



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ ОБЛИГАЦИЙ
«ОТКРЫТИЕ – ОБЛИГАЦИИ»,
за 2015 год

**Владельцам инвестиционных паев
ОПИФ облигаций «ОТКРЫТИЕ – ОБЛИГАЦИИ»**

Сведения об аудируемом лице

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

Первоначальное наименование Фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «МТЭК – Облигации» под управлением ООО «Компания по управлению инвестициями «НационалЪ».

Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР России) 17.12.2003 г. в реестре за номером 0165-70287767.

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились 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 Центральным банком Российской Федерации (Банк России) 17.07.2014 г. в реестре за номером 0165-70287767-13.

На момент подписания настоящего Аудиторского заключения действует редакция Правил с учетом изменений и дополнений зарегистрированными Центральным банком Российской Федерации (Банк России) 12.01.2015 г. в реестре за номером 0165-70287767-14.

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 подписания настоящего Аудиторского заключения, утверждена Решением единственного участника № 2015-06-15 от 15.06.2015 г. и зарегистрирована Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 24.06.2015 г. за государственным регистрационным номером 2157747150086.

Государственная регистрация:

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

2) 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, предоставлена Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России) 11.04.2001 г., бессрочно.

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., бессрочно.

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.

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 Баварова Марианна Евгеньевна (квалификационный аттестат аудитора № 05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок).

Сведения об отчетности, проверенной в ходе аудита

Обществом с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» на основании Договора б/н от 12.11.2003 г. проведена проверка отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие - Облигации», за 2015 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 2015 год.

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

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2015 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31.12.2015 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 31.12.2015 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.2015 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов за период с 01.12.2015 до 31.12.2015 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, за 2015 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.

В течение всего проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Денисова Виктория Владимировна, Главным бухгалтером – 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 – Облигации» 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 – Облигации», 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 – Облигации».

Мнение Аудитора

По нашему мнению отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Облигации», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ООО «УК «ОТКРЫТИЕ» в 2015 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Облигации».

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2015 г. ценные бумаги российских эмитентов показаны в представленной отчетности, как не имеющие признаваемой котировки. Формальное отсутствие признаваемой котировки по состоянию на 31.12.2015 г. вызвано тем, что в этот день не проводились торги на ЗАО «ФБ ММВБ».

Генеральный директор
ООО Аудиторская служба
«РЦБ-Деловая Перспектива»

Аудитор:

«03» марта 2016 г.



Т.Г.Гринько

М.Е.Баварова

**Баланс имущества,
составляющего паевой инвестиционный фонд**

на 31 декабря 2015 года

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"
(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 : Российская Федерация, г.Москва
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		6 164.51180	26 981.01099
в том числе	010		
- в рублях	011	6 164.51180	26 981.01099
- 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		315 600.85865	449 205.82183
в том числе	040		
- акции	041	22.35600	22.35600
- облигации	042	315 578.50265	449 183.46583
в том числе со сроком погашения до 1 года	042.1	82 227.53490	101 641.20863
Облигация Министерство Финансов Российской Федерации; 25077RMFS		0.00000	77 752.15300
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	042.2	127 494.43170	186 474.88740
Облигация Открытое акционерное общество "Открытие Холдинг"; 4-04-14406-A		62 382.27780	63 753.24680
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	042.3	105 856.53605	161 067.36980
- 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	45 988.50899	17 441.70220
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	38 130.82810	5 377.09686
Открытое акционерное общество Брокерский дом "ОТКРЫТИЕ"		38 130.82810	0.00000
- 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	7 619.70753	11 657.23101
- прочая дебиторская задолженность	054	237.97336	407.37433
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0.00000	0.00000
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего		52 180.63477	90 691.72914
в том числе:	070		
- ценные бумаги иностранных государств	071	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	071.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	071.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	071.3	0.00000	0.00000
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0.00000	0.00000

