

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО - Акции»
под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
за 2 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 29.06.2012 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 ИК «Тройка-Диалог») и задолженности по обмену паев. 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 июня 2012, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за июнь 2012 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 29 июня 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 2 квартала 2012 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 2 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:

Ценная бумага	Изменение признаваемой котировки за время нахождения на балансе Фонда в течение 2 квартала 2012 г., в %
Газпром (ОАО), ао, № рег.: 1-02-00028-A	-15,11 %
Магнитогорский МК (ОАО), ао, № рег.: 1-03-00078-A	-32,07 %
Мечел (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55005-E	-25,57 %
НОВАТЭК (ОАО), ао, № рег.: 1-02-00268-E	-17,66 %
ОГК-2 (ОАО), ао, № рег.: 1-02-65105-D	-37,66 %
РусГидро (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55038-E	-27,65 %
Сберегательный банк РФ (ОАО), ЗАО, № рег.: 10301481В	-10,20 %
Сберегательный банк РФ (ОАО), апЗ, № рег.: 20301481В	-21,58 %
Татнефть (ОАО), ап вып.3, № рег.: 2-03-00161-A	-16,77 %
ТГК-1 (ОАО), ао, № рег.: 1-01-03388-D	-32,29 %
ТНК-ВР Холдинг (ОАО), ап, № рег.: 2-01-55034-E	-22,57 %
Транснефть АК (ОАО), апО, № рег.: 2-01-00206-A	-18,74 %
ФосАгро (ОАО), ао2, № рег.: 1-02-06556-A	20,29 %
Холдинг МРСК (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55385-E	-46,65 %
Э.ОН Россия (ОАО), ао, № рег.: 1-02-65104-D	-18,27 %

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.

12 июля 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