

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО - Акции»
под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
за 3 квартал 2011 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 2011 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 26 ноября 2010 года.

Активы Фонда на 30.09.2011 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (ОАО АКБ «МБРР» и ЗАО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»), акции российских акционерных обществ и дебиторская задолженность, состоящая из денежных средств, находящихся у брокера (ЗАО ИК «Тройка-Диалог»). 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 2011, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за сентябрь 2011 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 сентября 2011 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).

Начисление кредиторской задолженности по вознаграждению управляющей компании за сентябрь 2011 года, в соответствии с Правилами СЧА и учетной политикой Фонда было проведено в последний рабочий день месяца – 30 сентября 2011 года.

В течение 3 квартала 2011 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 3 квартала 2011 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 3 квартала 2011 г., в %
Акрон (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00207-А	-12,71 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	-19,39 %
Банк Возрождение (ОАО), ап, № рег.: 20201439В	-36,73 %
Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-А	-23,76 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-Р	-25,56 %
Магнитогорский МК (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00078-А	-50,30 %
МТС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-04715-А	-21,62 %
ОГК-2 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65105-Д	-31,61 %
Э.ОН Россия (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-Д	-16,93 %
Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-Н	-26,37 %
Роснефть НК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00122-А	-19,12 %
РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-Е	-20,95 %
Сберегательный банк РФ (ОАО) Зао, № рег.: 10301481В	-27,86 %
Сберегательный банк РФ (ОАО) апЗ, № рег.: 20301481В	-26,51 %
Северсталь (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00143-А	-32,32 %
Система АФК (ОАО) ао5, № рег.: 1-05-01669-А	-33,50 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-Д	-33,68 %
Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-А	-15,77 %
ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-Д	-25,17 %
ТНК-ВР Холдинг (ОАО), ап, № рег.: 2-01-55034-Е	-14,60 %
Транснефть АК (ОАО) апО, № рег.: 2-01-00206-А	-12,69 %
Уралкалий (ОАО) ао, 004Д, № рег.: 1-01-00296-А-004Д	-10,09 %
Фортум (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55090-Е	-27,38 %
Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-Е	-39,90 %

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.

5 октября 2011 г.

Генеральный директор

О.И. Мазуров

Главный бухгалтер

Н.Е. Федосеева

Заместитель начальника отдела контроля управления контроля и сопровождения инвестиционных фондов

ОАО "Специализированный депозитарий

"ИНФИНИТУМ"

Л.В. Чебан