

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 31.03.2011г. - 30.06.2011г. 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 31.03.2011г. - 30.06.2011г 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	1-02-00028-А Газпром ао	20.04.2011	229.29	30.06.2011	203.15	-11.40
2	1-02-00122-А Роснефть ао	01.04.2011	263.29	30.06.2011	236.02	-10.36
3	1-05-01669-А АФК Система ао-2	20.04.2011	33.184	17.05.2011	29.625	-10.73

- 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 31.03.2011г. - 30.06.2011г. нет.

- суммы объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда:

Наименование ЦБ	Дата фиксации реестра владельцев	Размер дивидендов на 1 ЦБ (руб.)	Кол-во ЦБ на дату фиксации реестра
Газпром - ао	12.05.2011	3.85	101010
ЛУКОЙЛ НК- ао	06.05.2011	59	2403
Ростелеком- ап	10.05.2011	0.4344	34300
ВТБ - ао	21.04.2011	0.00058	75780000
Томская энергосбытовая компания - ап	12.05.2011	0.000921	400000

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» _____ / Авакян Анна Андреевна

ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ» _____ / Чебан Лилия Валерьевна