

**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 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 30.06.2011 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 июня 2011, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за июнь 2011 года.

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

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

В течение 2 квартала 2011 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 2 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:

| <b>Ценная бумага</b>                                | <b>Изменение признаваемой котировки за время нахождения на балансе Фонда в течение 2 квартала 2011 г., в %</b> |
|---|--|
| Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В       | -19,57 %   |
| Банк Возрождение (ОАО), ап, № рег.: 20201439В       | -13,76 %   |
| Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-А              | -11,49 %   |
| ЛУКОЙЛ НК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00077-А            | -12,71 %   |
| Магнитогорский МК (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00078-А    | -23,10 %   |
| МТС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-04715-А                  | -11,47 %   |
| ОГК-2 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65105-D                | -14,11 %   |
| СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-D              | -11,61 %   |
| Сургутнефтегаз (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00155-А       | -19,46 %   |
| Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-А          | -13,14 %   |
| ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-D                | -23,11 %   |
| Уралкалий (ОАО) ао, 004D, № рег.: 1-01-00296-А-004D | 16,93 %  |
| Фортум (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55090-Е               | -10,48 %   |
| Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-Е         | -24,13 %   |

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.

14 июля 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