

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного
фонда акций «Альянс РОСНО – Акции сырьевых компаний» под управлением
ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
за 4 квартал 2010 года

Справка о стоимости чистых активов и приложения к ней (справка СЧА) Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО – Акции сырьевых компаний» под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» (регистрационный номер в реестре ПИФ – 0846–94127344 от 14.06.2007) (далее – ПИФ) составлена 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 сырьевых компаний» под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» на 2010 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 27 ноября 2009 года (далее – Правила СЧА).

Активы фонда на 31.12.2010 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (АКБ «МБРР» (ОАО) 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, аудиторы, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность по выплате скидок/надбавок агентам, задолженность перед инвесторами Фонда по операциям приобретения/погашения инвестиционных паев, а также задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании и специализированному депозитарию за декабрь 2010 года.

Стоимость чистых активов 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).

В течение 4 квартала 2010 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного

пая, не возникало.

В течение 4 квартала 2010 года значительное влияние на стоимость чистых активов 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., %
Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-А	21,58 %
ГМК "Нор.Никель" (ОАО) ао, № рег.: 1-01-40155-F	39,33 %
НОВАТЭК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00268-Е	41,56 %
Полиметалл (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00412-D	23,09 %
Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-N	24,82 %
Северсталь (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00143-А	15,43 %
Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-А	15,18 %
Уралкалий (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00296-А	62,31 %

Информация о забалансовых рисках ПИФа отсутствует, обязательства и требования ПИФа, не включенные в расчет СЧА не возникали, опционные договоры, форвардные и фьючерсные контракты с имуществом ПИФ не заключались.

Сведений о прочих событиях, которые могут существенно повлиять на СЧА ПИФа 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