



Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

тел. (495) 699-70-45,
факс. (495) 699-70-45

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ **ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ АКЦИЙ** **«ОТКРЫТИЕ - АКЦИИ»,** за 2011 год

**ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ
ОПИФ АКЦИЙ «ОТКРЫТИЕ - АКЦИИ»**

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «ОТКРЫТИЕ - Акции» (далее по тексту – Фонд). Краткое наименование: ОПИФ акций «ОТКРЫТИЕ - Акции».

Первоначальное наименование Фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «НационалЪ – МТЭК акции» 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 0164-70287842.

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 ФСФР России 10.11.2009 г. в реестре за номером 0164-70287842-9.

Сведения об управляющей компании

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ». Сокращенное наименование: ООО УК «ОТКРЫТИЕ».

Действующая на момент подписания настоящего Аудиторского заключения редакция Устава ООО УК «ОТКРЫТИЕ» (новая редакция) утверждена Решением единственного участника ООО УК «ОТКРЫТИЕ» (Решение № 2010-12-15 от 15.12.2010 г.) и зарегистрирована Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 22.12.2010 г. за государственным регистрационным номером 2107749313560.

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации № 724.927 от 08.12.2000 г., выдано Московской Регистрационной Палатой.

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, выдана ФСФР 11.04.2001 г. без ограничения срока действия.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 077-07524-001000, выдана ФСФР 23.03.2004 г. на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия.

Местонахождение и почтовый адрес: Российская Федерация, 119021, г.Москва; ул.Тимура Фрунзе, д.11, стр.13.

Номер телефона: (495) 232-59-73.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе, серия № 77 № 006458014, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 50 по г.Москва и подтверждает постановку на учет 17.03.2005 г. 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: 127006, г.Москва, ул.Малая Дмитровка, д.3, 1-под., 3-й эт.

Телефон/телефакс: (495) 699-70-45.

В аудите принимали участие: аудитор Петренко Елена Владимировна (квалификационный аттестат аудитора № 05-000002 (нового образца), выдан на основании Решения № 15 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 11.08.2011 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 учета и отчетности, связанных с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ОТКРЫТИЕ - Акции», за 2011 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 2011 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ОТКРЫТИЕ - Акции», состоит из:

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 30.12.2011 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 30.12.2011 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 30.12.2011 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 30.12.2011 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 30.12.2011 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 30.12.2011 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 30.12.2011 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, за 2011 год.

Ответственность аудируемого лица за специальную отчетность

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 период с 01.01.2011 г. по 16.02.2012 г. Генеральным директором ООО УК «ОТКРЫТИЕ» являлась Чуйкова Наталья Васильевна. В период с 17.02.2012 г. по момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Рудоманенко Денис Юрьевич.

В течение всего проверяемого периода и на момент подписания настоящего Аудиторского заключения главным бухгалтером ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Васильева Ольга Алексеевна.

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 акций «ОТКРЫТИЕ - Акции», 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 специальная отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение ауди-

торских доказательств, подтверждающих числовые показатели в специальной отчетности 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 специальной отчетности, 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 акций «ОТКРЫТИЕ - Акции», 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 акций «ОТКРЫТИЕ - Акции».

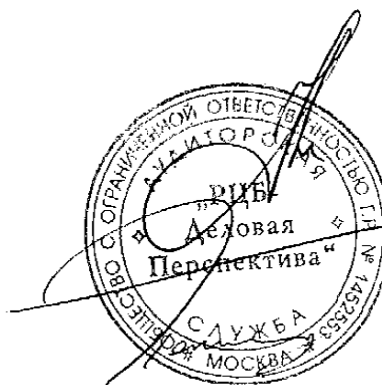
Мнение Аудитора

По нашему мнению, представленная отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ОТКРЫТИЕ - Акции», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ООО УК «ОТКРЫТИЕ» в 2011 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ОТКРЫТИЕ - Акции».

«01» марта 2012 г.

