



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ ОБЛИГАЦИЙ
«ОТКРЫТИЕ – ЕВРООБЛИГАЦИИ»,
за 2014 год

**ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ
ОПИФ ОБЛИГАЦИЙ «ОТКРЫТИЕ – ЕВРООБЛИГАЦИИ»**

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Открытие – Еврооблигации» (далее по тексту – Фонд). Краткое наименование: ОПИФ облигаций «Открытие – Еврооблигации».

Первоначальное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «НОМОС – Фонд облигаций активного управления».

Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «НОМОС – Фонд облигаций активного управления» зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР России) 08.12.2011 г. в реестре за номером 2275.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились следующие изменения и дополнения. Действующая на начало проверяемого периода редакция Правил доверительного управления Фондом сформировалась в результате Изменений и дополнений в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированных ФСФР России 20.08.2013 г. в реестре за номером 2275-2. Данные изменения были связаны с изменением наименования Фонда.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились следующие изменения и дополнения:

- Изменения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Центральным банком Российской Федерации (Банк России) 17.07.2014 г. в реестре за номером 2275-3.

На момент подписания настоящего Аудиторского заключения действует редакция Правил с учетом изменений и дополнений зарегистрированными Центральным банком Рос-

сийской Федерации (Банк России) 12.01.2015 г. в реестре за номером 2275-4.

Сведения об управляющей компании

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ». Сокращенное наименование: ООО УК «ОТКРЫТИЕ».

Редакция Устава (новая редакция), действующая на момент проведения настоящей аудиторской проверки, утверждена Решением единственного участника № 2013-12-05 от 05.12.2013 г. и зарегистрирована Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 20.12.2013 г. за государственным регистрационным номером 6137748223475.

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 724.927 выдано Московской Регистрационной палатой 08.12.2000 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007772305, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Дата внесения записи 15.08.2002 г. Основной государственный регистрационный номер 1027739072613.

Лицензии:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00048, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России) 11.04.2001 г., без ограничения срока действия.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 077-07524-001000, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России) 23.03.2004 г., без ограничения срока действия.

Местонахождение и почтовый адрес: Российская Федерация, 115114, г.Москва, ул. Летниковская, д.10, стр.4.

Номер телефона/факса: (495) 232-59-73.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе, серия № 77 № 011035037, подтверждает постановку юридического лица на учет 17.03.2005 г. по месту нахождения, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 50 по г.Москве. ИНН 7705394773, КПП 775001001.

До 06.05.2013 г. Фонд находился под управлением другой управляющей компании:

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания НОМОС-БАНКА». Сокращенное наименование ООО «Управляющая компания НОМОС-БАНКА».

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00742, предоставлена ФСФР России 29.07.2010 г., бессрочно.

Местонахождение: до 03.02.2014 г. – 109240, Москва, ул. Верхняя Радищевская, д. 2/1, стр. 4; с 03.02.2014 г. – 115114, Российская Федерация, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 4.

Сведения об Аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива».

Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3.

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации № 001.452.553, выдано Московской Регистрационной Палатой 30.07.1998 г.

2) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007455789, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Основной государственный регистрационный номер 1027700305412. Дата внесения записи 11.10.2002 г.

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» с 12.11.2009 г., свидетельство о членстве № 870-ю. Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305008471.

Почтовый адрес: 125375, г.Москва, ул.Тверская, д.18/1, 7-й эт., пом.730, 732.

Телефон/телефакс: +7 495 647-0081, +7 495 650-7878, +7 495 694-4317.

В аудите принимали участие:

- аудитор Гринько Татьяна Григорьевна (квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок),

- аудитор Зараева Наталья Николаевна (квалификационный аттестат аудитора № 01-000350 (нового образца), выдан на основании Решения № 33 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская палата России» от 26.12.2011 г., на неограниченный срок).

Сведения об отчетности, проверенной в ходе аудита

Обществом с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» на основании Договора № 008-ИА/13 от 01.04.2013 г. проведена проверка отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации», за 2014 год.

Правила составления указанной отчетности установлены Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах», Постановлением ФКЦБ России № 03-41/пс от 22.10.2003 г. «Об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда», Приказом ФСФР России № 05-21/пз-н от 15.06.2005 г. «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», в редакциях, применяемых к составлению данной отчетности за 2014 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации», состоит из:

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2014 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31.12.2014 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 31.12.2014 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.2014 г.;

- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом за 2014 год.

