. Федосеева

Начальник управления контроля и сопровождения  
инвестиционных фондов ОАО "Специализированный  
депозитарий "ИНФИНИТУМ"

С.Д. Голяев