

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 1 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 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (АКБ «МБРР» (ОАО), ДРЕЗДНЕР БАНК (ЗАО) МФ), 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, задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании.

Стоимость чистых активов 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).

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 833 995,33 руб.

В течение 1 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 1 квартала 2010 г., %
Акрон (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-03-00207-А	26.80 %
ГМК "Нор.Никель" (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-01-40155-Ф	28.37 %
Магнитогорский МК (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-03-00078-А	12.24 %
НЛМК (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-01-00102-А	10.69 %
НОВАТЭК (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-02-00268-Е	13.72 %
Полиметалл (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-02-00412-Д	10.78 %
Распадская (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-04-21725-Н	48.92 %
Северсталь (ОАО) ао, № гос. регистрации 1-02-00143-А	57.06 %
Сургутнефтегаз (ОАО) ап, № гос. регистрации 2-01-00155-А	12.83 %
Татнефть - ап, вып.3, № гос. регистрации 2-03-00161-А	14.17 %
Транснефть АК (ОАО) апО, № гос. регистрации 2-01-00206-А	42.03 %

Информация о забалансовых рисках ПИФа отсутствует, обязательства и требования ПИФа, не включенных в расчет СЧА не возникали, опционы, 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 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