Ответственность аудируемого лица

Ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с установленными правилами составления отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления указанной отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет исполнительный орган ООО УК «ОТКРЫТИЕ».

Единоличным исполнительным органом ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Генеральный директор.

С начала проверяемого периода по момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Денисова Виктория Владимировна.

С начала проверяемого периода момент подписания настоящего Аудиторского заключения Главным бухгалтером ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Вержановская Елена Валерьевна.

Ответственность Аудитора

Ответственность Общества с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» (в дальнейшем – Аудитор) заключается в выражении мнения о достоверности во всех существенных отношениях отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации», на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отчетность, связанная с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, не содержит существенных искажений.

Проведенный аудит включал в себя проверку соответствия требованиям законодательства, нормативных актов федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг, и Правилам доверительного управления Фондом:

- порядка ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- состава и структуры имущества, составляющего Фонд;
- порядка оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- сделок, совершенных с активами Фонда.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских

процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации», в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации».

Мнение Аудитора

По нашему мнению отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ООО «УК «ОТКРЫТИЕ» в 2014 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации».

Важные обстоятельства

1. Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что существенное увеличение стоимости имущества произошло за счет объединения имущества путем присоединения Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «НОМОС - Фонд облигаций» к Открытому паевому инвестиционному фонду облигаций «Открытие – Еврооблигации». Данная информация раскрыта в Балансе имущества, составляющего Фонд на 31.12.2014 г.

Решение о присоединении было принято руководством ООО УК «ОТКРЫТИЕ» 11.09.2014 г. Дата завершения объединения имущества 15.10.2014 г. Дата конвертации инвестиционных паев ОПИФО «НОМОС - Фонд облигаций» в инвестиционные паи ОПИФО «Открытие – Еврооблигации» - 16.10.2014 г. Отчет об объединении имущества паевых инвестиционных фондов принят Банком России 27.10.2014 г.

В результате объединения имущества Фондов произошло существенное увеличение стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Еврооблигации». Величина стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Еврооблигации» на 15.10.2014 г. (до присоединения) составляла – 14.975.443,41 руб., тогда как величина стоимости чистых активов на 16.10.2014 г. (после присоединения) составила 38.328.190,21 руб.

Таким образом, увеличение стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Еврооблигации» в результате объединения имущества Фондов составило 155,94 %.

2. Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что все имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2014 г. ценные бумаги показаны в представленной отчетности, как не имеющие признаваемой котировки. Аудитор обращает внимание на тот факт, что около 12% имущества Фонда составляют ценные бумаги, формальное отсутствие признаваемой котировки которых по состоянию на 31.12.2014 г.

вызвано тем, что в этот день не проводились торги на ЗАО «ФБ ММВБ».

«16» февраля 2015 г.

Генеральный директор
ООО Аудиторская служба
«РЦБ-Деловая Перспектива»

Аудиторы:



Т.Г.Гринько

Т.Г.Гринько

Н.Н.Зараева

**Баланс имущества,
составляющего паевой инвестиционный фонд**

на 31 декабря 2014 года

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Еврооблигации"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России
Место нахождения : 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4
Телефон для справок : +7 (495) 232 59 73

