

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

Открытое Акционерное общество "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ЕВРОФИНАНСЫ" осуществляющее доверительное управление Открытым 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 01.07.2015 по 30.09.2015 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 01.07.2015 по 30.09.2015 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

- 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	2-02-00132-А Саратовэнерго А - ап	30.06.2015	0.052	30.09.2015	0.1468	182.31
2	1-01-30202-Д ВСМПО-АВИСМА ПАО	30.06.2015	8 920.00	30.09.2015	12 520.00	40.36
3	1-01-50077-А Энел Россия ПАО	30.06.2015	0.861	30.09.2015	0.768	-10.80
4	1-01-55113-Е ТПлюс ао	30.06.2015	0.765	30.09.2015	0.585	-23.53
5	1-01-55038-Е РусГидро ПАО	30.06.2015	0.539	30.09.2015	0.6101	13.19
6	1-01-03388-Д ОАО ТГК-1 ао	30.06.2015	0.00502	30.09.2015	0.00411	-18.13
7	1-01-10420-А ОАО ТГК-2 ао	30.06.2015	0.00128	30.09.2015	0.00111	-13.28
8	1-02-65105-Д ОГК-2 ао	30.06.2015	0.2805	30.09.2015	0.2211	-21.18
9	2-02-55384-Е ПАО Энергетические системы Востока ао2	30.06.2015	0.1405	30.09.2015	0.2135	51.96
10	1-04-33498-Е ИНТЕР ПАО ЕЭС ао А004	30.06.2015	1.2205	30.09.2015	1.065	-12.74

\*) - 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 01.07.2015 по 30.09.2015 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"

