

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного
фонда «Альянс РОСНО – Акции несырьевых компаний» под управлением
ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» за 3 квартал 2007 года

Справка о стоимости чистых активов и приложения к ней (справка СЧА) Открытого паевого инвестиционного фонда «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 ПЕНСИОННЫХ, ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»). Все данные справки СЧА сверены и подтверждены специализированным депозитарием фонда (ОАО «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ ПЕНСИОННЫХ, ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»).

Стоимость чистых активов (далее – СЧА) рассчитана в соответствии с «Правилами определения стоимости активов Открытого паевого инвестиционного фонда «Альянс РОСНО – Акции несырьевых компаний» под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» на 2007 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 06 июня 2007 года (далее – Правила СЧА).

Активы фонда составляют денежные средства на расчетном счете в банке, 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, аудиторы, специализированному регистратору, специализированному депозитарию, задолженность перед пайщиками по операциям последних дней сентября 2007 года (денежные средства пайщиков, по которым не внесена приходная запись), задолженность по выплате скидок/надбавок агентам и управляющей компании.

Стоимость чистых активов фонда рассчитывалась каждый рабочий с 20 июня 2007г. (дня начала формирования фонда) по 28 сентября 2007 года 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 2007 года существенных ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая не возникало.

В течение 3 квартала 2007 года значительное 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 3 квартала 2007 г., %
АРМАДА (ОАО) ао, № рег.: 1-01-10670-A	14,09 %
Магнит (ОАО) ао, № рег.: 1-01-60525-P	-13,54 %
Мосгорэлектросеть (ОАО) ао, № рег.: 1-01-50075-E	-12,95 %
МОЭСК (ОАО) ао, № рег.: 1-01-65116-D	-27,13 %
РАО "ЕЭС России" (ОАО) ао, № рег.: 1-01-00034-A	-15,99 %
РАО "ЕЭС России" (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00034-A	-14,34 %
Северсталь-авто (ОАО) ао, № рег.: 1-01-02461-D	33,12 %
Сибирьтелеком (ОАО) ап, № рег.: 2-04-00195-A	-13,71 %
ТГК-5 (ОАО) ао, № рег.: 1-01-12190-E	-16,86 %
ТГК-5 (ОАО) аод10, № рег.: 1-01-12190-E-010D	-16,86 %
Уралсвязьинформ (ОАО) ап, № рег.: 2-01-00175-A	-11,01 %
УРСА Банк (ОАО), апд1, № рег.: 20300323B001D	-13,52 %
Центр Международной Торговли (ОАО) ао, № рег.: 1-01-01837-A	19,81 %

Так же существенное влияние на изменение стоимости чистых активов в течение отчетного квартала оказали действия инвесторов по приобретению паев.

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.

08 октября 2007 г.

Заместитель генерального директора

С.А. Сулимов

Уполномоченное должностное лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета ПИФа

В.А. Бочаров

Сотрудник специализированного депозитария

С.Д. Голяев