

## 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 31.03.2010г.-30.06.2010 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 31.03.2010г.-30.06.2010 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	31.03.2010	172.03	30.06.2010	149.17	-13.29
2	1-01-00124-А Ростелеком- ао	31.03.2010	147.91	14.05.2010	113.13	-23.51
3	1-02-00143-А Северсталь-ао	31.03.2010	398.32	30.06.2010	311.41	-21.82
4	2-01-00124-А Ростелеком -ап	31.03.2010	81.22	30.06.2010	67.25	-17.20
5	1-01-00146-А Газпром нефть-ао	31.03.2010	154.88	30.06.2010	118.54	-23.46
6	1-07-00175-А Уралсвязьинформ -ао	31.03.2010	1.133	30.06.2010	1.013	-10.59
7	1-01-55192-Е Полюс Золото- ао	31.03.2010	1 447.77	30.06.2010	1 618.59	11.80
8	1-01-50077-А Энел ОГК-5- ОАО	31.03.2010	2.796	27.04.2010	2.499	-10.62
9	1-02-00122-А Роснефть -ао	31.03.2010	235.67	30.06.2010	193.57	-17.86
10	1-01-40155-Ф ГКНорник -ао	31.03.2010	5 441.54	30.06.2010	4 615.01	-15.19
11	1-01-12190-Е ТГК-5- ао	31.03.2010	0.016	30.06.2010	0.0124	-22.50
12	10301481В Сбербанк- ао	31.03.2010	85.89	30.06.2010	77.18	-10.14
13	20301481В Сбербанк -ап	31.03.2010	66.89	30.06.2010	55.90	-16.43
14	1-03-00078-А ММК-ао	31.03.2010	28.183	30.06.2010	22.474	-20.26
15	1-03-33498-Е ИнтерРАО_03	27.04.2010	0.0533	30.06.2010	0.0455	-14.63

- 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 31.03.2010г.-30.06.2010 г не было.

- сумм 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	07.05.2010	2.39	112 200
Лукой НК -ао	07.05.2010	52.00	11 710
Ростелеком -ао	07.05.2010	1,4002	11 660
Татнефть3- ао	07.05.2010	6.56	44 100
Ростелеком ап	07.05.2010	2,1005	276
Газпром нефть-ао	14.05.2010	3.57	9 750
Сибирьтелеком ао	16.04.2010	0,0292878	971 000
Сургутнефтегаз ао	14.05.2010	0.45	196 000
МТС - АО	07.05.2010	15.40	20 500
Уралсвязьинформ- ао	04.05.2010	0.018897	9 250 000
ВолгаТелеком- ао	04.05.2010	2,599451	11 760
Полус Золото- ао	13.04.2010	9.28	3 180
Роснефть ао	18.06.2010	1,92	43 050
Сбербанк ао	16.04.2010	0.08	239 000
Сбербанк ап	16.04.2010	0.45	10 000
ВТБ ао	16.04.2010	0.00058	99 500 000
ММК-ао	02.04.2010	0.37	64 700
Уралкалий (ОАО)	11.05.2010	1.7	3 000
ГМКНорНик ао	21.05.2010	210.00	2 820

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

И.о. Председателя Правления  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_/ Чуйкова Наталья Васильевна

Начальник управления внутреннего  
учета ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_/ Водорезов Олег Николаевич

ОАО «Специализированный депозитарий  
«ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_/ Голяев Сергей Дмитриевич