

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО - Акции»
под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
за 3 квартал 2009 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 2009 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 13 ноября 2008 года.

Активы Фонда на 30.09.2009 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, а так же задолженность перед пайщиками по выплате средств от погашения паев.

СЧА Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 сентября 2009 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 течение 3 квартала 2009 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 3 квартала 2009 года значительное 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 3 квартала 2009 г., в % |
|--|--|
| Акрон (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00207-A | 13,59 |
| ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-A | 17,84 |
| ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-A | 64,87 |
| Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-A | 10,52 |
| ЛУКОЙЛ НК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00077-A | 14,54 |
| Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-P | 53,96 |
| Магнитогорский МК (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00078-A | 19,11 |
| МТС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-04715-A | 22,20 |
| НЛМК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00102-A | 20,46 |
| ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-D | 32,28 |
| Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-N | 61,45 |
| Роснефть НК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00122-A | 30,17 |
| РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-E | -11,27 |
| Сбергательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481B | 53,19 |
| Сбергательный банк РФ (ОАО) апЗ, № рег.: 20301481B | 40,31 |
| Северсталь (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00143-A | 40,56 |
| Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-A | 59,12 |
| СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-D | 91,45 |
| Сургутнефтегаз (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00155-A | 23,55 |
| Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-A | 19,41 |
| Транснефть АК (ОАО) апО, № рег.: 2-01-00206-A | 57,55 |
| Уралкалий (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00296-A | 10,79 |

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.

09 октября 2009 г.

Заместитель Генерального директора
Департамента розничных финансовых услуг

С.А. Сулимов

Первый заместитель Главного бухгалтера

С.Ф. Галимов

Начальник отдела контроля ПИФ ОАО

"Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»"

С.Д. Голяев