

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного
фонда акций «Альянс РОСНО – Акции несырьевых компаний» под управлением
ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
за 4 квартал 2011 года

Справка о стоимости чистых активов и приложения к ней (справка СЧА) Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО – Акции несырьевых компаний» под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» (регистрационный номер в реестре ПИФ – 0847–94127333 от 14.06.2007) (далее – ПИФ) составлена на основании данных бухгалтерского и внутреннего учета управляющей компании. 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 несырьевых компаний» под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» на 2011 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 26 ноября 2010 года (далее – Правила СЧА).

Активы Фонда на 30.12.2011 составляют денежные средства на расчетном счете в банке 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 аудиторы, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность по оплате скидок/надбавок агентам, задолженность перед инвесторами фонда по операциям погашения инвестиционных паев, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании, специализированному регистратору, специализированному депозитарию за декабрь 2011 года.

Стоимость чистых активов Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 декабря 2011 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, от 10.11.2009 N 09-45/пз-н).

В течение 4 квартала 2011 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 4 квартала 2011 года значительное влияние на стоимость чистых активов фонда оказали операции погашения и обмена инвестиционных паев. Также оказало влияние 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 2011 г., %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	-23,66 %
Банк ВТБ ОАО, ао, № рег.: 10401000В	-12,96 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-А	-19,54 %
Группа ЛСР (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55234-Е	-11,59 %
М.видео (ОАО) ао, № рег.: 1-02-11700-А	-12,44 %
МОЭСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65116-Д	17,81 %
ПИК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-01556-А	-22,29 %
Ростелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00124-А	22,47 %
Система АФК (ОАО) ао5, № рег.: 1-05-01669-А	13,17 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-Д	-11,61 %

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 ПИФа 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.

13 января 2012 г.

Генеральный Директор

Д.В. Васютинский

Главный Бухгалтер

Н.Е. Федосеева

Начальник отдела контроля управления контроля и сопровождения инвестиционных фондов ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

Л.В. Чебан