

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО - Акции»
под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
за 1 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 30.03.2012 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 марта 2012, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за март 2012 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 марта 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 1 квартала 2012 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 2011 года резерв был восстановлен, а указанное восстановление было отражено при первом определении стоимости чистых активов - 10.01.12, в размере 2 387 778 ,88 руб.

В течение 1 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 1 квартала 2012 г., в %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО), ао, № рег.: 1-01-00010-А	-11,59 %
Банк Возрождение (ОАО), ап, № рег.: 20201439В	-14,54 %
Башнефть АНК (ОАО), ао, № рег.: 1-01-00013-А	26,17 %
Магнит (ОАО), ао, № рег.: 1-01-60525-Р	31,69 %
Магнитогорский МК (ОАО), ао, № рег.: 1-03-00078-А	10,28 %
Мечел (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55005-Е	-16,56 %
МТС (ОАО), ао, № рег.: 1-01-04715-А	26,00 %
Распадская (ОАО), ао, № рег.: 1-04-21725-Н	17,23 %
РусГидро (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55038-Е	12,23 %
Сбергательный банк РФ (ОАО), ЗАО, № рег.: 10301481В	20,34 %
Сбергательный банк РФ (ОАО), апЗ, № рег.: 20301481В	33,10 %
Система АФК (ОАО), ао5, № рег.: 1-05-01669-А	11,56 %
Татнефть (ОАО), ап вып.3, № рег.: 2-03-00161-А	14,51 %
ТНК-ВР Холдинг (ОАО), ап, № рег.: 2-01-55034-Е	20,98 %
Транснефть АК (ОАО), апО, № рег.: 2-01-00206-А	15,84 %
ФосАгро (ОАО), ао, № рег.: 1-01-06556-А	22,59 %
Холдинг МРСК (ОАО), ао, № рег.: 1-01-55385-Е	43,58 %
Э.ОН Россия (ОАО), ао, № рег.: 1-02-65104-Д	33,81 %

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.

13 апреля 2012 г.

Генеральный директор

Д.В. Васютинский

Главный бухгалтер

Н.Е. Федосеева

Начальник отдела контроля управления контроля и
сопровождения инвестиционных фондов ОАО

"Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

Л.В. Чебан