

## 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 30.03.2012г. - 29.06.2012г. 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 в 30.03.2012г. - 29.06.2012г. 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 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	30.03.2012	145.00	29.06.2012	116.08	-19.94
2	2-04-00083-А МГТС-4ап	30.03.2012	590.83	29.06.2012	471.66	-20.17
3	1-02-50049-А Таттелеком ОАО ао	30.03.2012	0.17536	29.06.2012	0.15774	-10.05
4	1-03-00327-А Центральный Телеграф ОАО ао	30.03.2012	29.677	29.06.2012	20.841	-29.77
5	1-01-00011-А Башинформсвязь(ОАО) ао	30.03.2012	13.742	29.06.2012	9.812	-28.60
6	2-03-00327-А Центральный Телеграф ОАО ап	30.03.2012	14.261	29.06.2012	7.279	-48.96
7	СТС Media, US12642X1063, ао	25.05.12	9.45	29.06.12	8	-15.34

- 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 30.03.2012г. - 29.06.2012г. 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	Сумма (руб.)
Ростелеком ао 1-01-00124-A	28.04.2012	4.6959	20 100	94 387.59
Ростелеком ап 2-01-00124-A	28.04.2012	4.6959	16 400	77 012.76
МТС ао 1-01-04715-A	10.05.2012	14.71	18 530	272 576.30
АФК Система ао -2 1-05-01669-A	21.05.2012	0.28	168 000	47 040.00
Центральный Телеграф ОАО ао 1-03-00327-A	27.04.2011	0.0999762	9 800	979.77
Башинформсвязь(ОАО) ао 1-01-00011-A	20.04.2012	0.0631	103 600	6 537.16
Башинформсвязь(ОАО) ап 2-01-00011-A	20.04.2012	0.284	12 000	3 408.00
Центральный Телеграф ОАО ап 2-03-00327-A	27.04.2012	0.1999524	26 500	5 298.74

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

Генеральный директор  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_ / Рудоманенко Денис Юрьевич

Зам. начальника Управления  
внутреннего учета  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_ / Пролиска Анна Григорьевна

ОАО «Специализированный  
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_ /