

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

Открытое Акционерное общество "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ЕВРОФИНАНСЫ" осуществляющее доверительное управление Открытый паевой инвестиционный фонд 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 с 01.04.2015 по 30.06.2015 фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытый паевой инвестиционный фонд 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 с 01.04.2015 по 30.06.2015 нет

3. На стоимость чистых активов Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Аванпост" оказали влияние следующие события:

-суммы объявленных, но не полученных дивидендов:
за 2015 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	1-01-55113-Е Волжская ТГК	09.04.2015	0.895	30.06.2015	0.765	-14.53
2	1-05-01669-А АФК "Система" ао	31.03.2015	17.58	30.06.2015	19.82	12.74
3	1-01-03388-Д ОАО ТГК-1 ао	31.03.2015	0.00412	30.06.2015	0.00502	21.84
4	1-02-65105-Д ОГК-2 ао	31.03.2015	0.2247	30.06.2015	0.2805	24.83
5	1-01-03347-Д ОАО МРСК Северо-Запада, ао	31.03.2015	0.0378	30.06.2015	0.0292	-22.75
6	2-02-55384-Е РАО Энергетические системы Востока ао2	31.03.2015	0.0965	30.06.2015	0.1405	45.60
7	1-04-33498-Е ИНТЕР РАО ЕЭС ао А004	31.03.2015	1.0798	30.06.2015	1.2205	13.03

*) - 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 01.04.2015 по 30.06.2015 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.

АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ" _____ (_____)