

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 1 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 31.03.2011 составляют денежные средства на расчетных счетах в банках (ОАО АКБ «МБРР» 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, аудитору, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность по оплате скидок/надбавок агентам, задолженность перед инвесторами фонда по операциям приобретения/погашения инвестиционных паев, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за март 2011 года.

Стоимость чистых активов Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 марта 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 1 квартала 2011 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 2010 года резерв был восстановлен в первый рабочий день года - 11.01.11, а указанное восстановление было отражено при первом определении стоимости чистых активов - 11.01.11 - в размере 1 256 468,63 руб.

Значительное влияние на стоимость чистых активов фонда оказали операции приобретения инвестиционных паев инвесторами: в течение 1 квартала 2011 года была произведена выдача паев на сумму 70 540 313,23 руб., в т.ч. по обменам из других открытых паевых инвестиционных фондов под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в данный фонд.

В течение 1 квартала 2011 года значительное влияние на стоимость чистых активов фонда также 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 2011 г., %
АРМАДА (ОАО) ао, № рег.: 1-01-10670-А	13,37 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	-18,87 %
ВолгаТелеком (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00137-А	15,50 %
ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-А	15,78 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-А	32,51 %
МДМ Банк (ОАО), ап, № рег.: 20300323В	35,12 %
ПИК (ОАО) ао, № рег.: 1-02-01556-А	-11,96 %
РБК Информ. системы (ОАО) ао, № рег.: 1-03-05214-А	-17,87 %
Ростелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00124-А	10,57 %
РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-Е	-12,46 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-А	15,76 %
Система АФК (ОАО) ао5, № рег.: 1-05-01669-А	26,04 %
ТГК-14 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-22451-Е	-12,20 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ао, № рег.: 1-07-00175-А	13,98 %
ФСК ЭЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65018-Д	11,99 %
Холдинг МРСК (ОАО) ап, № рег.: 2-01-55385-Е	-13,45 %

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.

14 апреля 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