Генеральный директор
ООО Аудиторская служба
«РЦБ-Деловая Перспектива»

Аудитор:



Т.Г.Гринько

Е.В.Петренко

**Баланс имущества,
составляющего паевой инвестиционный фонд**
0164-70287842 от 17.12.2003
на 30 декабря 2011 года

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "ОТКРЫТИЕ - Акции"
(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 ФСФР России
Место нахождения: 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13
Телефон для справок: +7 (495) 755 88 66

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец периода
2	3	4	5
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	513	917
в том числе	011	513	917
в рублях	012	0	0
Денежные средства на банковских вкладах, всего	020	0	0
в том числе	021	0	0
в рублях	021.1	0	0
в том числе со сроком погашения до 1 года	021.2	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	021.3	0	0
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	022	0	0
в валюте	022.1	0	0
в том числе со сроком погашения до 1 года	022.2	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	022.3	0	0
в том числе со сроком погашения более 3-х лет			
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	0	120 878
в том числе	031	0	120 089
акции			
Акция Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество); обыкновенная; 10301481В		0	15 180
Акция Открытое акционерное общество "Газпром"; обыкновенная; 1-02-00028-А		0	17 647
Акция Открытое акционерное общество "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"; обыкновенная; 1-01-00077-А		0	18 355
Акция Открытое акционерное общество "Нефтяная Компания "Роснефть"; обыкновенная; 1-02-00122-А		0	8 452
Акция Открытое акционерное общество "НОВАТЭК"; обыкновенная; 1-02-00268-Е		0	8 549
Акция Открытое акционерное общество "Уралкалий"; обыкновенная; 1-01-00296-А		0	7 062
облигации	032	0	0
в том числе со сроком погашения до 1 года	032.1	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	032.2	0	0
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	032.3	0	0
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	159 651	0
в том числе	041	159 651	0
акции			
Акция Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество); обыкновенная; 10301481В		23 036	0
Акция Открытое акционерное общество "Газпром"; обыкновенная; 1-02-00028-А		17 662	0
Акция Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель"; обыкновенная; 1-01-40165-Е		14 511	0
Акция Открытое акционерное общество "Мобильные ТелеСистемы"; обыкновенная; 1-01-04715-А		12 896	0
Акция Открытое акционерное общество "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"; обыкновенная; 1-01-00077-А		22 072	0
Акция Открытое акционерное общество "Нефтяная Компания "Роснефть"; обыкновенная; 1-02-00122-А		9 114	0
Акция Открытое акционерное общество "НОВАТЭК"; обыкновенная; 1-02-00268-Е		9 249	0
Акция Открытое акционерное общество "РугоГидро"; обыкновенная; 1-01-55038-Е		8 110	0
облигации	042	0	0
в том числе со сроком погашения до 1 года	042.1	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	042.2	0	0

в том числе со сроком погашения более 3-х лет	042.3	0	0
в том числе со сроком погашения до 1 года	043	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	043.1	0	0
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	043.2	0	0
иные ценные бумаги	044	0	0
дебиторская задолженность, в том числе:	050	30	2 709
средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	30	2 697
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0	0
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	0	0
прочая дебиторская задолженность	054	0	12
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0	0
ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070	0	0
в том числе:	071	0	0
ценные бумаги иностранных государств	072	0	0
ценные бумаги международных финансовых организаций	073	0	0
акции иностранных акционерных обществ	074	0	0
облигации иностранных коммерческих организаций	080	0	0
доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	090	0	0
доходные вложения в материальные ценности, всего	091	0	0
в том числе:	092	0	0
объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	093	0	0
объекты недвижимости, кроме строящихся и реконструируемых объектов	094	0	0
ИТОГО ИМУЩЕСТВА:	100	160 195	124 504
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд		491	1 148
кредиторская задолженность	110		
резервы на выплату вознаграждений	120	2 302	2 097
инвестиционные паи	130	157 401	121 260
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	140	160 195	124 504
(строки 110 + 120 + 130)			

В том числе Российские депозитные расписки Юнайтед Компани РУСАЛ

Генеральный директор

Главный Управляющий внутреннего учета



(Чуйкова Н.В.)

(Авакян А.А.)

