

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 2 квартал 2014г. 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 за 2 квартал 2014г. 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 российских ценных бумаг и изменение цены закрытия рынка иностранных ценных бумаг которых, составило 10 % и более:

№	Наименование выпуска ЦБ	Признаваемая котировка на начальную дату, руб.	Признаваемая котировка на конечную дату, руб.	Изменение признаваемой котировки (%)
1	2-01-00124-A Ростелеком ап	54.94	60.88	10.81
2	1-01-04715-A МТС ао	272.37	301.31	10.63
3	1-05-01669-A АФК Система ао -2	35.437	45.776	29.18

№	Наименование выпуска ЦБ	Цена закрытия на начальную дату, \$.	Цена закрытия на конечную дату, \$.	Изменение цены закрытия (%)
2	US12642X1063 CTC MEDIA	8.87	11.05	24.58
2	US0378331005 SHS APPLE COMPUTER INC	536.86	91.98	-82.87

- 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 за 2 квартал 2014г. не было.

- сумм 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:

Существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда оказало произошедшее 09.06.2014 дробление акций (сплит) SHS APPLE COMPUTER INC (ISIN US0378331005). Увеличение количества акций в обращении 09.06.2014 привело к существенному снижению цены закрытия данных акций на бирже. В связи с этим расчетная стоимость пая Фонда за 09.06.2014 уменьшилась на 12,18% по сравнению с 06.06.2014. Последующее зачисление на счет депо Фонда 16.06.2014 дополнительных обыкновенных акций SHS APPLE COMPUTER INC (ISIN US0378331005) в количестве 810 штук увеличила стоимость инвестиционного пая Фонда на 13,56% по сравнению с 11.06.2014.

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Денисова Виктория Владимировна

Начальник Управления
внутреннего учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Карташова Александра Юрьевна

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

_____ / Гриднева Юлия Евгеньевна