

Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Резервный. Валютные
инвестиции»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Доверительная Инвестиционная Компания»
за 4 квартал 2014 года

Правила доверительного управления Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Резервный. Валютные инвестиции» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» были зарегистрированы Банком России 04.10.2013 г. за регистрационным номером в реестре ПИФ - 2671.

Стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Резервный. Валютные инвестиции» 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 облигаций «Резервный. Валютные инвестиции» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» на 2014 год», утвержденными Генеральным директором и согласованными со специализированным депозитарием фонда 28 ноября 2013 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 изменений на 10 и более процентов признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда, не было.

В состав активов Фонда в 4 квартале 2014 г. не входили акции, в связи с чем 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.

За отчетный период произошло уменьшение СЧА Фонда на 56,63 % в связи с погашением инвестиционных паев.

Сведения о прочих событиях, которые могли существенно повлиять на СЧА Фонда и на расчетную стоимость инвестиционного пая: за отчетный период произошло уменьшение средней цены закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg) по следующим иностранным ценным бумагам:

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
NORD GOLD N.V., XS0923472814	966,960000	856,020000	-11,47%		
Kuznetski Capital, Societe Anonyme, XS0299183250	960,220000	824,830000	-14,1%		
VIP Finance Ireland Limited, XS0361041808	1 081,000000	943,900000	-12,68%		
SCF Capital Limited, XS0552679879	961,240000	835,320000	-13,1%		
VTB Capital, Societe Anonyme, XS0772509484	1 001,460000	883,850000	-11,74%		
MB Capital S.A., XS0246937162	958,480000	799,970000	-16,54%		
GBP Eurobond Finance PLC, XS0783291221	994,980000	881,960000	-11,36%		
DME Airport Limited, XS0995845566	977,510000	790,140000	-19,17%		

Генеральный директор

Мазуров О.И.

Ведущий специалист по внутреннему учету

Ворушилина М.О.

Уполномоченное лицо ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»