

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к Справке о стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда**  
**«Ермак – фонд краткосрочных инвестиций».**  
**на 30 июня 2015 г.**

В соответствии с Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 июня 2005 г. № 05-21/пз-н (ред. от 15.12.2005 г.) «Об утверждении 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» Открытый паевой инвестиционный фонд «Ермак – фонд краткосрочных инвестиций» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Агидель» сообщает следующее:

1. Фактов совершения ошибок, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на один пай ОПИФ «Ермак – ФКИ» в течение 2 квартала 2015 года, на 0,5 и более процентов не выявлено.

2. На стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда оказали существенные (на 10 и более процентов за отчетный квартал) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда, по следующим ценным бумагам:

Наименование ЦБ	Процент изменения
"Группа Разгуляй" (ОАО)-ао	11,14
ао АК Сберегательного банка РФ	14,25
АФК "Система" ОАО ао	12,74
Интер РАО ао	13,30
ЛСР ао	-13,48
МегаФон ОАО ао	-15,02
ОАО "Распадская" ао	-14,70
ОАО ТМК	34,80

\* Указаны ценные бумаги, составляющие активы паевого инвестиционного фонда на начало и конец 2 квартала 2015 года.

3. За истекший 2 квартал 2015 года паевой фонд «Ермак - ФКИ» забалансовым рискам не подвергался. Требований и обязательств, в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активов, обремененных залогом, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, у фонда нет

4. Задолженность по объявленным, но не выплаченным дивидендам ОПИФ «Ермак – ФКИ» на конец 2 квартала 2015 года составила 33 837,25 руб.

5. Прочие события, оказывающие существенное влияние на определение оценки стоимости инвестиционного пая отсутствуют.

Генеральный директор управляющей  
компании паевого инвестиционного фонда

\_\_\_\_\_ (Сашков А.А.)

Лицо, ответственное за составление отчетности  
паевого инвестиционного фонда

\_\_\_\_\_ (Поскребышева С.И.)

Уполномоченный представитель ЗАО «Первый  
специализированный депозитарий»

\_\_\_\_\_ ( )

М.П.