

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 1 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 МФ и ОАО АКБ «МБРР»), 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.

Стоимость чистых активов фонда рассчитывалась каждый рабочий день с начала года по 31 марта 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 1 квартала 2009 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая, не возникало.

На основании письма ФСФР от 21.12.06 №06-ОВ-01/21685 «О порядке восстановления не использованного в течение календарного года резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра

владельцев инвестиционных паев, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда» не использованный в течение 2008 года резерв был восстановлен в первый рабочий день года - 11.01.09, а указанное восстановление было отражено при первом определении стоимости чистых активов - 11.01.09 - в размере 1 225 427,52 руб.

В течение 1 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 1 квартала 2009 г., %
Аптечная сеть 36,6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-07335-А	40.13 %
Аэрофлот-Рос.Авиалинии (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00010-А	42.14 %
Банк ВТБ ОАО, ао, № рег.: 10401000В	-15.52 %
ВБД ПП (ОАО) ао, № рег.: 1-01-06005-А	44.39 %
Волжская ТГК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55113-Е	21.85 %
ГАЗ (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00029-А	17.21 %
ДВМП (ОАО) ао, № рег.: 1-03-00032-А	-31.65 %
ИНТЕР РАО ЕЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-02-33498-Е	42.86 %
Кузбассэнерго (ОАО) ао, № рег.: 1-02-00064-А	23.19 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-Р	64.59 %
МОЭСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65116-Д	-27.47 %
МТС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-04715-А	29.60 %
ОГК-1 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65107-Д	-19.88 %
ОГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-02-65104-Д	24.80 %
ОГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-50077-А	-22.11 %
РАО Энерг.системы Востока (ОАО) ап, № рег.: 2-01-55384-Е	114.29 %
РусГидро (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55038-Е	25.46 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-А	45.13 %
СОЛЛЕРС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-Д	17.78 %
ТГК-14 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-22451-Р	-37.50 %
ТГК-4 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-43069-А	-26.09 %
ТГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-12190-Е	-10.00 %
ТГК-6 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55091-Е	-15.00 %
ТГК-9 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-56741-Д	-16.67 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ао, № рег.: 1-07-00175-А	15.65 %
УРСА Банк (ОАО), ап, № рег.: 20300323В	23.55 %
ФСК ЕЭС (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65018-Д	21.14 %
Холдинг МРСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-55385-Е	19.86 %
Холдинг МРСК (ОАО) ап, № рег.: 2-01-55385-Е	19.01 %

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 апреля 2009 г.

Генеральный Директор

О.И. Мазуров

Заместитель Генерального директора Директор
центра розничных финансовых услуг

С.А. Сулимов

Начальник отдела контроля ПИФ ОАО
"Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

С.Д. Голяев