в том числе со сроком погашения до 1 года	072.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	072.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	072.3	0.00000	0.00000
- акции иностранных акционерных обществ	073	0.00000	0.00000
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	52 180.63477	90 691.72914
в том числе со сроком погашения до 1 года	074.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	074.2	2 582.43271	4 988.39081
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	074.3	49 598.20206	85 703.33833
Облигация Bank Otkritie Financial Corporation Capital PLC (ИРЛАНДИЯ); XS0776121062		25 921.35935	48 988.82397
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	419 934.51421	584 320.26416
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд		6 362.45729	7 093.25772
Кредиторская задолженность	110		
Резервы на выплату вознаграждений	120	7 134.97536	93.29173
Инвестиционные паи	130	406 437.08156	577 133.71471
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	419 934.51421	584 320.264

Генеральный директор

Начальник Управления внутреннего учета

(Денисова В.В.)

(Булахова Т.В.)



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

на 31 декабря 2015 года

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

(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 : Российская Федерация, г.Москва

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

(тыс.рублей, 5зн)			
Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	180 000.19755	286 257.49506
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	178 032.77589	287 981.47307
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	1 967.42166	-1 723.97801
ОФСВ 10.00		-	592.51123
Открытие Холдинг-04		-	0.71808
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	45 021.46662	39 261.90314
Дивиденды по акциям	110	0.00000	0.00000
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	2 837.91479	12 628.74895
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	5 909.20270	-712.96632
в том числе			
- акции	141	0.00000	0.00000
- облигации	142	5 909.20270	-712.96632
- инвестиционные паи	143	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	55 316.85574	-13 778.59528
в том числе			
- акции	151	0.00000	0.00000
- облигации	152	55 316.85574	-13 778.59528
ОФСВ 10.00		23 067.46462	3 585.56664
Открытие Холдинг-04		1 370.96900	-1 869.21740
ОФЗ 25077		341.76771	-
- 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	4 939.35157	15 048.05917
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	4 751.27340	12 295.36537
Прочие доходы	180	7 137.83758	8 647.97562
Прочие расходы	190	0.00000	7.22000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	137 440.36958	80 831.60068
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	79 995.08395	179 745.60482
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	170 696.63315	-69 646.19521



(Денисова В.В.)

 (Булаикова Т.В.)

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

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

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

Правила ДУ № 0165-70287767 от 17.12.2003г.

(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 : Российская Федерация, г.Москва; 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: 31.12.2015 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2015	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2015
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего	010	26 981 010.99	19 456 210.18
в том числе:			
- в рублях	011	26 981 010.99	19 456 210.18
- 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	148 068 054.00	148 068 054.00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	66 084 079.40	66 084 079.40
Муниципальные ценные бумаги	050	6 921 750.00	6 921 750.00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	228 109 582.43	228 109 582.43
Акции российских акционерных обществ	070	22 356.00	22 356.00
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	90 691 729.14	90 127 834.05
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	111	-	-
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	-	-
- акции иностранных акционерных обществ	113	-	-
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	90 691 729.14	90 127 834.05
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:			
- объекты незавершенного строительства	161	-	-
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	170	-	-
в том числе:			
- объекты незавершенного строительства	171	-	-
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего	180	-	-
в том числе:			
- право аренды недвижимого имущества	181	-	-
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	190	-	-
в том числе:			
- право аренды недвижимого имущества	191	-	-
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	-	-
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	-	-
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	220	-	-
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230	-	-
Проектно-сметная документация	240	-	-
Иное имущество	250	-	-
Дебиторская задолженность - всего	260	17 441 702.20	18 728 452.56
в том числе:			
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	5 377 096.86	5 355 593.35
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	-	-
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	11 657 231.01	13 045 245.63
- прочая дебиторская задолженность	264	407 374.33	327 613.58
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)	270	584 320 264.16	577 518 318.62
Обязательства			
Кредиторская задолженность	300	7 093 257.72	594 401.40
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	-	401 854.92
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	93 291.73	92 896.92
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	7 186 549.45	1 089 153.24
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	577 133 714.71	576 429 165.38
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	147 498.77403	147 498.77403
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	3 912.80	3 908.03

Генеральный директор

Начальник Управления внутреннего учета

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

ЗАМ. РУКОВОДИТЕЛЯ
НАПРАВЛЕНИЯ
СПЕЦДЕПОЗИТАРНОГО
ОБСЛУЖИВАНИЯ В. Г. БУРГАНОВ

(Денисова В.В.)

