

## Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ", осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом акций "Открытие - Акции" 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 1 квартал 2014 г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда акций "Открытие - Акции", 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 1 квартал 2014 г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций "Открытие - Акции" оказали влияние следующие события:

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

№	Наименование выпуска ЦБ	Признаваемая котировка на начальную дату, руб.	Признаваемая котировка на конечную дату, руб.	Изменение признаваемой котировки (%)
1	1-01-00124-А Ростелеком ао	110.97	85.19	-23.23
2	1-02-00143-А Северсталь-ао	317.50	264.70	-16.63
3	1-01-00085-А Мосэнерго ао	0.8703	0.7707	-11.44
4	1-01-04715-А МТС ао	327.55	272.37	-16.85
5	1-01-00102-А Новолипецкий металлургический комбинат ао	54.70	43.40	-20.66
6	1-05-08443-Н ОАО Московская Биржа	64.76	57.56	-11.12
7	1-03-00207-А Акрон ао	1 173.90	1 043.80	-11.08
8	1-04-21725-Н Распадская ао	30.78	19.82	-35.61
9	10301481В Сбербанк ао	101.04	82.35	-18.50

10	10401000В ВТБ ао	0.04962	0.03908	-21.24
11	1-03-00078-А ММКао	7.273	5.602	-22.98
12	1-05-01669-А АФК Система ао -2	45.545	35.437	-22.19
13	1-01-65018-Д ФСК ЕЭС-ао	0.08963	0.0744	-16.99
14	1-01-55385-Е Россети	0.776	0.523	-32.60
15	1-01-55005-Е Мечел ао	65.40	37.90	-42.05
16	1-03-33498-Е ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО ао	0.009889	0.007974	-19.36
17	5-01-01481-В РДР Юнайтед Компани РУСАЛ Плс	92.22	123.48	33.90

- фактов ошибочного удержания налога с доходов в виде дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, 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 за 1 квартал 2014 г. не было.

- сумм 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»

\_\_\_\_\_ / Денисова Виктория Владимировна

Заместитель начальника  
Управления внутреннего учета  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_ / Карташова Александра Юрьевна

ОАО «Специализированный депозитарий  
«ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_ /