**Отчет
о приросте (об уменьшении) стоимости имущества**
0164-70287842 от 17.12.2003
на 30 декабря 2011 года

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "ОТКРЫТИЕ - Акции"

(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 ФСФР России

Место нахождения: 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13

Телефон для справок: +7 (495) 755 88 88

Наименование показателя	Код стр.	(тыс. рублей)	
		За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	1 318 310	850 496
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	1 330 549	592 364
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	-12 239	58 132
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0	0
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0	0
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)	060	0	0
Выручка от продажи иного имущества	070	0	0
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0	0
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090	0	0
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	0	0
Дивиденды по акциям	110	3 287	2 703
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0	-26
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего *	140	-15 486	5 340
в том числе			
- акции	141	-15 086	5 340
- облигации	142	0	0
- инвестиционные паи	143	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	0	-39 048
в том числе			
- акции	151	0	-39 048
- облигации	152	0	0
- векселя	153	0	0
- иные ценные бумаги	154	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости долей в российских обществах с ограниченной ответственностью	165	0	0
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	7 280	7 745
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	6 450	6 862
Прочие доходы	180	2 302	1 378
Прочие расходы	190	0	0
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	23 323	4 582
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	30 077	12 333
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 160 + 165 + 170 + 180 - 190 - 210)	220	-36 141	12 982

* В том числе Российские депозитарные расписания

Генеральный директор

Начальник Управления внутреннего учета



Икова Н.В.)

(Авакян А.А.)

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

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "ОТКРЫТИЕ - Акции"

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

Правила ДУ № 0164-70287842 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 ФСФР России

Местонахождение : 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13; Телефон для справок : +7 (495) 755 88 66

(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: 30.12.2011 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2011	Сумма (оценочная стоимость) на 29.12.2011
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего	010	917 017.22	2 111 037.22
в том числе:			
- в рублях	011	917 017.22	2 111 037.22
- 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	-	-
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	-	-
Муниципальные ценные бумаги	050	-	-
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	-	-
Акции российских акционерных обществ	070	120 089 346.90	117 636 081.70
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	-	-
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	111	-	-
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	-	-
- акции иностранных акционерных обществ	113	-	-
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	-	-
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	-	-

	2	3	4
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации -	160	-	-
в том числе:			
- объекты незавершенного строительства	161	-	-
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств -	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	789 062.40	783 396.60
Дебиторская задолженность - всего	260	2 708 624.45	1 197 059.91
в том числе:			
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	2 697 059.91	1 197 059.91
- 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	-	-
- прочая дебиторская задолженность	264	11 564.54	-
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	124 504 050.97	121 727 575.43
Обязательства			
Кредиторская задолженность	300	1 147 606.70	134 011.07
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	1 328 921.11	1 682 807.51
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	767 675.72	765 737.17
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	3 244 203.53	2 582 555.75
Стоимость чистых активов (строка 270 - строка 330)	400	121 259 847.44	119 145 019.68
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	78 077.93560	78 292.76816
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	1 553.06	1 521.79

* В том числе Российские депозитарные расписки

Генеральный директор

Начальник Управления внутреннего учета

ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"



НАЧАЛЬНИК
СЛУЖБЫ КОНТРОЛЯ
УПР - Я КОНТРОЛЯ
И СМЕР - Я ИФ

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ", осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом акций "ОТКРЫТИЕ - 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 30.09.2011 - 30.12.2011г.г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда акций "ОТКРЫТИЕ - 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 в 30.09.2011 - 30.12.2011г.г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций "ОТКРЫТИЕ - Акции" 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 (%)
1-02-00028-А Газпром ао	04.10.2011	148.58	30.12.2011	171.33	15.31
1-03-00161-А ТатнефтьЗ ао	30.09.2011	132.53	30.12.2011	156.65	18.20
1-01-00146-А Газпром нефть-ао	30.09.2011	111.85	30.12.2011	149.57	33.72
2-01-00155-А Сургутнефтегаз ап	30.09.2011	14.034	30.12.2011	16.494	17.53
1-01-00085-А Мосэнерго ао	30.09.2011	1.9263	30.12.2011	1.7105	-11.20
1-02-00122-А Роснефть ао	04.10.2011	179.12	30.12.2011	212.30	18.52
1-01-40155-Ф ГМКНорНик ао	04.10.2011	6 373	30.12.2011	4 950.00	-22.33
1-01-12190-Е ТГК-5 ао	30.09.2011	0.00844	30.12.2011	0.00639	-24.29
10401000В ВТБ ао	30.09.2011	0.06707	30.12.2011	0.05838	-12.96
2-01-00206-А Транснефть ап	30.09.2011	32 050.00	30.12.2011	49 670.00	54.98
1-01-65018-Д ФСК ЕЭС-ао	30.09.2011	0.23805	30.12.2011	0.27958	17.45
1-01-55005-Е Мечел ао	01.11.2011	382.90	30.12.2011	265.20	-30.74
1-03-33498-Е ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО ао	30.09.2011	0.03315	30.12.2011	0.03661	10.45
РДР Юнайтед Компани РУСАЛ Плс	30.09.2011	278.00	30.12.2011	197.76	-28.86

