

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО - Акции»
под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
за 4 квартал 2010 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 и данных специализированного регистратора (ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»). 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 2010 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 27 ноября 2009 года.

Активы Фонда на 31.12.2010 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 декабря 2010, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария и специализированного регистратора (ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ») за декабрь 2010 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 декабря 2010 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, специализированному депозитарию и специализированному регистратору за декабрь 2010 года, в соответствии с Правилами СЧА и учетной политикой Фонда было проведено в последний календарный день года – 31 декабря 2010 года.

В течение 4 квартала 2010 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 4 квартала 2010 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 4 квартала 2010 г., в %
Акрон (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00207-А	24,40 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	23,69 %
Банк Возрождение (ОАО), ап, № рег.: 20201439В	21,24 %
ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-А	145,58 %
ВолгаТелеком (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00137-А	21,73 %
ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-А	22,18 %
Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-А	21,58 %
Дальсвязь (ОАО), ап, № рег.: 2-02-30166-В	22,43 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-Р	15,75 %
НЛМК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00102-А	27,15 %
НОВАТЭК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00268-Е	41,56 %
Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-Н	24,82 %
Сберегательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481В	22,51 %
Сберегательный банк РФ (ОАО) апЗ, № рег.: 20301481В	23,95 %
Северсталь (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00143-А	15,43 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-А	22,35 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-Д	34,06 %
Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-А	15,18 %
Транснефть АК (ОАО) апО, № рег.: 2-01-00206-А	14,70 %
Уралкалий (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00296-А	62,31 %
Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-Е	15,69 %

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 января 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