(Булахова Т.В.)

(Гриднева Ю.Е.)

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 4 квартал 2015 г. 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 за 4 квартал 2015 г. 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 российских ценных бумаг и изменение цены закрытия рынка иностранных ценных бумаг которых, составило 10 % и более:

№	Наименование выпуска ЦБ	Признаваемая котировка на начальную дату, % от номинала в рублях	Признаваемая котировка на конечную дату, % от номинала в рублях	Изменение признаваемой котировки (%)
1	4-01-55378-Е ГеотекС 01 об	85.94	71.98	-16.24
2	26212RMFS ОФЗ 26212	75.4718	83.5419	10.69

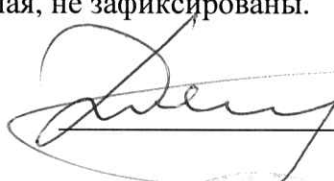
- фактов ошибочно удержанного налога с доходов в виде дивидендов выявлено не было;
- начисленных, но не полученных платежей по обязательствам (выплат по ипотечным сертификатам участия), требования по которым составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда, за 4 квартал 2015 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»
Начальник Управления
внутреннего учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

Зам. руководителя
Управление контроля и сопровождения
инвестиционных фондов
ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

 / Денисова Виктория Владимировна

 / Булахова Татьяна Васильевна

 / Гриднева Юлия Евгеньевна

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

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

Правила ДУ № 0165-70287767 от 17.12.2003г.
(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: Российская Федерация, г.Москва
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: 31.12.2015 20:00

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало периода	010	406 437 081.56
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	95 234 907.62
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	61 922 567.63
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	18 072 516.32
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	42 205 461.96
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	113 251 347.52
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	577 133 714.71



Генеральный директор

Начальник Управления внутреннего учета

Начальник отдела контроля
Управление контроля и сопровождения
инвестиционных фондов

АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

ЗАМ. РУКОВОДИТЕЛЯ
НАПРАВЛЕНИЯ
СПЕЦДЕПОЗИТАРНОГО
ОБСЛУЖИВАНИЯ **В. Г. БУРГАНОВ**

Денисова В.В.

Булахова Т.В.

Гриднева Ю.Е.

Справка о стоимости активов

на 31 декабря 2015 года

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"
(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 : Российская Федерация, г.Москва
Телефон для справок : +7 (495) 232 59 73

