

**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 1 квартал 2015 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 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 течение 1 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
Акции обыкновенные Открытое акционерное общество "ФосАгро", номер гос. рег. 1-02-06556-А	1 657,000000	2 012,000000	21,42%		
Акции обыкновенные ММК, ОАО, номер гос. рег. 1-03-00078-А	10,496000	14,534000	38,47%		
Акции обыкновенные ОАО МТС, номер гос. рег. 1-01-04715-А	171,700000	247,150000	43,94%		
Акции обыкновенные "НЛМК" ОАО, номер гос. рег. 1-01-00102-А	65,050000	77,745000	19,52%		
Акции обыкновенные Открытое акционерное общество "Акрон", номер гос. рег. 1-03-00207-А	1 850,000000	2 224,000000	20,22%		
Акции привилегированные Открытое акционерное общество "Сургутнефтегаз", номер гос. рег. 2-01-00155-А	29,400000	44,600000	51,7%		
Акции обыкновенные "АФК "Система", ОАО, номер гос. рег. 1-05-01669-А	11,170000	17,580000	57,39%		
Акции обыкновенные Сбербанк России ОАО, номер гос. рег. 10301481В	53,910000	62,530000	15,99%		
Акции обыкновенные "Северсталь" ОАО, номер гос. рег. 1-02-00143-А	497,350000	653,450000	31,39%		
Акции привилегированные ОАО АНК "Башнефть", номер гос. рег. 2-01-00013-А	909,000000	1 340,000000	47,41%		
Акции обыкновенные Открытое акционерное общество "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ", номер гос. рег. 1-01-00077-А	3 018,000000	2 674,500000	-11,38%	02.03.2015	

В 1 квартале 2015 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»