

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 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») и прочей дебиторской задолженности. Обязательства фонда представляют собой начисленные резервы по вознаграждению управляющей компании, аудитору, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность по выплате скидок/надбавок управляющей компании.

Стоимость чистых активов фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 сентября 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 течение 3 квартала 2009 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 3 квартала 2009 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 3 квартала 2009 г., %
Аптечная сеть 36,6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-07335-А	54,14 %
АРМАДА (ОАО) АО, № рег.: 1-01-10670-А	98,80 %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00010-А	34,00 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	112,33 %
Банк ВТБ ОАО, ао, № рег.: 10401000В	63,32 %
ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-А	17,84 %
ВолгаТелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00137-А	64,87 %
ИНТЕР РАО ЕЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-02-33498-Е	22,41 %
М.видео (ОАО) ао, № рег.: 1-02-11700-А	69,48 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-Р	53,96 %
МДМ Банк (ОАО), ап, № рег.: 20300323В	54,77 %
МОЭСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65116-Д	29,24 %
МТС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-04715-А	22,20 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-Д	32,28 %
ОГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-50077-А	34,12 %
РБК Информ. системы (ОАО) ао, № рег.: 1-03-05214-А	49,40 %
РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-Е	-11,27 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481В	53,19 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) апЗ, № рег.: 20301481В	40,31 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-А	59,12 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-Д	91,45 %
ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-Д	58,97 %
ТГК-14 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-22451-Ф	13,79 %
ТГК-2 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-10420-А	-12,50 %
ТГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-12190-Е	24,14 %
ТГК-6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55091-Е	36,25 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ао, № рег.: 1-07-00175-А	57,44 %
ФСК ЕЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65018-Д	33,09 %
Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-Е	87,85 %
Холдинг МРСК (ОАО) ап, № рег.: 2-01-55385-Е	97,31 %

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.

9 октября 2009 г.

Заместитель Генерального директора
Департамента розничных финансовых услуг

С.А. Сулимов

Первый заместитель Главного бухгалтера

С.Ф. Галимов

Начальник отдела контроля ПИФ ОАО
"Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

С.Д. Голяев