

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

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 с 01.10.2015 по 31.12.2015 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 01.10.2015 по 31.12.2015 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: 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 (%)
4	1-01-00102-А Новолипецкий металлургический комбинат ао	30.09.2015	74.07	31.12.2015	62.79	-15.23
7	2-01-55385-Е Россети ап	30.09.2015	0.505	31.12.2015	0.598	18.42
9	1-01-29031-Н ПАО ТМК ао	30.09.2015	51.20	31.12.2015	60.70	18.55

*) - 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 01.10.2015 по 31.12.2015 нет.

3. 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.

Представитель специализированного депозитария,
ответственный за осуществление контроля за
управлением имуществом фонда

АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"