

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

Открытое Акционерное общество "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ЕВРОФИНАНСЫ" осуществляющее доверительное управление Открытым 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 с 01.10.2014 по 31.12.2014 фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытый паевой инвестиционный фонд 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 с 01.10.2014 по 31.12.2014 нет
3. На стоимость чистых активов Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Современные инвестиции" оказали влияние следующие события:  
-сумма объявленных, но не полученных дивидендов за 2014 г.: нет

№	Наименование ЦБ	Дата фиксации реестра	Ставка дивиденда, руб.	Количество ЦБ на балансе, шт.	Расчетная сумма к начислению, руб.
---	-----------------	-----------------------	------------------------	-------------------------------	------------------------------------

-эмитентом был ошибочно удержан налог с доходов в виде дивидендов: нет

- 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	30.09.2014	105.96	31.12.2014	85.54	-19.27
2	1-01-55038-Е РусГидро ОАО	30.09.2014	0.7086	31.12.2014	0.5255	-25.84
3	1-01-10214-А ОАО МРСК Центра, ао	30.09.2014	0.3047	31.12.2014	0.2735	-10.24
4	1-01-29031-Н ОАО ТМК ао	30.09.2014	87.70	31.12.2014	34.50	-60.66

\*) - 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 с 01.10.2014 по 31.12.2014 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" \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)