

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 2 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 30.06.2010 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») и задолженности по сделкам купли-продажи имущества. Обязательства фонда представляют собой начисленные резервы по вознаграждению управляющей компании, аудитору, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность по оплате скидок/надбавок агентам, а так же задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за июнь 2010 года.

Стоимость чистых активов фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 июня 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 2 квартала 2010 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 2 квартала 2010 г. изменение признаваемых котировок ценных бумаг, входивших

в состав активов Фонда, существенно повлияли на СЧА Фонда, 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 2010 г., %
АРМАДА (ОАО) ао, № рег.: 1-01-10670-A	-17,45 %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00010-A	-15,46 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	-30,74 %
ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-A	-13,82 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-A	-12,38 %
ИНТЕР РАО ЕЭС (ОАО) ЗАО, № рег.: 1-03-33498-E	-15,27 %
М.видео (ОАО) ао, № рег.: 1-02-11700-A	19,09 %
МДМ Банк (ОАО), ап, № рег.: 20300323В	-44,57 %
МОЭСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65116-D	-17,34 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-D	10,25 %
ОГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-50077-A	-22,00 %
Ростелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00124-A	-17,20 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481В	-10,14 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) апЗ, № рег.: 20301481В	-16,43 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-D	-19,13 %
ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-D	-21,61 %
ТГК-14 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-22451-F	-22,45 %
Квадра (ОАО) ао, № рег.: 1-01-43069-A	-18,71 %
ТГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-12190-E	-22,50 %
ТГК-6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55091-E	-15,94 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ао, № рег.: 1-07-00175-A	-10,59 %
Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-E	-32,05 %
Холдинг МРСК (ОАО) ап, № рег.: 2-01-55385-E	-20,97 %

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 июля 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