

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 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 (ЗАО ДРЕЗДНЕР БАНК Московский Филиал и ОАО АКБ «МБРР»), 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 управляющей компании и задолженность перед пайщиками по операциям последних дней июня 2009 года (денежные средства, подлежащие выплате пайщикам при погашении паев).

Стоимость чистых активов фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 30 июня 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 2 квартала 2009 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

В течение 2 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 2 квартала 2009 г., %
АРМАДА (ОАО) ао, № рег.: 1-01-10670-А	65,93 %
Аптечная сеть 36,6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-07335-А	118,09 %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00010-А	-12,72 %
Банк ВТБ ОАО, ао, № рег.: 10401000В	23,32 %
Банк Возрождение (ОАО), ао, № рег.: 10101439В	49,56 %
ВДП ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-А	72,01 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-А	46,60 %
ДВМП (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00032-А	44,37 %
ИНТЕР РАО ЕЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-02-33498-Е	157,78 %
М.видео (ОАО) ао, № рег.: 1-02-11700-А	20,93 %
МОЭСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65116-Д	21,71 %
МТС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-04715-А	15,45 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-Р	50,07 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-Д	113,53 %
ОГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-50077-А	45,45 %
РБК Информ. системы (ОАО) ао, № рег.: 1-03-05214-А	112,12 %
РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-Е	56,50 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-Д	52,57 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) ЗАО, № рег.: 10301481В	90,45 %
Сбергательный банк РФ (ОАО) АО, № рег.: 20301481В	170,76 %
Сибирьтелеком (ОАО) АО, № рег.: 2-04-00195-А	45,43 %
ТГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-03388-Д	136,36 %
ТГК-14 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-22451-Ф	45,00 %
ТГК-2 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-10420-А	175,86 %
ТГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-43069-А	90,20 %
ТГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-12190-Е	141,67 %
ТГК-6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55091-Е	135,29 %
ТГК-9 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-56741-Д	230,00 %
УРСА Банк (ОАО), АО, № рег.: 20300323В	40,94 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ао, № рег.: 1-07-00175-А	26,47 %
ФСК ЕЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65018-Д	80,54 %
Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-Е	56,30 %
Холдинг МРСК (ОАО) АО, № рег.: 2-01-55385-Е	92,14 %

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.

09 июля 2009 г.

Генеральный директор

О.И. Мазуров

Первый заместитель Главного бухгалтера

С.Ф. Галимов

Начальник отдела контроля ПИФ ОАО
"Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

С.Д. Голяев