

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 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 31.03.2011 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 марта 2011, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за март 2011 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 марта 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 март 2011 года, в соответствии с Правилами СЧА и учетной политикой Фонда было проведено в последний рабочий день месяца – 31 марта 2011 года.

В течение 1 квартала 2011 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 2010 года резерв был восстановлен, а указанное восстановление было отражено при первом определении стоимости чистых активов - 11.01.11 - в размере 2 490 592,40 руб.

В течение 1 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 1 квартала 2011 г., в %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	-18,87 %
Башнефть, ао, № рег.: 1-01-00013-А	19,12 %
ВолгаТелеком (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00137-А	15,50 %
ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-А	15,78 %
Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-А	18,74 %
Дальсвязь (ОАО), ап, № рег.: 2-02-30166-Ф	14,96 %
ЛУКОЙЛ НК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00077-А	16,58 %
НОВАТЭК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00268-Е	14,01 %
ОГК-2 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65105-Д	-14,50 %
Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-Н	-10,97 %
Роснефть НК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00122-А	19,39 %
Ростелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00124-А	10,57 %
РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-Е	-12,46 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-А	15,76 %
Система АФК (ОАО) ао5, № рег.: 1-05-01669-А	26,04 %
Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-А	21,66 %
ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-Д	-12,58 %

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 апреля 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