

**Пояснительная записка  
за III квартал 2014г.**

Открытое Акционерное общество "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ЕВРОФИНАНСЫ" осуществляющее доверительное управление Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Современные инвестиции", 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 период III квартала 2014 г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Современные инвестиции", выявлено не было.
2. Забалансовых рисков паевого инвестиционного фонда, включая требования и обязательства фонда, не включаемые в расчёт стоимости чистых активов по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, активов, обремененных залогом за период III квартала 2014 г: - нет.
3. На стоимость чистых активов Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Современные инвестиции" оказали влияние следующие события:
  - суммы объявленных, но не полученных дивидендов: нет
  - эмитентом был ошибочно удержан налог с доходов в виде дивидендов: не удержан
  - существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда оказали следующие ценные бумаги, изменение признаваемых котировок которых составило 10% и более:

| № | Наименование выпуска ЦБ          | Начальная дата | Признаваемая котировка на начальную дату *) | Конечная дата | Признаваемая котировка на конечную дату *) | Изменение признаваемой котировки (%) |
|---|----------------------------------|----------------|---|---------------|--|--------------------------------------|
| 1 | 1-01-00124-А Ростелеком-ао       | 30.06.2014     | 86.31                                       | 30.09.2014    | 105.96                                     | 22.77                                |
| 2 | 1-01-10214-А ОАО МРСК Центра, ао | 30.06.2014     | 0.2227                                      | 30.09.2014    | 0.3047                                     | 36.82                                |
| 3 | 2-01-55385-Е Россети ап          | 30.06.2014     | 0.4363                                      | 30.09.2014    | 0.5367                                     | 23.01                                |

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

- начисленных, но не полученных платежей по обязательствам (выплат по ипотечным сертификатам участия), требования по которым составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда, в периоде III квартала 2014 г. нет.

4. Какие-либо иные события, оказывающие существенное влияние на определение стоимости одного инвестиционного пая, не зафиксированы.

Генеральный директор \_\_\_\_\_ Ефимов М.В.

Начальник отдела учета операций \_\_\_\_\_ Гордеева М.В.

ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ" \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)