- фактов ошибочного удержания налога с доходов в виде дивидендов по акциям, составляющим пай 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

венности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда
период с 30.09.2011 - 30.12.2011 г.г. не было.

- объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого ин
вестиционного фонд, не было.

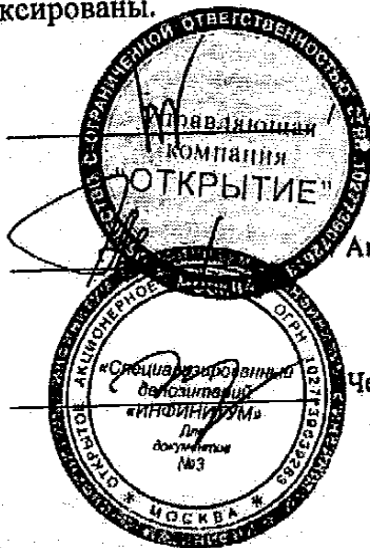
4. Какие-либо иные события, оказывающие существенное влияние на определение стоимос
ти одного инвестиционного пая, не зафиксированы.

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

Начальник Управления внутреннего
учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

ОАО «Специализированный депозита-
рий «ИНФИНИТУМ»

ДИРЕКТОР
СЛУЖБЫ
КОНТРОЛЯ
И СЕРВИСА



Суйкова Наталья Васильевна

Авакян Анна Андреевна

Чебан Лилия Валерьевна

Приложение 2
к Положению о порядке и сроках
определения стоимости чистых
активов акционерных инвестиционных
фондов, стоимости чистых активов
паевых инвестиционных фондов
расчетной стоимости инвестиционных
паев паявых инвестиционных фондов,
а также стоимости чистых активов
акционерных инвестиционных фондов
в расчете на одну акцию

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

Открытый паявой инвестиционный фонд акций "ОТКРЫТИЕ - Акции"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паявого инвестиционного фонда)

Правила ДУ № 0164-70287842 от 17.12.2003г.
(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа, либо дата
регистрации правил доверительного управления паявым 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 ФСФР России
Место нахождения: 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13
Телефон для справок: +7 (495) 755 88 66
(полное фирменное наименование управляющей компании, местонахождение, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления
лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паявыми инвестиционными фондами и негосударственными
пенсionными фондами, наименование лицензирующего органа)

в составлении отчета: 30.12.2011 20:00

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало периода	010	157 401 033.61
Изменение стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паявого инвестиционного фонда)	020	22 202 638.05
Приобретение или продажа акций акционерного инвестиционного фонда или изменение стоимости чистых активов паявого инвестиционного фонда	030	29 117 979.48
Изменение стоимости чистых активов паявого инвестиционного фонда или изменение стоимости чистых активов паявого инвестиционного фонда	040	959 020.58
Изменение стоимости чистых активов паявого инвестиционного фонда или изменение стоимости чистых активов паявого инвестиционного фонда	050	1 120 110.82
Изменение стоимости чистых активов паявого инвестиционного фонда или изменение стоимости чистых активов паявого инвестиционного фонда	060	-
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паявого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	-29 386 934.98
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 + 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	121 259 847.44

Генеральный директор

Специалист Управления внутреннего учета

Представитель специализированного депозитария,
ответственный за осуществление контроля за
управлением имуществом фонда

Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

НАЧАЛЬНИК
ОТДЕЛА КОНТРОЛЯ
УПР - Я КОНТРОЛЯ
И СОПР - Я ИФ



И.В. ЧЕБАН

Справка о стоимости активов
0164-70287842 от 17.12.2003
на 30 декабря 2011 года

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "ОТКРЫТИЕ - Акции"
(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 ФСФР России
Место нахождения : 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13
Телефон для справок : +7 (495) 755 88 66

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей)	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	917	0.74%	-	-
в том числе					
в рублях	110	917	0.74%	-	-
40701810173000000563;		917	0.74%	-	-
в валюте	120	-	-	-	-
денежные средства на банковских вкладах, всего	200	-	-	-	-
в том числе					
в рублях	210	-	-	-	-
в валюте	220	-	-	-	-
ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	120 878	97.08%	-	-
в том числе					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в тировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	310	102 525	82.35%	-	-
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	-	-	-	-
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	-	-	-	-
- муниципальные ценные бумаги	313	-	-	-	-
- облигации российских хозяйственных обществ	314	-	-	-	-
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	97 251	78.11%	-	-
1-01-00010-А, Аэрофлот - российские авиалинии ОАО		422	0.34%	0.001%	
10401000В, Банк ВТБ ОАО		3 048	2.45%	0.001%	
1-01-40165-Е, Норильский никель ГМК ОАО		5 683	4.57%	0.001%	
1-03-33488-Е, ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО		1 844	1.58%	0.002%	
1-01-00077-А, ПУКОЙЛ НК ОАО		18 355	14.74%	0.001%	
1-01-60525-Р, Магнит ОАО		2 505	2.01%	0.001%	
1-01-55005-Е, Мечел ОАО		1 123	0.90%	0.001%	
1-03-00078-А, Магнитогорский металлургический комбинат ОАО		382	0.31%	0.000%	
1-01-00085-А, Энергетики и электрификации Мосэнерго (ТЭК-3) ОАО		198	0.16%	0.000%	
1-01-04715-А, МТС ОАО		3 750	3.01%	0.001%	
1-02-00268-Е, НОВАТЭК ОАО		8 549	6.87%	0.001%	
1-01-00102-А, Новолипецкий металлургический комбинат ОАО		1 053	0.85%	0.000%	
1-01-50079-А, ОГК-3 ОАО		146	0.12%	0.001%	
1-04-21725-Н, Распадская ОАО		309	0.25%	0.001%	
1-02-00122-А, ОАО "НК "Роснефть"		8 452	6.79%	0.000%	
1-01-00124-А, Ростелеком ОАО		3 888	3.11%	0.003%	
1-01-55038-Е, РусГидро ОАО		2 292	1.84%	0.001%	
10301481В, СБЕРБАНК РОССИИ ОАО		15 180	12.19%	0.001%	
1-02-00143-А, Череповецкий металлургический комбинат «Северсталь» ОАО		2 784	2.24%	0.001%	
1-01-00155-А, Сургутнефтегаз ОАО		3 751	3.01%	0.000%	
1-03-00181-А, Татнефть ОАО		4 222	3.39%	0.001%	
1-01-12190-Е, ТЭК-5 ОАО		-	0.00%	0.000%	
1-01-00296-А, Уралкалий ОАО		7 062	5.67%	0.001%	
1-01-65018-В, ФСК ЕЭС ОАО		1 473	1.18%	0.002%	
1-01-55385-Е, Холдинг МРСК		882	0.68%	0.001%	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	-	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	4 485	3.60%	-	-
20301481В, СБЕРБАНК РОССИИ ОАО		1 095	0.88%	0.002%	
2-01-00155-А, Сургутнефтегаз ОАО		1 851	1.49%	0.001%	
2-01-00208-А, Транснефть АК ОАО		1 540	1.24%	0.002%	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6
Ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	320	18 353	14.74%	-	-
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	-	-		
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	-	-		
- муниципальные ценные бумаги	323	-	-		
- облигации российских хозяйственных обществ	324	-	-		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	18 353	14.74%		
1-02-00028-А, Газпром ОАО		17 647	14.17%	0.000%	
1-01-00146-А, Газпром нефть ОАО		706	0.57%	0.000%	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	-	-		
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	-	-		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	-	-		
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	-	-		
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	-	-	-	
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	-	-		
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	-	-		
- муниципальные ценные бумаги	430	-	-		
- облигации российских хозяйственных обществ	440	-	-		
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	-	-		
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	-	-		
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	-	-		
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	-	-		
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	-	-		
- векселя	491	-	-		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	-	-	-	
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	-	-		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	-	-		
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	-	-		
- акции иностранных акционерных обществ	540	-	-		
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	-	-		
Недвижимое имущество	700	-	-		
Имущественные права на недвижимое имущество	800	-	-		
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	-	-		
Проектно-сметная документация	1000	-	-		
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	-	-		
Дебиторская задолженность	1200	2 709	2.18%	-	
в том числе:					
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	2 697	2.17%	-	
30401810404200000375 (Открытие - ММВБ - ПИФ - НПФ);		2 697	2.17%	-	
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	-	-		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	-	-		
- прочая дебиторская задолженность, в том числе	1240	12	0.01%	-	
Расчеты по прочим расходам/доходам		12	0.01%	-	
ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	124 504	-	-	

