Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Резервный»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Доверительная Инвестиционная Компания»
за 2 квартал 2015 года

Правила доверительного управления Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Резервный» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» были зарегистрированы ФСФР России 13.09.2011г. за регистрационным номером в реестре ПИФ - 2204-94177868.

Стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Резервный» 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» 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.

Активы Фонда на 30.06.2015 г. составляют денежные средства на расчетных и депозитных счетах, облигации российских хозяйственных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, а также дебиторская задолженность, состоящая из купонного дохода по облигациям и денежных средств на счетах профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Обязательства Фонда представляют собой задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании за июнь 2015 года, а также сумму начисленного резерва на оплату вознаграждений специализированного депозитария, специализированного регистратора и аудитора Фонда.

В течение 2 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 следующие 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
"Санкт-Петербург Телеком", ОАО, номер гос. рег. 4-01-00740-D	855,800000	966,800000	12,97%		
"ФСК ЕЭС" ОАО, номер гос. рег. 4-24-65018-D	784,200000	876,600000	11,78%		29.06.2015

В состав активов Фонда во 2 квартале 2015 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.

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 Шишенин В.В.

Руководитель бэк-офиса Ворушилина М.О.

Начальник Управления спецдепозитарного обслуживания ПАО РОСБАНК Закольская Н.Д.