

**Пояснительная записка  
за I квартал 2015 г.**

Открытое акционерное общество Управляющая компания "Ингосстрах-Инвестиции", далее - Управляющая компания, осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций "Ингосстрах еврооблигации", далее - Фонд, в соответствии с требованиями Приказа ФСФР РФ от 15.06.2005 № 05-21/пз-н «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», сообщает:

1. За I квартал 2015 г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда на 0.5 и более процентов, выявлено не было.
2. Забалансовых рисков Фонда, включая требования и обязательства фонда, не включаемые в расчёт стоимости чистых активов по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, активов, обремененных залогом, в I квартале 2015 г. не было.
3. Начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов отсутствуют в связи с тем, что в состав Фонда за отчетный период не входили инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов.
4. Начисленные, но не полученные платежи по обязательствам (выплаты по ипотечным сертификатам участия), требования по которым (которые) составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, отсутствуют в связи с тем, что Инвестиционная декларация Фонда не предусматривает инвестирование активов в ипотечные сертификаты участия.
5. На стоимость чистых активов Фонда оказали влияние следующие события:
  - 5.1. Объявленных эмитентами, но не полученных дивидендов по акциям по состоянию на 31.03.2015 г. нет.
  - 5.2. Существенное влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда оказали следующие еврооблигации иностранных коммерческих организаций, для которых изменение средних цен закрытия рынка, раскрываемых информационной системой "Блумберг", составило 10 и более процентов:

№	Наименование выпуска ЦБ	Начальная дата	Средняя цена закрытия рынка, раскрываемая информационной системой "Блумберг", на начальную дату *)	Конечная дата	Средняя цена закрытия рынка, раскрываемая информационной системой "Блумберг", на конечную дату *)	Изменение средней цены закрытия рынка, (%)
1	VTB Eurasia Limited XS0810596832	31.12.2014	3965.035774	31.03.2015	4749.932054	19.80
2	OFCB CAPITAL PLC XS0776121062	31.12.2014	3975.668611	31.03.2015	5342.233877	34.37
3	Russian Standard Finance, XS0953323317	31.12.2014	1688.652134	31.03.2015	3215.244179	90.40
4	CBOM Finance PLC XS0924078453	31.12.2014	3516.937618	31.03.2015	4746.541124	34.96
5	KOKS Finance Limited XS0640334768	31.12.2014	4557.155434	31.03.2015	5320.309764	16.75

\*) - в рублях для акций, % от номинала для облигаций

5.3 Руководствуясь положениями Правил определения стоимости активов и величины обязательств Фонда на 2014 год, а также Информационным письмом ФСФР от 21.12.2006 г. за № 06-ОВ-01/21685 «О порядке восстановления не использованного 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» в последний календарный день года после определения среднегодовой стоимости чистых активов было проведено восстановление резерва на выплату вознаграждения специализированного депозитария, регистратора, аудитора в размере 423 570.33 (Четыреста двадцать три тысячи пятьсот семьдесят) рублей 33 копейки. Превышение сформированного за 2014 г. резерва на выплату вознаграждения Управляющей компании над максимально допустимым размером резерва, рассчитанного в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом, не зафиксировано. Восстановление резерва учтено при определении стоимости чистых активов за 12.01.2015 года.

6. Прочие события, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов Фонда связаны с поступлением денежных средств на приобретение паев в размере 100 000 000 (Сто миллионов) рублей.

Генеральный директор \_\_\_\_\_ Юнусов Ф.М.

Начальник Управления учета операций и отчетности \_\_\_\_\_ Шульгина Е.В.

Начальник Управления спецдепозитарного обслуживания ПАО РОСБАНК \_\_\_\_\_ Закольская Н.Д.