

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 3 квартал 2010 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 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 несырьевых 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 30.09.2010 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/обмена/погашения инвестиционных паев, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за сентябрь 2010 года.

Стоимость чистых активов Фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 сентября 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 3 квартала 2010 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 3 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 3 квартала 2010 г., %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00010-A	15,99 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439B	30,32 %
Банк ВТБ ОАО, ао, № рег.: 10401000B	12,94 %
ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-A	14,59 %
ВолгаТелеком (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00137-A	19,53 %
ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-A	13,54 %
ДВМП (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00032-A	19,28 %
Квадра (ОАО) ао, № рег.: 1-01-43069-A	23,81 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-P	39,00 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-D	10,12 %
ОГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-50077-A	24,25 %
Ростелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00124-A	29,74 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481B	10,04 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-D	10,79 %
ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-D	21,62 %
ТГК-14 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-22451-F	10,53 %
ТГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-12190-E	33,06 %
ТГК-6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55091-E	37,93 %
ТГК-9 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-56741-D	11,36 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ао, № рег.: 1-07-00175-A	17,77 %
Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-E	41,96 %
Холдинг МРСК (ОАО) ап, № рег.: 2-01-55385-E	24,63 %

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 октября 2010 г.

Генеральный Директор

О.И. Мазуров

Главный Бухгалтер

Н.Е. Федосеева

Начальник отдела контроля ПИФ ОАО
"Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

С.Д. Голяев

