

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации", 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 31.12.2010г.. - 31.03.2011г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации", 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 31.12.2010г. - 31.03.2011г не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации" оказали влияние следующие события:

- существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда оказали следующие ценные бумаги, изменение признаваемых котировок которых составило 10 %

№	Наименование выпуска ЦБ	Начальная дата	Признаваемая котировка на начальную дату, руб.	Конечная дата	Признаваемая котировка на конечную дату, руб.	Изменение признаваемой котировки (%)
1	1-02-00268-Е НОВАТЭК ао	26.01.2011	317.09	29.03.2011	374.78	18.19
2	1-04-21725-N Распадская ао	26.01.2011	227.21	29.03.2011	192.89	-15.10
3	10301481В Сбербанк ао	16.03.2011	95.76	29.03.2011	106.38	11.09
4	1-01-00296-А Уралкалий ао	02.02.2011	231.97	10.02.2011	206.24	-11.09
5	2-01-50130-А Томская энергосбытовая компания ап	31.12.2010	0.078	31.03.2011	0.36536	368.41
6	4-02-00304-А Якутскэнерго 2 -обл	31.12.2010	928.17	31.03.2011	825.76	-11.03

- фактов ошибочно удержанного налога с доходов в виде дивидендов выявлено 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 31.12.2010г. - 31.03.2011г. нет.

- объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не было.

4. Какие-либо иные события, оказывающие существенное влияние на определение стоимости одного инвестиционного пая, не зафиксированы.

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Чуйкова Наталья Васильевна

Начальник Управления внутреннего
учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Водорезов Олег Николаевич

ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

_____ / Чебан Лилия Валерьевна