

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 2009 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 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) и 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 по выплате скидок/надбавок агентам и управляющей компании и задолженность перед пайщиками по операциям последних дней декабря 2009 года (денежные средства, подлежащие выплате пайщикам при погашении паев), задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании, специализированному регистратору, специализированному депозитарию.

Стоимость чистых активов фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 декабря 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 ред. Приказов ФСФР от 15.12.05 №05-83/пз-н, от 16.07.2009 №09-27/пз-н.

Начисление кредиторской задолженности по вознаграждению управляющей компании, специализированному депозитарию и специализированному регистратору за декабрь 2009 года, а также определение излишне начисленных в 2009 году резервов на выплату вознаграждений в соответствии с Правилами СЧА и учетной политикой ПИФа было проведено в последний календарный день года – 31 декабря 2009 года.

В течение 4 квартала 2009 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 4 квартала 2009 года 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 4 квартала 2009 г., %
Аптечная сеть 36,6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-07335-А	-26,69 %
АРМАДА (ОАО) ао, № рег.: 1-01-10670-А	42,35 %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00010-А	16,05 %
Банк ВТБ ОАО, ао, № рег.: 10401000В	22,11 %
ВБД ПШ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-А	18,25 %
ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-А	52,29 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-А	33,59 %
ИНТЕР РАО ЕЭС (ОАО) ЗАО, № рег.: 1-03-33498-Е	20,00 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-Р	19,23 %
МОЭСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65116-Д	-15,95 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-Д	21,11 %
ОГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-50077-А	34,63 %
Ростелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00124-А	38,72 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481В	36,20 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) апЗ, № рег.: 20301481В	84,31 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-А	46,77 %
ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-Д	33,06 %
ТГК-6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55091-Е	-10,09 %
ТГК-9 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-56741-Д	-16,67 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ао, № рег.: 1-07-00175-А	16,10 %
ФСК ЕЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65018-Д	-10,89 %
Холдинг МРСК (ОАО) ап, № рег.: 2-01-55385-Е	39,08 %

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 января 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