

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "Первый инвестиционный", 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 4 квартал 2014г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Первый инвестиционный", 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 в 4 квартале 2014г. **не было**.

3. События, оказавшие влияние на стоимость чистых активов Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Первый инвестиционный":

- фактов ошибочного удержания налога с доходов в виде дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, **не было**.

- изменение признаваемых котировок на 10 % и более

№	Наименование выпуска ЦБ	Начальная дата	Признаваемая котировка на начальную дату *)	Конечная дата	Признаваемая котировка на конечную дату *)	Изменение признаваемой котировки (%)
1	1-01-40102-F Красноярская ГЭС ао	30.09.2014	92.27	31.12.2014	82.10	-11.02
2	4B020602289B Обл."Банк Русский Стандарт" бобб	30.09.2014	97.33	31.12.2014	84.79	-12.88

- 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 4 квартале 2014г. **не было**.

- объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, **не было**.

4. Иные события, оказавшие существенное влияние на определение стоимости одного инвестиционного пая Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Первый инвестиционный": **не было**.

Генеральный директор  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»


 /Денисова В.В./

Заместитель генерального  
директора  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

 /Огородов А.В./

Уполномоченное лицо  
специализированного депозитария  
ООО «СДК «Гарант»



 /Рудач О.В./