

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом акций "Открытие - Иностранные акции", 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 2014г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда акций "Открытие - Иностранные акции", 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 2014г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие - Иностранные акции» 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	1-01-00077-А ЛУКойл НК ао	1 991.40	2 217.40	11.35
2	1-01-00124-А Ростелеком ао	105.96	85.54	-19.27
3	1-02-00143-А Северсталь-ао	407.65	497.35	22.00
4	1-01-00085-А Мосэнерго ао	0.759	0.6435	-15.22
5	1-01-04715-А МТС ао	273.93	171.70	-37.32
6	1-02-65105-D ОГК-2 ао	0.1784	0.1601	-10.26
7	1-04-21725-N Распадская ао	15.97	23.31	45.96
8	10301481В Сбербанк ао	73.53	53.91	-26.68
9	10401000В ВТБ ао	0.03919	0.06605	68.54
10	1-03-00078-А ММКао	8.182	10.496	28.28
11	1-05-01669-А АФК Система ао -2	12.934	11.17	-13.64
12	1-01-55038-Е РусГидро ао	0.6919	0.5255	-24.05

13	1-01-65018-D ФСК ЕЭС-ао	0.05529	0.04402	-20.38
14	1-01-55385-Е Россети	0.5164	0.4234	-18.01
15	1-03-00822-J МегаФон	1 032.70	841.00	-18.56

№	Наименование выпуска ЦБ	Цена закрытия на начальную дату, \$.	Цена закрытия на конечную дату, \$.	Изменение цены закрытия (%)
1	US92719A1060 VIMPELCOM LTD-SPON ADR	7.15	4.42	-38.18
2	US0378331005 SHS APPLE COMPUTER INC	100.11	112.52	12.40
3	US12642X1063 CTC MEDIA	6.66	4.93	-25.98

- 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 4 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, не зафиксированы.

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Денисова Виктория Владимировна

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Тишкина Екатерина Васильевна

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

_____ /Гриднева Юлия Евгеньевна