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей, 5зн)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Дата погашения
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	26 981.01099	4.62%	-	-
в том числе					
- в рублях	110	26 981.01099	4.62%	-	-
40701810873000000562; ПАО "Ханты-Мансийский банк Открытие"		26 981.01099	4.62%	-	-
- в валюте	120	0.00000	-	-	-
Денежные средства на банковских вкладах, всего	200	0.00000	-	-	-
в том числе					
- в рублях	210	0.00000	-	-	-
- в валюте	220	0.00000	-	-	-
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0.00000	-	-	-
в том числе					
Ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	310	0.00000	-	-	-
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0.00000	-	-	-
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0.00000	-	-	-
- муниципальные ценные бумаги	313	0.00000	-	-	-
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0.00000	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0.00000	-	-	-
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0.00000	-	-	-
Ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	320	0.00000	-	-	-
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0.00000	-	-	-
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0.00000	-	-	-
- муниципальные ценные бумаги	323	0.00000	-	-	-
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0.00000	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0.00000	-	-	-
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0.00000	-	-	-
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	449 205.82183	76.88%	-	-
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	148 068.05400	25.34%		
24018RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		20 472.06000	3.50%	0.01%	27.12.2017
25077RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		77 752.15300	13.31%	0.08%	20.01.2016
25080RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		9 700.19000	1.66%	0.01%	19.04.2017
25081RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		18 623.42000	3.19%	0.01%	31.01.2018
26212RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		7 518.77100	1.29%	0.00%	19.01.2028
46018RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		4 342.69000	0.74%	0.05%	24.11.2021
26206RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		9 658.77000	1.65%	0.01%	14.06.2017
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	66 084.07940	11.31%		
RU34009BEL0, Правительство Белгородской области		12 181.20000	2.08%	0.23%	30.06.2020
RU34001KEM0, Администрация (правительство) Кемеровской области		9 348.86940	1.60%	1.00%	28.11.2018
RU32048MOS0, Мария (правительство) Москвы		3 196.33800	0.55%	0.01%	11.06.2022
RU35012KOM0, Правительство Республики КОМИ		12 000.00000	2.05%	0.11%	23.06.2021
RU35004HAK0, Министерство финансов Республики Хакасия		18 781.13200	3.21%	0.74%	27.10.2019
RU35009SAM0, Администрация Самарской области		5 099.92000	0.87%	0.08%	31.07.2020
RU35013YRS0, Администрация Ярославской области		5 476.62000	0.94%	0.08%	24.09.2019
- муниципальные ценные бумаги	430	6 921.75000	1.18%		
RU35006NSB1, Администрация г. Новосибирска		6 921.75000	1.18%	0.20%	22.07.2020
- облигации российских хозяйственных обществ	440	228 109.58243	39.04%	-	-
4-22-65018-D, ФСК ЕЭС ПАО		10 273.00000	1.76%	0.10%	21.07.2027

1	2	3	4	5	6
4-24-65018-D, ФСК ЕЭС ПАО		4 554.00000	0.78%	0.05%	07.01.2028
4B020700001B, ЮниКредит Банк АО		2 987.19540	0.51%	0.06%	11.02.2016
4B022200001B, ЮниКредит Банк АО		4 978.50000	0.85%	0.05%	06.08.2019
4B021401326B, Альфа-Банк АО		13 278.67550	2.27%	0.26%	30.08.2029
4-03-01669-A, ОАО АФК «Система»		2 922.00000	0.50%	0.02%	24.11.2016
4B020903255B, Банк Зенит ПАО		14 114.80000	2.42%	0.28%	27.03.2025
4-01-12310-A, «Вертолеты России», ОАО		1 397.72880	0.24%	0.03%	20.04.2018
4-22-43801-Н, ВЭБ-Лизинг ОАО		1 403.97540	0.24%	0.04%	06.11.2018
4B021000354B, «Газпромбанк» АО		9 997.99200	1.71%	0.10%	26.09.2017
4-01-55378-E, ОАО «ГЕОТЕК Сейсморазведка»		5 038.60000	0.86%	0.23%	17.10.2018
4B02-04-55234-E, Группа ЛСР ПАО		1 667.76023	0.29%	0.17%	06.04.2016
4B02-02-32432-Н, «Государственная транспортная лизинговая компания» ПАО		1 944.81000	0.33%	0.06%	20.09.2018
41201978B, Московский Кредитный Банк ОАО		4 548.00000	0.78%	0.25%	22.08.2018
4B020701978B, Московский Кредитный Банк ОАО		12 662.00000	2.17%	0.26%	30.10.2018
4-07-00013-A, ПАО АНК «Башнефть»		18 540.00000	3.17%	0.20%	31.01.2023
4B02-05-36415-Н, ООО «О'КЕЙ»		10 076.00000	1.72%	0.20%	21.04.2020
4-02-14406-A, ОАО «Открытие Холдинг»		7 001.40000	1.20%	0.14%	22.12.2016
4-04-14406-A, ОАО «Открытие Холдинг»		63 753.24680	10.91%	1.28%	20.12.2017
4-16-65045-D, Российские Железные Дороги ОАО		11 906.60500	2.04%	0.08%	05.06.2017
4-02-36389-R, Росгосстрах ПАО		961.80000	0.16%	0.02%	02.11.2017
4-04-55194-E, ТрансКонтейнер ПАО		5 056.82000	0.87%	0.11%	26.01.2018
4-03-00206-A, Транснефть АК ОАО		9 733.97330	1.67%	0.01%	18.09.2019
4-01-45865-D, ОАО «ЮЖНО-УРАЛЬСКАЯ КОРПОРАЦИЯ ЖИЛИЩНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА И ИПОТЕКИ»		9 310.70000	1.59%	0.38%	23.02.2016
- 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	22.35600	0.00%	-	-
2-01-50130-A, Томская энергосбытовая компания ОАО		22.35600	0.00%	0.07%	
- 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	90 691.72914	15.52%	-	-
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0.00000	-		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0.00000	-		
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	90 691.72914	15.52%		
XS0924078453, CBOM Finance PLC*		3 515.91247	0.60%	0.01%	13.11.2018
XS0918297382, Metallinvest Finance Ltd**		1 406.56323	0.24%	0.00%	17.04.2020
XS0923472814, Nord Gold NV***		1 472.47834	0.25%	0.00%	07.05.2018
XS0776121062, OFCB CAPITAL PLC****		48 988.82397	8.38%	0.13%	26.04.2019
XS0783242877, Sistema International Funding S.A.*****		14 785.42182	2.53%	0.04%	17.05.2019
XS0810596832, VTB Eurasia Limited*****		20 522.52931	3.51%	0.01%	06.06.2019
- 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	17 441.70220	2.98%	-	-
в том числе:					
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	5 377.09686	0.92%	-	-
АО «Открытие Брокер»		5 377.09686	0.92%	-	-
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0.00000	-	-	-
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	11 657.23101	2.00%	-	-
- прочая дебиторская задолженность, в том числе	1240	407.37433	0.07%	-	-
Расчеты с управляющей компанией Расчеты по превышению резервов на услуги спецдепа, аудитора		407.37433	0.07%	-	-
ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	584 320.26416	-	-	-