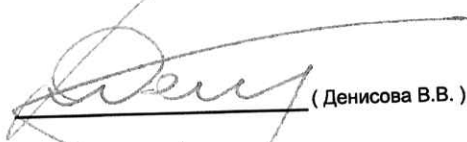
(тыс.рублей, 5зн)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец периода
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего		225.72748	2 490.28730
в том числе	010		
- в рублях	011	225.72748	2 490.28730
- в валюте	012	0.00000	0.00000
Денежные средства на банковских вкладах, всего		0.00000	0.00000
в том числе	020		
- в рублях	021	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	021.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	021.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	021.3	0.00000	0.00000
- в валюте	022	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	022.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	022.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	022.3	0.00000	0.00000
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего		0.00000	0.00000
в том числе	030		
- акции	031	0.00000	0.00000
- облигации	032	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	032.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	032.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	032.3	0.00000	0.00000
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего		25 461.11171	17 390.55245
в том числе	040		
- акции	041	0.00000	0.00000
- облигации	042	25 461.11171	17 390.55245
в том числе со сроком погашения до 1 года	042.1	4 139.44300	310.01200
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	042.2	11 351.82781	10 408.66205
Облигация Министерство Финансов Российской Федерации; 25075RMFS		2 609.07660	0.00000
Облигация Министерство Финансов Российской Федерации; 26203RMFS		0.00000	8 516.85125
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	042.3	9 969.84090	6 671.87840
Облигация Открытое акционерное общество "Финансовая корпорация "ОТКРЫТИЕ"; 4-05-14406-А		3 263.68000	0.00000
Облигация Специализированное Строительно-Монтажное Объединение "ЛенСпецСМУ" ЗАО; 4-02-17644-Ј		1 380.12000	0.00000
- векселя	043	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	043.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	043.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	043.3	0.00000	0.00000
- иные ценные бумаги	044	0.00000	0.00000
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	527.10616	15 821.34186
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	26.83912	15 085.51798
Открытое акционерное общество Брокерский дом "ОТКРЫТИЕ"; р/с 30411810400139000375_46171		0.00000	15 085.51798
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0.00000	0.00000
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	500.26704	735.82388
- прочая дебиторская задолженность	054	0.00000	0.00000
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0.00000	0.00000
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего		0.00000	23 197.98245
в том числе:	070		
- ценные бумаги иностранных государств	071	0.00000	0.00000

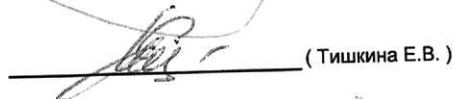
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0.00000	0.00000
- акции иностранных акционерных обществ	073	0.00000	0.00000
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0.00000	23 197.98245
Облигация Bank Otkritie Financial Corporation Capital PLC (ИРЛАНДИЯ); XS0776121062		0.00000	3 975.66861
Облигация LUKOIL International Finance B.V. (КОРОЛЕВСТВО НИДЕРЛАНДОВ); XS0304274599		0.00000	5 091.94778
Облигация Metalloinvest Finance Ltd (ИРЛАНДИЯ); XS0918297382		0.00000	4 382.07929
Облигация Polyus Gold International Ltd (СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ); XS0922301717		0.00000	4 765.36777
Облигация Steel Funding Limited (ИРЛАНДИЯ); XS0783934325		0.00000	4 982.91900
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0.00000	0.00000
Доходные вложения в материальные ценности, всего в том числе	090	0.00000	0.00000
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0.00000	0.00000
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимости	092	0.00000	0.00000
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0.00000	0.00000
- проектно-сметная документация	094	0.00000	0.00000
ИТОГО ИМУЩЕСТВА: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	26 213.94535	58900.16406*
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд		63.97278	344.12672
Кредиторская задолженность	110		
Резервы на выплату вознаграждений	120	294.17825	855.10063
Инвестиционные паи	130	25 855.79432	57 700.936*
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	26 213.94535	58 900.16406

* Существенное изменение стоимости имущества произошло в результате присоединения Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «НОМОС – Фонд облигаций» «16» октября 2014 г. Данная информация раскрыта на сайте ООО УК «ОТКРЫТИЕ».

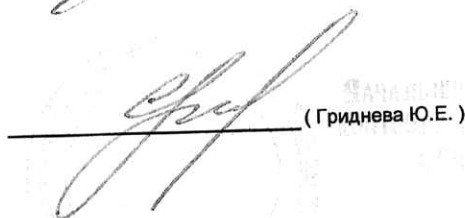
Генеральный директор

 (Денисова В.В.)

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета

 (Тишкина Е.В.)

Начальник отдела контроля
Управление контроля и сопровождения
инвестиционных фондов
ОАО "Специализированный депозитарий
"ИНФИНИТУМ"

 (Гриднева Ю.Е.)

