

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 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 30.06.2010 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») и задолженности по сделкам купли-продажи имущества. 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 2010, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за июнь 2010 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 июня 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 за июнь 2010 года в соответствии с Правилами СЧА и учетной политикой Фонда было проведено в последний рабочий день месяца – 30 июня 2010 года.

В течение 2 квартала 2010 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 2 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 2 квартала 2010 г., в %
Акрон (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00207-A	-28,80 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	-30,74 %
Банк Возрождение (ОАО), ап, № рег.: 20201439В	-33,55 %
ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-A	-13,82 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-A	-12,38 %
Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-A	-13,29 %
Магнитогорский МК (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00078-A	-20,26 %
НЛМК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00102-A	-20,45 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-D	10,25 %
Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-N	-42,53 %
Роснефть НК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00122-A	-17,86 %
Ростелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00124-A	-10,18 %
Сберегательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481В	-10,14 %
Сберегательный банк РФ (ОАО) апЗ, № рег.: 20301481В	-16,43 %
Северсталь (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00143-A	-21,82 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-D	-19,13 %
Сургутнефтегаз (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00155-A	-17,67 %
Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-A	-20,23 %
Транснефть АК (ОАО) апО, № рег.: 2-01-00206-A	-18,89 %

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 2010 г.

Генеральный директор

О.И. Мазуров

Первый заместитель Главного бухгалтера

С.Ф. Галимов

Начальник отдела контроля ПИФ ОАО

"Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»"

С.Д. Голяев