

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Север Эссет Менеджмент", осуществляющее доверительное управление Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "СЭМ Эстейт Первый", 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 3 квартал 2014г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая ЗПИФ смешанных инвестиций "СЭМ Эстейт Первый", 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 3 квартале 2014г. **не было**.

3. События, оказавшие влияние на стоимость чистых активов ЗПИФ смешанных инвестиций "СЭМ Эстейт Первый":

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

- изменений признаваемых котировок на 10 % и более **не было**.

- 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 3 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 ЗПИФ смешанных инвестиций "СЭМ Эстейт Первый" за 3 квартал 2014г. **не зафиксированы**.

Генеральный директор
ООО «Управляющая компа-
ния «Север ЭМ»

_____ / О. Н. Дудолина

Начальник бэк-офиса

_____ / Е. В. Яковлева

ООО «СДК «Гарант»

_____ /