**Отчет
о приросте (об уменьшении) стоимости имущества**

на 31 декабря 2014 года

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Еврооблигации"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России

Место нахождения : 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4

Телефон для справок : +7 (495) 232 59 73

(тыс.рублей, 5зн)

1	2	3	4
Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
Выручка от продажи ценных бумаг	010	56 112.34066	30 886.15742
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	56 449.04478	30 896.94767
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	-336.70412	-10.79025
РОССИЯ-ОФЗ-26203-ПД		-11.59897	-
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0.00000	0.00000
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0.00000	0.00000
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)	060	0.00000	0.00000
Выручка от продажи иного имущества	070	0.00000	0.00000
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0.00000	0.00000
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090	0.00000	0.00000
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	1 993.59392	2 548.84302
Дивиденды по акциям	110	0.00000	0.00000
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	6 221.04777	0.00000
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	-136.70119	25.05827
в том числе			
- акции	141	0.00000	0.00000
- облигации	142	-136.70119	25.05827
- инвестиционные паи	143	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	3.10430	105.63702
в том числе			
- акции	151	0.00000	-8.56230
- облигации	152	3.10430	114.19932
LUKOIL 22		243.23058	-
METALLOINV		185.29044	-
NLMK 19		419.42059	-
OFCB 10.00		-733.22289	-
Polyus Gold 20		582.16090	-
РОССИЯ-ОФЗ-26203-ПД		-473.98262	-
- векселя	153	0.00000	0.00000
- иные ценные бумаги	154	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости долей в российских обществах с ограниченной ответственностью	165	0.00000	0.00000
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	1 396.78377	1 057.65143
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	888.86244	1 002.08845
Прочие доходы	180	294.17825	27.72321
Прочие расходы	190	0.00000	0.00000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	51 717.55477	33 980.52190
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	26 514.14754	30 725.73388
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (строки 030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 165 + 180 - 190 + 200 - 170 - 210)	220	31 845.14239	4 893.60786

Генеральный директор

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета


Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
(Денисова В.В.)

(Тишкина Е.В.)

Приложение 1
к Положению 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
(с изменениями от 15 декабря 2005 г.)

**Справка
о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда
(стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Еврооблигации"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила ДУ № 2275 от 08.12.2011г.

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа, либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России

Местонахождение : 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4; Телефон для справок : +7 (495) 232 59 73

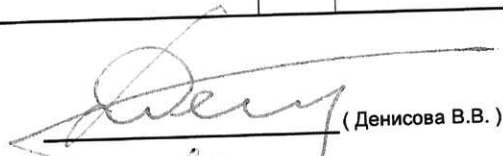
(полное фирменное наименование управляющей компании, местонахождение, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата определения стоимости чистых активов: 31.12.2014 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2014	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2014
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего	010	2 490 287.30	2 490 287.30
в том числе:			
- в рублях	011	2 490 287.30	2 490 287.30
- в иностранной валюте	012	-	-
Денежные средства во вкладах - всего	020	-	-
в том числе:			
- в рублях	021	-	-
- в иностранной валюте	022	-	-
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	8 516 851.25	8 516 851.25
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	-	-
Муниципальные ценные бумаги	050	-	-
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	8 873 701.20	8 873 701.20
Акции российских акционерных обществ	070	-	-
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	-	-
Ипотечные ценные бумаги - всего	090	-	-
в том числе:			
- облигации с ипотечным покрытием	091	-	-
- ипотечные сертификаты участия	092	-	-
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	-	-
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего	110	23 197 982.45	23 404 516.94
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	111	-	-
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	-	-
- акции иностранных акционерных обществ	113	-	-
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	23 197 982.45	23 404 516.94
Закладные	120	-	-
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	-	-
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	-	-
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	-	-

1	2	3	4
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего	160	-	-
в том числе:	161	-	-
- объекты незавершенного строительства	170	-	-
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	171	-	-
в том числе:	180	-	-
- объекты незавершенного строительства	181	-	-
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего	190	-	-
в том числе:	191	-	-
- право аренды недвижимого имущества	200	-	-
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	210	-	-
в том числе:	211	-	-
- право аренды недвижимого имущества	220	-	-
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	230	-	-
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	240	-	-
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	250	-	-
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	260	15 821 341.86	15 931 220.34
Проектно-сметная документация	261	15 085 517.98	15 197 713.53
Иное имущество	262	-	-
Дебиторская задолженность - всего	263	735 823.88	733 506.81
в том числе:	264	-	-
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	270	58 900 164.06	59 216 577.03
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества			
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам			
- прочая дебиторская задолженность			
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)			
Обязательства			
Кредиторская задолженность	300	344 126.72	1 257 033.56
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	369 503.03	446 152.35
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	485 597.60	482 472.62
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	1 199 227.35	2 185 658.53
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	57 700 936.71	57 030 918.50
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	43 878.91848	43 126.48552
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	1 315.00	1 322.41

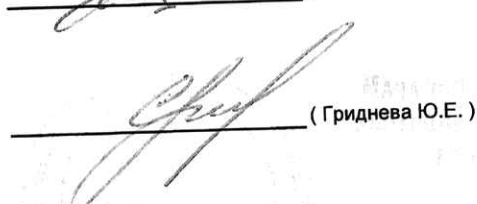
Генеральный директор

 (Денисова В.В.)

