

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к Справке о стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда
«Ермак – фонд краткосрочных инвестиций».
на 31 марта 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 1 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	160,08
"Магнитогорск.мет.комб" ОАО ао	29,62
"Россети" ОАО ао	20,84
АК "АЛРОСА" (ОАО)	15,40
ао АК Сберегательного банка РФ	12,06
АФК "Система" ОАО ао	46,38
Башнефть ао	49,92
Белон ОАО ао	24,69
Интер РАО ао	36,10
ЛСР ао	36,36
Мечел ао	200,04
Мобильные ТелеСистемы (ОАО) ао	42,61
Московская Биржа	12,82
НК "Лукойл"	17,08
ОАО "НК "Роснефть"	26,63
ОАО "Распадская" ао	82,04
Сургутнефтегаз пр.	51,11
Татнефть-3 пр.	22,73

* Указаны ценные бумаги, составляющие активы паевого инвестиционного фонда на начало и конец 1 квартала 2015 года.

3. За истекший 1 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 у ОПИФ «Ермак – ФКИ» на конец 1 квартала 2015 года отсутствует.

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

Генеральный директор управляющей
компании паевого инвестиционного фонда

_____ (Сташков А.А.)

Лицо, ответственное за составление отчетности
паевого инвестиционного фонда

_____ (Поскребышева С.И.)

Уполномоченный представитель ЗАО «Первый
специализированный депозитарий»

_____ ()

М.П.