* Еврооблигации, код CFI - DBFXFR, периодичность выплаты процентного дохода - 180 дней, плавающая процентная ставка, Ирландская фондовая биржа

** Еврооблигации, код CFI - DYFXXR, периодичность выплаты процентного дохода - 180 дней, плавающая процентная ставка, Ирландская фондовая биржа

*** Еврооблигации, код CFI - DYFXXR, периодичность выплаты процентного дохода - 180 дней, плавающая процентная ставка, Ирландская фондовая биржа

**** Еврооблигации, код CFI - DYFXXR, периодичность выплаты процентного дохода - 180 дней, плавающая процентная ставка, Ирландская фондовая биржа

***** Еврооблигации, код CFI - DYFXXR, периодичность выплаты процентного дохода - 180 дней, фиксированная процентная ставка, Ирландская фондовая биржа

***** Еврооблигации, код CFI - DYVXXR, периодичность выплаты процентного дохода - 180 дней, фиксированная процентная ставка, Ирландская фондовая биржа

Генеральный директор

(Денисова В.В.)

Начальник Управления внутреннего учета

(Булахова Т.В.)



Справка
о несоблюдении требований к составу и структуре активов
за декабрь 2015 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

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

Правила ДУ № 0165-70287767 от 17.12.2003г.

(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"

Номер и дата лицензии: Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России

Местонахождение: 115114, г. Москва, переулок Дербеневский 1-й, дом 5, строение 2

Тел./факс: (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)