Заместитель начальника Управления внутреннего учета

 (Тишкина Е.В.)

Начальник отдела контроля Управление контроля и сопровождения инвестиционных фондов ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

 (Гриднева Ю.Е.)

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Еврооблигации», 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 4 квартал 2014 г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Еврооблигации», 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 за 4 квартал 2014 г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Еврооблигации» оказали влияние следующие события:

- существенных (на 10 и более процентов за отчетный квартал) изменений признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда, в отчетном периоде не было;

- фактов ошибочно удержанного налога с доходов в виде дивидендов выявлено 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, за 4 квартал 2014 г. не было;

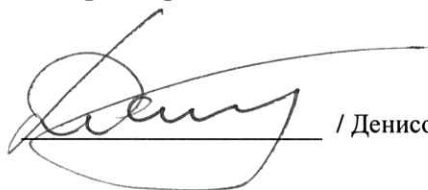
- объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не было.

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

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

Начальник отдела контроля
Управление контроля и сопровождения
инвестиционных фондов
ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»



/ Денисова Виктория Владимировна



/ Тишкина Екатерина Васильевна



/ Гриднева Юлия Евгеньевна

Начальник Управления
КОНТРОЛЯ И СОПР-Я ИФ
ГОЛЯЕВ С.Д.

Приложение 2
к Положению 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

**Отчет
об изменении стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда
(стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Еврооблигации"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила ДУ № 2275 от 08.12.2011г.

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа, либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

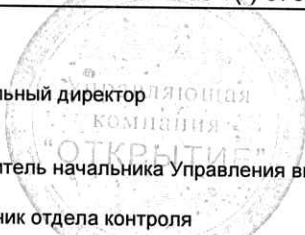
Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России
Место нахождения: 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4
Телефон для справок: +7 (495) 232 59 73

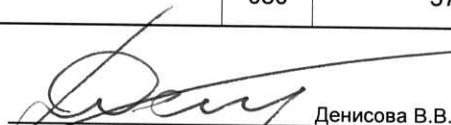
(полное фирменное наименование управляющей компании, местонахождение, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата составления отчета: 31.12.2014 20:00

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало периода	010	25 855 794.32
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	24 585 905.23
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	24 480 794.55
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	2 033 352.99
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	27 131 649.54
Выплата дохода доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	-
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	6 641 735.16
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)	080	57 700 936.71

Генеральный директор



 Денисова В.В.

Заместитель начальника Управления внутреннего учета


 Тишкина Е.В.

Начальник отдела контроля

Управление контроля и сопровождения инвестиционных фондов

ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"



 Гриднева Ю.Е.
Начальник управления
КОНТРОЛЯ И СОПР-Я ИФ
Голяев С.Д.

