

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым индексным паевым инвестиционным фондом "ОТКРЫТИЕ-Индекс ММВБ-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 31.12.2010г. - 31.03.2011г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого индексного паевого инвестиционного фонда "ОТКРЫТИЕ-Индекс ММВБ - 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 31.12.2010г. - 31.03.2011г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «ОТКРЫТИЕ-Индекс ММВБ - 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-А Ростелеком ао	31.12.2010	155.45	31.03.2011	171.10	10.07
2	2-01-00124-А Ростелеком ап	31.12.2010	80.77	31.03.2011	89.31	10.57
3	1-04-00194-А ЦентрТелеком-ао	31.12.2010	32.099	05.03.2011	36.123	12.54
4	1-05-01669-А АФК Система ао	31.12.2010	27.15	31.03.2011	34.221	26.04
5	1-03-00327-А Центральный Телеграф ао	26.01.2011	57.61	31.03.2011	47.416	-17.69
6	2-01-00011-А Башинформсвязь ап	05.03.2011	6.773	31.03.2011	5.954	-12.09

- 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 31.12.2010г. - 31.03.2011г. не было.

-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» _____ / Чуйкова Наталья Васильевна

Начальник Управления внутреннего
учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ» _____ / Водорезов Олег Николаевич

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