

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом акций "ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации", 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 30.06.2011г. - 30.09.2011г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда акций "ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации", 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 30.06.2011г. - 30.09.2011г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации» 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	1-01-00124-A Ростелеком ао	30.06.2011	191.95	30.09.2011	149.19	-22.28
2	1-01-04715-A МТС ао	30.06.2011	229.48	30.09.2011	179.87	-21.62
3	1-05-01669-A АФК Система ао -2	30.06.2011	30.971	30.09.2011	20.595	-33.50
4	1-02-50049-A Таттелеком ОАО ао	30.06.2011	0.24973	30.09.2011	0.18949	-24.12
5	1-03-00327-A Центральный Телеграф ОАО ао	30.06.2011	40.355	30.09.2011	28.626	-29.06
6	1-01-00011-A Башинформсвязь(ОАО) ао	30.06.2011	14.041	30.09.2011	10.724	-23.62
7	2-01-00011-A Башинформсвязь(ОАО) ап	30.06.2011	5.786	30.09.2011	4.594	-20.60
8	1-01-00124-A-002D Ростелеком (ОАО) ао 002D	01.08.2011	190.83	08.08.2011	160.99	-15.64
9	1-01-00124-A-003D Ростелеком (ОАО) ао 003D	01.08.2011	190.56	08.08.2011	159.43	-16.34
10	1-01-00124-A-014D Ростелеком (ОАО) ао 014D	01.08.2011	190.30	08.08.2011	158.12	-16.91
11	1-01-00124-A-013D Ростелеком (ОАО) ао 013D	01.08.2011	190.29	08.08.2011	158.09	-16.92
12	1-01-00124-A-008D Ростелеком (ОАО) ао 008D	01.08.2011	190.77	08.08.2011	160.65	-15.79
13	1-01-00124-A-009D Ростелеком (ОАО) ао 009D	01.08.2011	190.38	08.08.2011	161.65	-15.09
14	1-01-00124-A-012D Ростелеком	01.08.2011	190.24	08.08.2011	159.59	-16.11

	(ОАО) ао 012D					
15	1-01-00124-A-011D Ростелеком (ОАО) ао 011D	01.08.2011	191.05	08.08.2011	159.42	-16.56
16	1-01-00124-A-016D Ростелеком (ОАО) ао 016D	01.08.2011	190.94	08.08.2011	163.23	-14.51
17	1-01-00124-A-017D Ростелеком (ОАО) ао 017D	01.08.2011	190.74	08.08.2011	160.27	-15.97
18	1-01-00124-A-006D Ростелеком (ОАО) ао 006D	01.08.2011	189.80	08.08.2011	162.59	-14.34
19	1-01-00124-A-007D Ростелеком (ОАО) ао 007D	01.08.2011	189.64	08.08.2011	162.45	-14.34
20	1-01-00124-A-010D Ростелеком (ОАО) ао 010D	01.08.2011	190.70	08.08.2011	161.56	-15.28
21	1-01-00124-A-015D Ростелеком (ОАО) ао 015D	01.08.2011	190.40	08.08.2011	160.53	-15.69

- 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 31.03.2011г. - 30.06.2011г. 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 Валериевна