

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 31.12.2009г. - 31.03.2010г. 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 31.12.2009г. - 31.03.2010г. 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	2-01-00124-А Ростелеком ап	31.12.2009	64.16	31.03.2010	81.22	26.59
2	1-04-00195-А Сибирьтелеком ао	31.12.2009	1.45	31.03.2010	1.92	32.28
3	1-01-04715-А МТС ао	31.12.2009	220.35	31.03.2010	255.23	15.83
4	1-07-00175-А Уралсвязьинформ ао	31.12.2009	0.79	31.03.2010	1.13	44.15
5	1-01-00137-А Волга Телеком ао	31.12.2009	88.75	31.03.2010	104.16	17.36
6	2-01-00175-А Уралсвязьинформ ап	31.12.2009	0.61	31.03.2010	0.90	46.49
7	2-01-00137-А ВолгаТелеком ап	31.12.2009	67.04	31.03.2010	85.76	27.92
8	2-02-00119-А Северо-Запад. Телеком ап	31.12.2009	16.00	31.03.2010	18.98	18.62
9	1-04-00194-А ЦентрТелеком-ао	31.12.2009	18.00	31.03.2010	24.44	35.74
10	1-05-01669-А АФК Система ао -2	31.12.2009	23.62	31.03.2010	29.97	26.91
11	1-02-16045-Н КОМСТАР - ОТС (ОАО) ао	31.12.2009	163.99	31.03.2010	203.44	24.06

- 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 31.12.2009г. - 31.03.2010г. 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.

И.о. Председателя Правления
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Чуйкова Наталья Васильевна

Заместитель Начальника Управления
внутреннего учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Водорезов Олег Николаевич

ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

_____ / Голяев Сергей Дмитриевич