

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 2 квартал 2009 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 2009 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 13 ноября 2008 года (далее – Правила СЧА).

Активы фонда составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (АКБ «МБРР» (ОАО), 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 перед пайщиками по операциям последних дней июня 2009 года (денежные средства, подлежащие выплате пайщикам при погашении паев) и задолженность по выплате скидок/надбавок агентам и управляющей компании.

Стоимость чистых активов фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 июня 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 2 квартала 2009 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 2 квартала 2009 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 2 квартала 2009 г., % |
|--|---|
| Акрон (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00207-А | 38,17 % |
| ГМК "Нор.Никель" (ОАО) ао, № рег.: 1-01-40155-F | 39,38 % |
| Газпром (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00028-А | 25,33 % |
| ЛУКОЙЛ НК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00077-А | 11,04 % |
| Магнитогорский МК (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00078-А | 76,93 % |
| НЛМК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00102-А | 49,93 % |
| НОВАТЭК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00268-Е | 63,33 % |
| Полиметалл (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00412-D | 21,36 % |
| Распадская (ОАО) ао, № рег.: 1-04-21725-N | 111,74 % |
| Роснефть НК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00122-А | 17,96 % |
| Северсталь (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00143-А | 43,15 % |
| Татнефть - ао. вып.3, № рег.: 1-03-00161-А | 54,11 % |
| Татнефть - ап, вып.3, № рег.: 2-03-00161-А | 24,16 % |
| Транснефть АК (ОАО) апО, № рег.: 2-01-00206-А | 72,86 % |
| Уралкалий (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00296-А | 28,56 % |

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.

09 июля 2009 г.

Генеральный директор

О.И. Мазуров

Первый заместитель Главного бухгалтера

С.Ф.Галимов

Начальник отдела контроля ПИФ ОАО
"Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

С.Д. Голяев