

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда акций "Система Инвестиции - Фонд
акций"
под управлением Общества с ограниченной ответственностью УК
«Система Капитал»
за 4 квартал 2015 года

Правила доверительного управления Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Система Инвестиции – Фонд акций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью УК «Система Капитал» 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 УК «Система Капитал» (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 УК «Система Капитал» на 2015 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 25 ноября 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 2016 года.

В течение 4 квартала 2015 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
"НЛМК" ОАО, номер гос. рег. 1-01-00102-А	74,070000	62,790000	-15,23%		
Открытое акционерное общество "Акрон"; номер гос. рег. 1-03-00207-А	3 061,000000	3 749,000000	22,48%		
Сбербанк России ПАО, номер гос. рег. 10301481В	75,920000	101,180000	33,27%		
"Северсталь" ПАО, номер гос. рег. 1-02-00143-А	697,400000	611,500000	-12,32%		
ПАО АНК "Башнефть", номер гос. рег. 2-01-00013-А	1 445,000000	1 715,500000	18,72%		
ОАО "Распадская", номер гос. рег. 1-04-21725-Н	37,200000	30,100000	-19,09%		
ПАО "Нижнекамскнефтехим", номер гос. рег. 2-02-00096-А	20,100000	23,200000	15,42%		

В 4 квартале 2015 г. были объявленные, но неполученные дивиденды на общую сумму 32500 руб. по акциям обыкновенным ПАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ", номер гос. рег. 1-01-00077-А.

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

За отчетный период произошло увеличение СЧА Фонда на 6,91 % в связи с изменением котировок ценных бумаг.

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

Бусаров И.Г.

Руководитель бэк-офиса

Ворушилина М.О.

Уполномоченное лицо АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»