1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс. рублей)	Доля в стоимости активов (процентов)	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт доли в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7
оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более нормативного значения (% от стоимости активов ОПИФ), приказ ФСФР России от 28.12.2010 №10-79/пз-н, пункт 3.2, подпункт 6 (ОПИФ облигаций)	АО ЮУ ЮКСИ(4-01-45865-D)-1.6921%; АО ЮниКредит Банк(4B022200001B)-0.9048%; ОАО Томскэнергосбыт(2-01-50130-A)-0.0041%; ООО Водоканал-Финанс(4-01-36398-R)-2.4048%; ПАО ФСК ЕЭС(4-24-65018-D)-0.8224%; ПАО ФСК ЕЭС(4-22-65018-D)-1.867%; ПАО "Трансконтейнер"(4-04-55194-E)-0.919%; ПАО "ГТЛК"(4B02-02-32432-H)-0.3555%; ООО "Росгосстрах"(4-02-36389-R)-0.1721%; ОАО "ВЭБ-лизинг"(4-22-43801-H)-0.2577%; АО "АЛЬФА-БАНК"(4B021401326B)-2.4108%.	64 985.73915	11.81%	10.00%	04.12.2015	21.12.2015
оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более нормативного значения (% от стоимости активов ОПИФ), приказ ФСФР России от 28.12.2010 №10-79/пз-н, пункт 3.2, подпункт 6 (ОПИФ облигаций)	АО ЮУ ЮКСИ(4-01-45865-D)-1.6329%; АО ЮниКредит Банк(4B022200001B)-0.8731%; ОАО Томскэнергосбыт(2-01-50130-A)-0.0039%; ПАО ФСК ЕЭС(4-22-65018-D)-1.8017%; АО Вертолеты России(4-01-12310-A)-0.2451%; Банк ГПБ(АО)(4B021000354B)-1.7520%; ГФУ Кемеровской области (RU34001KEMO)-1.6303%; ОАОВЭБ-лизинг(4-22-43801-H)-0.2466%; ОАО АФК Система(4-03-01669-A)-0.5117%; ООО "КЕЙ"(4B02-05-36415-R)-1.7719%; ООО Росгосстрах(4-02-36389-R)-0.1661%; ПАО ГТЛК(4B02-02-32432-H)-0.3412%; ПАО Трансконтейнер(4-04-55194-E)-0.8869%.	67 644.58270	11.86%	10.00%	23.12.2015	25.12.2015

2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт доли от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7



[Signature] / Денисова В.В.
[Signature] / Булахова Т.В.

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, переулок Дербеневский 1-й., д.5, стр.2
Почтовый адрес: 115114, г.Москва, переулок Дербеневский 1-й., д.5, стр.2
тел. (495) 232-59-73

Отчёт о владельцах акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда на 31.12.2015

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

(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	132 668.52273	147 498.77403
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	34 063.36085	48 980.83017
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	0.000000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	85.21802	0.00000
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	0.000000
находящихся у номинальных держателей	150	98 519.94386	98 517.94386

Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда), всего	200	2827	3289
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	2808	3270
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	12	12
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	2	2
лицевых счетов номинальных держателей	250	4	4

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

Начальник Управления внутреннего
учета
(должность)

(подпись)

Булахова Т.В.
(Фамилия И.О.)

Представитель специализированного депозитария АО "Специализированный депозитарий
"ИНФИНИТУМ"

(должность)

(подпись)

Гусев В.Г.
(Фамилия И.О.)

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

за 2015 год

Паевый инвестиционный фонд: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

Управляющая компания: ООО УК "ОТКРЫТИЕ"

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

Место нахождения: Российская Федерация, 115114, г. Москва, переулок Дербеневский 1-й, дом 5, строение 2

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	5 159	1.10
в том числе			
- управляющей компании	011	4 194	0.89
- специализированному депозитарию	012	882	0.19
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	0	-
- оценщику	014	0	-
- аудитору	015	82	0.02
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	95	0.02
в том числе			
- оплата услуг профессиональных участников РЦБ (брокеров)	021	36	0.01
- оплата банковских услуг	022	2	0.00
- оплата услуг прочих депозитариев	023	56	0.01
- оплата прочих услуг	024	0	0.00
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	4 751	1.01
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	-407	-0.09
Итого расходов	050	5 253	1.12
Превышение нормируемых расходов	060	0	-

Генеральный директор

Денисова Виктория Владимировна

Начальник Управления
внутреннего учета

Булахова Т.В.



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 14 (Безрукова) страниц.
" 03 " марта 2016 г.