11

1	2	3	4	5	6
4-02-14406-A, ОАО "Открытие Холдинг"		6.95730	0.01%	0.00%	22.12.2016
4-05-14406-A, ОАО "Открытие Холдинг"		2 351.12640	3.99%	0.05%	08.05.2018
41103251В, Промсвязьбанк ОАО АКБ		391.16000	0.66%	0.01%	01.02.2018
4-18-65018-D, ФСК ЕЭС ОАО		300.00000	0.51%	0.00%	27.11.2023
40302998В, "Экспобанк" ООО		399.60000	0.68%	0.03%	03.07.2016
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0.00000	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0.00000	-	-	-
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0.00000	-	-	-
- векселя	491	0.00000	-	-	-
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	23 197.98245	39.39%	-	-
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0.00000	-	-	-
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0.00000	-	-	-
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	23 197.98245	39.39%	-	-
XS0304274599, LUKOIL International Finance B.V.		5 091.94778	8.65%	0.02%	07.06.2022
XS0918297382, Metallinvest Finance Ltd		4 382.07929	7.44%	0.01%	17.04.2020
XS0783934325, Steel Funding Limited		4 982.91900	8.46%	0.02%	26.09.2019
XS0776121062, OFCB CAPITAL PLC		3 975.66861	6.75%	0.02%	26.04.2019
XS0922301717, Polyus Gold International Ltd		4 765.36777	8.09%	0.01%	29.04.2020
- акции иностранных акционерных обществ	540	0.00000	-	-	-
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0.00000	-	-	-
Недвижимое имущество	700	0.00000	-	-	-
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0.00000	-	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0.00000	-	-	-
Проектно-сметная документация	1000	0.00000	-	-	-
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0.00000	-	-	-
Дебиторская задолженность	1200	15 821.34186	26.86%	-	-
в том числе:					
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	15 085.51798	25.61%	-	-
30411810400139000375_46171; Брокерский дом "ОТКРЫТИЕ" ОАО		15 085.51798	25.61%	-	-
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0.00000	-	-	-
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	735.82388	1.25%	-	-
- прочая дебиторская задолженность, в том числе	1240	0.00000	-	-	-
ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	58 900.16406	-	-	-


Генеральный директор

 (Денисова В.В.)

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета

 (Тишкина Е.В.)

Начальник отдела контроля
Управление контроля и сопровождения
инвестиционных фондов ОАО
"Специализированный депозитарий
"ИНФИНИТУМ"

 (Гриднева Ю.Е.)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия УК № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г.; лицензия ДУ № 077-07524-001000 от 23 марта 2004 г.
Местонахождение: 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 4
Почтовый адрес: 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 4
тел. (495) 232-59-73

**Отчёт о владельцах акционерного инвестиционного фонда и владельцах
инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда
на 31.12.2014**

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Еврооблигации"

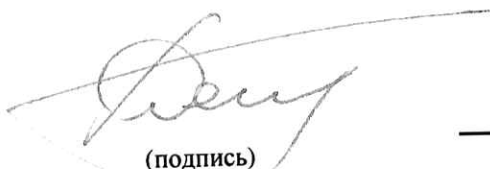
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название
паевого инвестиционного фонда)

Наименование показателя	Код строки	На начало отчётного года	На отчётную дату
Количество размещённых акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчёты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда), всего	100	23 063.80353	43 878.91848
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	22 611.57332	26 319.57748
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0.00000	17 107.11079
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	452.23021	452.23021
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0.00000	0.00000
находящихся у номинальных держателей	150	0.00000	0.00000

Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда), всего	200	208	354
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	205	349
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	1	3
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	1	1
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	0	0
лицевых счетов номинальных держателей	250	1	1

Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)


(подпись)

Денисова В.В.
(Фамилия И.О.)

Лицо отвечающее в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде) за составление отчётности

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета
(должность)


(подпись)

Тишкина Е.В.
(Фамилия И.О.)

Представитель специализированного депозитария ОАО "Специализированный депозитарий
"ИНФИНИТУМ"

Наскальникова О.В.Р.К.С.Ф.
(должность)



Гемма В.С.
(Фамилия И.О.)

**Отчет
о вознаграждении управляющей компании и расходах,
связанных с управлением акционерным инвестиционным
фондом и доверительным управлением паевым
инвестиционным фондом**

2014 год

Паевый инвестиционный фонд: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Еврооблигации"
Управляющая компания: ООО УК "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России
Место нахождения: 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4
Телефон для справок: +7 (495) 232 59 73

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс.рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	519	2.04
в том числе			
- управляющей компании	011	381	1.49
- специализированному депозитарию	012	48	0.19
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	0	-
- оценщику	014	0	-
- аудитору	015	90	0.35
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	22	0.09
в том числе			
- оплата услуг профессиональных участников РЦБ (брокеров)	021	10	0.04
- оплата банковских услуг	022	4	0.01
- оплата услуг прочих депозитариев	023	0	-
- оплата прочих услуг	024	9	0.03
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	889	3.49
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	370	1.45
Итого расходов	050	542	2.13
Превышение нормируемых расходов	060	0	-



Генеральный директор

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета

Денисова Виктория Владимировна

Тишкина Екатерина Васильевна



16 15 (metmagyar) 15
april 15