

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 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 31.03.2010 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (ОАО АКБ «МБРР» и ДРЕЗДНЕР БАНК (ЗАО) Московский филиал), 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 2010, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за март 2010 года.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 марта 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 март 2010 года в соответствии с Правилами СЧА и учетной политикой Фонда было проведено в последний рабочий день месяца – 31 марта 2010 года.

В течение 1 квартала 2010 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 2009 года резерв был восстановлен в первый рабочий день года - 11.01.10, а указанное восстановление было отражено при первом определении стоимости чистых активов - 11.01.10 - в размере 1 387 134,80 руб.

В течение 1 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 1 квартала 2010 г., в %
Акрон (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00207-А	26.80 %
ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-А	15.04 %
ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-А	27.92 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-А	41.62 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-Р	19.52 %
Магнитогорский МК (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00078-А	12.24 %
МТС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-04715-А	15.83 %
НЛМК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00102-А	10.69 %
НОВАТЭК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00268-Е	13.72 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-Д	36.84 %
Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-Н	48.92 %
РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-Е	36.92 %
Северсталь (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00143-А	57.06 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-А	45.42 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-Д	26.08 %
Сургутнефтегаз (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00155-А	12.83 %
Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-А	14.17 %
Транснефть АК (ОАО) апО, № рег.: 2-01-00206-А	42.03 %

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 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