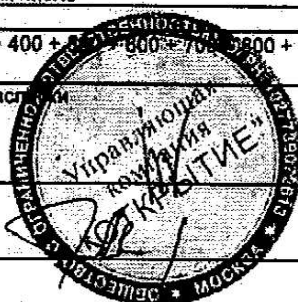
* В том числе Российские депозитарные расчеты

Генеральный директор

(Чуйкова Н.В.)

Начальник Управления внутреннего учета

(Авакян А.А.)



Открытие

ООО УК "ОТКРЫТИЕ"

Лицензия УК № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г.; лицензия ДУ № 077-07524-001000 от 23.03.2004г.

Местонахождение: 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13

Почтовый адрес: 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13

тел. +7 (495) 755 88 66, факс +7 (495) 755-88-66 (доб. 1651)

**Отчёт о владельцах акционерного инвестиционного фонда и
владельцах инвестиционных паёв пассивного инвестиционного фонда**

**Открытый пассивный инвестиционный фонд акций "ОТКРЫТИЕ - Акции" на
30.12.2011 г.**

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название пассивного
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 пассивного инвестиционного фонда), всего	100	80 985.30335	78 077.9356
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	13 556.61112	23 523.10370
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0	0
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0	0
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	0
находящихся у номинальных держателей	150	67 428.69223	54 554.8319

Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда), всего	200	335	805
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	311	781
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	14	14
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	0	0
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	8	8

Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)



Чуйкова Н.В.

(Фамилия И.О.)

Лицо отвечающее в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде) за составление отчетности

Начальник Управления
внутреннего учета
(должность)

(подпись)

Авакян А.А.

(Фамилия И.О.)

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

3в 2011 год

Паевый инвестиционный фонд: Открытый паевой инвестиционный фонд акций "ОТКРЫТИЕ - Акции"
Управляющая компания: ООО УК "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФСФР России
Место нахождения: 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13
Телефон для справок: +7 (495) 755 88 66

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс.рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	5 133	3.70
в том числе			
- управляющей компании	011	4 825	3.48
- специализированному депозитарию	012	208	0.15
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	0	-
- оценщику	014	0	-
- аудитору	015	99	0.07
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	63	0.05
в том числе			
- оплата услуг профессиональных участников РЦБ (брокеров)	021	0	0.00
- оплата банковских услуг	022	1	0.00
- оплата услуг депозитариев	023	61	0.04
- оплата прочих услуг	024	0	-
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	6 465	4.66
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	1 333	0.96
Итого расходов	050	5 195	3.75
Превышение нормируемых расходов	060	0	-



Генеральный директор _____ Рудомин Д.Ю.

Уполномоченное должностное лицо,
ответственное за ведение бухгалтерского учета _____ Авакян А.А.

Уполномоченное должностное лицо,
отвечающее в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде)
за составление отчетности _____ Авакян А.А.



Прошнуровано, проиллюстрировано, скреплено
печатью 15 (назначается) страниц.
01 марта 2012г.