

**Пояснительная записка  
за IV 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 01.10.2015 по 31.12.2015 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 01.10.2015 по 31.12.2015 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 | 30.09.2015     | 0.1468                                      | 24.12.2015    | 0.084                                      | -42.78                               |

\*) - 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 01.10.2015 по 31.12.2015 нет.

3. 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.

Представитель специализированного депозитария,  
ответственный за осуществление контроля за  
управлением имуществом фонда  
АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ" \_\_\_\_\_