

Приложение  
к справке о стоимости чистых активов на 30.06.2014  
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций  
"Аванпост" под управлением Открытого Акционерного  
общества "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
"ЕВРОФИНАНСЫ"

### Пояснительная записка за II квартал 2014г.

Открытое Акционерное общество "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ЕВРОФИНАНСЫ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций "Аванпост", 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 II квартала 2014г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "Аванпост", 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 II квартала 2014г. нет

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "Аванпост" 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	2-02-00132-А Саратовэнерго А - ап	31.03.2014	0.04238	30.06.2014	0.02614	-38.32
2	1-02-00028-А Газпром ао	31.03.2014	133.47	30.06.2014	148.09	10.95
3	1-01-50077-А ОАО ОГК-5	31.03.2014	0.8912	30.06.2014	1.0267	15.20
4	1-05-01669-А АФК "Система" ао	31.03.2014	35.437	30.06.2014	45.776	29.18
5	1-01-55038-Е РусГидро ОАО	31.03.2014	0.5594	30.06.2014	0.6755	20.75
7	1-01-10420-А ОАО ТГК-2 ао	31.03.2014	0.00081	30.06.2014	0.00112	39.08
5	1-01-03347-Д ОАО МРСК Северо-Запада, ао	31.03.2014	0.02498	30.06.2014	0.02825	13.09
7	1-03-33498-Е Интер РАО ЕЭС АОО2	31.03.2014	0.00797	30.06.2014	0.00945	18.46
8	2-02-55384-Е РАО Энергетические системы Востока ао2	31.03.2014	0.11113	30.06.2014	0.08933	-19.62

\*) - 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 II квартала 2014г. 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"

\_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ )