

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда акций "Система Инвестиции - Фонд
акций"
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Доверительная Инвестиционная Компания»
за 4 квартал 2014 года

Правила доверительного управления Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Система Инвестиции – Фонд акций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» были зарегистрированы Банком России 21.02.2014 г. за регистрационным номером в реестре ПИФ - 2744.

Стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Система Инвестиции – Фонд акций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» (далее – Фонд) рассчитывалась каждый рабочий день 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 15.06.2005 №05-21/пз-н.

Справка о стоимости чистых активов (далее - СЧА) Фонда и приложения к ней составлены на основании данных бухгалтерского и внутреннего учета управляющей компании и данных специализированного регистратора, в соответствии с «Правилами определения стоимости активов и величины обязательств Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Система Инвестиции – Фонд акций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» на 2014 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 05 марта 2014 года. Все данные справки о СЧА сверены и подтверждены специализированным депозитарием фонда.

В соответствии с информационным письмом ФСФР России «О порядке восстановления неиспользованного 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» восстановление неиспользованных резервов произведено в последний календарный день года после расчета СЧА и будет отражено в справке о СЧА первого рабочего дня 2015 года.

В течение 4 квартала 2014 года ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов, не возникало.

Информация о забалансовых рисках Фонда отсутствует, обязательства и требования Фонда, не

включенные в расчет СЧА, не возникали, опционы, форвардные и фьючерсные контракты с имуществом Фонда не заключались, в составе имущества Фонда отсутствуют активы, обремененные залогом.

За отчетный период произошли изменения на 10 и более процентов признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

Наименование ЦБ	Котировка на начало отчетного квартала или на дату покупки	Котировка на конец отчетного квартала или на дату продажи	Изменение котировки %	Дата покупки	Дата продажи
Открытое акционерное общество "ФосАгро", номер гос. рег. 1-02-06556-А	1 342,000000	1 657,000000	23,47%	20.10.2014	
Открытое акционерное общество "Акрон", номер гос. рег. 1-03-00207-А	1 372,000000	1 850,000000	34,84%	10.11.2014	
"Магнитогорский металлургический комбинат" ОАО, номер гос. рег. 1-03-00078-А	7,820000	10,496000	34,22%		
"Мобильные ТелеСистемы", ОАО, номер гос. рег. 1-01-04715-А	273,930000	171,700000	-37,32%		
"АФК "Система", ОАО, номер гос. рег. 1-05-01669-А	12,934000	11,170000	-13,64%		
Открытое акционерное общество "Сургутнефтегаз", номер гос. рег. 2-01-00155-А	33,970000	29,400000	-13,45%	11.12.2014	
Открытое акционерное общество «Сбербанк России», номер гос. рег. 10301481В	76,550000	53,910000	-29,58%		
"АНК "Башнефть", ОАО, номер гос. рег. 2-01-00013-А	781,800000	909,000000	16,27%		
Открытое акционерное общество "МегаФон", номер гос. рег. 1-03-00822-Ж	1 032,700000	841,000000	-18,56%		
"Новолипецкий металлургический комбинат" ОАО, номер гос. рег. 1-01-00102-А	52,105000	65,050000	24,84%	15.10.2014	

В 4 квартале 2014 г. объявленные, но неполученные дивиденды отсутствуют.

Начисленных, но не полученных доходов по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов не зафиксировано в связи с их отсутствием в составе активов Фонда.

Сведений о прочих событиях, которые могут существенно повлиять на СЧА Фонда и на расчетную стоимость инвестиционного пая, на дату составления пояснительной записки не обнаружено.

Генеральный директор

Мазуров О.И.

Ведущий специалист по внутреннему учету

Ворушилина М.О.

Уполномоченное лицо ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»