

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 30.09.2011 - 30.12.2011г.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 в 30.09.2011 - 30.12.2011г.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	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	04.10.2011	148.58	30.12.2011	171.33	15.31
2	1-03-00161-А Татнефть3 ао	30.09.2011	132.53	30.12.2011	156.65	18.20
3	1-01-00146-А Газпром нефть-ао	30.09.2011	111.85	30.12.2011	149.57	33.72
4	2-01-00155-А Сургутнефтегаз ап	30.09.2011	14.034	30.12.2011	16.494	17.53
5	1-01-00085-А Мосэнерго ао	30.09.2011	1.9263	30.12.2011	1.7105	-11.20
6	1-02-00122-А Роснефть ао	04.10.2011	179.12	30.12.2011	212.30	18.52
7	1-01-40155-Ф ГМКНорНик ао	04.10.2011	6 373	30.12.2011	4 950.00	-22.33
8	1-01-12190-Е ТГК-5 ао	30.09.2011	0.00844	30.12.2011	0.00639	-24.29
9	10401000В ВТБ ао	30.09.2011	0.06707	30.12.2011	0.05838	-12.96
10	2-01-00206-А Транснефть ап	30.09.2011	32 050.00	30.12.2011	49 670.00	54.98
11	1-01-65018-Д ФСК ЕЭС-ао	30.09.2011	0.23805	30.12.2011	0.27958	17.45
12	1-01-55005-Е Мечел ао	01.11.2011	382.90	30.12.2011	265.20	-30.74
13	1-03-33498-Е ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО ао	30.09.2011	0.03315	30.12.2011	0.03661	10.45
14	РДР Юнайтед Компани РУСАЛ Плс	30.09.2011	278.00	30.12.2011	197.76	-28.86

- 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 собст-

венности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда за период с 30.09.2011 - 30.12.2011г.г. не было.

- объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонд, 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»

_____ / Авакян Анна Андреевна

ОАО «Специализированный депозитарий
«ИНФИНИТУМ»

_____ / Чебан Лилия Валерьевна