

## Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации", 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 30.06.2011г. - 30.09.2011г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации", 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 30.06.2011г. - 30.09.2011г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации" оказали влияние следующие события:

- существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда оказали следующие ценные бумаги, изменение признаваемых котировок которых составило 10 %

№	Наименование выпуска ЦБ	Начальная дата	Признаваемая котировка на начальную дату, руб.	Конечная дата	Признаваемая котировка на конечную дату, руб.	Изменение признаваемой котировки (%)
1	1-02-00028-А Газпром ао	30.06.2011	203.15	21.09.2011	165.55	-18.51
2	1-02-00143-А Северсталь-ао	12.07.2011	507.10	01.09.2011	440.50	-13.13
3	1-02-00122-А Роснефть ао	30.06.2011	236.02	21.09.2011	211.91	-10.22
4	10301481В Сбербанк ао	30.06.2011	99.81	21.09.2011	81.53	-18.31
5	10401000В ВТБ ао	30.06.2011	0.08594	08.09.2011	0.0752	-12.50
6	1-03-33498-Е ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО ао	08.07.2011	0.03928	31.08.2011	0.03506	-10.74
7	4В02-03-36314-Р Лизинг.комп.УРАЛСИБ ООО БО-03	30.06.2011	847.9845	29.09.2011	749.12487	-11.66

- 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 30.06.2011г. - 30.09.2011г. нет.

-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» \_\_\_\_\_ / Авакян Анна Андреевна

ОАО «Специализированный  
депозитарий «ИНФИНИТУМ» \_\_\_\_\_ / Чебан Лилия Валериевна