



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 ОБЛИГАЦИЙ «ОТКРЫТИЕ - ОБЛИГАЦИИ», за 2010 год

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

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 облигаций «ОТКРЫТИЕ – Облигации» (далее именуется – Фонд), за 2010 год.

Отчетность, связанная с доверительным управлением Фондом, состоит из:

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

Ответственность за подготовку и представление этой отчетности несет Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ». Обязанность Общества с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» (в дальнейшем – Аудитор) заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива».

Место нахождения (юридический адрес): 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.

Расчетный счет № 40702810538110107951 в Донском отделении № 7813 Сбербанка России ОАО, г.Москва, корсчет № 30101810400000000225, БИК 044525225.

ИНН 7710290480, КПП 771001001.

В аудите принимали участие: аудитор Баварова Марианна Евгеньевна (квалификационный аттестат аудитора № К 000693 на право осуществления аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов, выдан решением ЦАЛАК Минфина РФ от 29.07.1999 г. на неограниченный срок) и специалист Глотина Наталья Николаевна.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «ОТКРЫТИЕ – Облигации».

Первоначальное наименование: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «НационалЪ – МТЭК облигации» под управлением ООО «Компания по управлению инвестициями «НационалЪ». В июле и сентябре 2005 года были внесены изменения и дополнения в Правила доверительного управления, по результатам которых наименование было изменено на Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Открытие – Облигации». В октябре 2007 года были внесены изменения и дополнения в Правила доверительного управления, по результатам которых наименование было изменено на Открытый паевой инвестиционный фонд акций «ОТКРЫТИЕ – Облигации».

Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «ОТКРЫТИЕ – Облигации» зарегистрированы ФКЦБ России 17.12.2003 г. за номером 0165-70287767.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 27.04.2004 г. в реестре за номером 0165-70287767-1.

Изменения и дополнения к Правилам доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 31.08.2004 г. в реестре за номером 0165-70287767-2.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 12.07.2005 г. в реестре за номером 0165-70287767-4.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистри-

рованы ФСФР России 13.09.2005 г. в реестре за номером 0165-70287767-5.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 04.05.2006 г. в реестре за номером 0165-70287767-6.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 18.10.2007 г. в реестре за номером 0165-70287767-7.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 09.10.2008 г. в реестре за номером 0165-70287767-8.

Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФСФР России 10.11.2009 г. в реестре за номером 0165-70287767-9.

Сведения об Обществе с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ»

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

Место нахождения (юридический адрес): Российская Федерация, 119021, г.Москва, ул.Тимура Фрунзе, д.11, стр.13.

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.

Действующая на момент проведения настоящей аудиторской проверки 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.Москва.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серия 77 № 012956444, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 22.12.2010 г., государственный регистрационный номер записи 2107749313560.

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.

С начала проверяемого периода по 26.12.2010 г. временно исполняющей обязанности Председателя Правления ООО УК «ОТКРЫТИЕ» являлась Чуйкова Наталья Васильевна.

С 27.12.2010 г. и на момент подписания Аудиторского заключения Чуйкова Наталья Васильевна является Генеральным директором ООО УК «ОТКРЫТИЕ».

С начала проверяемого периода и на момент подписания Аудиторского заключения главным бухгалтером ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Васильева О.А.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

ОТЧЕТ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

Управляющей компании
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА ОБЛИГАЦИЙ
«ОТКРЫТИЕ – ОБЛИГАЦИИ»

1. Нами проведен аудит учета и отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом за 2010 год.

2. Аудит проводился в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- внутрифирменными правилами (стандартами) аудиторской деятельности Аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

3. Проведенный аудит включал в себя проверку соответствия требованиям нормативных актов, актов федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг, и Правилам Фонда:

- 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.

4. Наше мнение о достоверности отчетности, указанной в параграфе 1 настоящей части, приведено в следующей части Аудиторского заключения. Нами не обнаружены никакие серьезные нарушения установленного порядка ведения учета и подготовки отчетности, которые могли бы существенно повлиять на достоверность отчетности.

5. При проведении аудита отчетности, указанной в параграфе 1 настоящей части, нами рассмотрено соблюдение ООО УК «ОТКРЫТИЕ» в процессе доверительного управления имуществом Фонда применимого законодательства Российской Федерации. Ответственность за соблюдение применимого законодательства Российской Федерации при совершении финансово-хозяйственных операций несет исполнительный орган ООО УК «ОТКРЫТИЕ».

В ходе аудита нами не были установлены никакие факты, свидетельствующие о несоблюдении требований действующих нормативных документов ФСФР России и правил Фонда в отношении состава и структуры активов Фонда, заключенных ООО УК «ОТКРЫТИЕ» сделок с имуществом, составляющим Фонд, своевременности и правильности расчета стоимости Чистых активов Фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда, цен выдачи и погашения инвестиционных паёв, бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, а также составления, ведения и хранения отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд.

ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ
ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ
по отчетности, связанной с доверительным управлением
Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций
«ОТКРЫТИЕ – Облигации»,
за 2010 год

Владельцам инвестиционных паёв Фонда

1. Нами проведен аудит отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «ОТКРЫТИЕ – Облигации», за 2010 год. Данная отчетность подготовлена исполнительным органом ООО УК «ОТКРЫТИЕ» исходя из положений Закона РФ № 129-ФЗ от 21.11.1996 г. «О бухгалтерском учете», Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н, а также нормативных актов ФСФР России, касающихся учета и отчетности, связанных с доверительным управлением имуществом паевых инвестиционных фондов.

2. Ответственность за подготовку и представление этой отчетности несет исполнительный орган ООО УК «ОТКРЫТИЕ». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, внутрифирменными правилами (стандартами) аудиторской деятельности Аудитора, нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности, связанной с доверительным управлением имуществом паевых инвестиционных фондов.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что представленная отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов ведения учета, правил подготовки отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, а также оценку представления отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности представленной отчетности и соответствии порядка ведения учета и совершения операций в рамках доверительного управления имуществом Фонда законодательству Российской Федерации.

4. По нашему мнению, отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «ОТКРЫТИЕ – Облигации», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные о составе и структуре имущества, составляющего Фонд, о стоимости чистых активов Фонда и стоимости инвестиционного пая по состоянию на 31.12.2010 г., в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки соответствующей отчетности.

5. Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что все имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2010 г. ценные бумаги показаны в представленной отчетности, как не имеющие признаваемой котировки. Аудитор обращает внимание на тот факт, что отсутствие признаваемой котировки ценных бумаг по состоянию на 31.12.2010 г. вызвано тем, что в этот день не проводились торги в Секции Фондового рынка ЗАО «ММВБ».

Генеральный директор
ООО Аудиторская служба
«РЦБ-Деловая Перспектива»

Аудитор:



«01» марта 2011 г.

Т.Г.Гринько

М.Е.Баварова

Открытие

**Баланс имущества,
составляющего паевой инвестиционный фонд**
0165-70287767 от 17.12.2003 - ОПИФ облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации"
на 31 декабря 2010 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 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
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	1 022	4 211
в том числе			
- в рублях	011	1 022	4 211
- в валюте	012	0	0
Денежные средства на банковских вкладах, всего	020	0	65 000
в том числе			
- в рублях	021	0	65 000
в том числе со сроком погашения до 1 года	021.1	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	021.2	0	65 000
ОАО Банк "ОТКРЫТИЕ", договор № 51700-0000-01938 от 20.04.2010		0	35 000
ОАО Банк "ОТКРЫТИЕ", договор № 41801-0073-02126 от 26.11.2010		0	30 000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	021.3	0	0
- в валюте	022	0	0
в том числе со сроком погашения до 1 года	022.1	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	022.2	0	0
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	022.3	0	0
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	302 416	0
в том числе			
- акции	031	1 898	0
- облигации	032	300 518	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	5 742	0
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	032.3	294 776	0
40401000В, Банк ВТБ ОАО		35 854	0
4-14-65045-D, Российские Железные Дороги ОАО		20 276	0
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	69 746	351 806
в том числе			
- акции	041	779	8 615
- облигации	042	68 967	343 192
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	14 063	60 037
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	042.3	54 904	283 155
4-05-04715-A, МТС ОАО		0	28 787
4-18-65045-D, Российские Железные Дороги ОАО		0	34 200
4-03-00206-A, Транснефть АК ОАО		0	31 308
- векселя	043	0	0
в том числе со сроком погашения до 1 года	043.1	0	0
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	043.2	0	0
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	043.3	0	0
- иные ценные бумаги	044	0	0
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	21 983	44 463
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	8 291	28 093
3040181040420000375 (Открытие - ММВБ - ПИФ - НПФ); Брокерский дом "ОТКРЫТИЕ" ОАО		0	28 090
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0	0
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	13 692	14 578
- прочая дебиторская задолженность	054	0	1 792
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0	0
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070	0	0
в том числе:			

- ценные бумаги иностранных государств	071	0	0
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0	0
- акции иностранных акционерных обществ	073	0	0
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0	0
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0	0
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090	0	0
в том числе:			
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0	0
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимости	092	0	0
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0	0
- проектно-сметная документация	094	0	0
ИТОГО ИМУЩЕСТВА: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	395 167	465 481
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	485	1 035
Резервы на выплату вознаграждений	120	4 445	6 844
Инвестиционные паи	130	390 237	457 601
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	395 167	465 481

Подробно расписано только имущество, составляющее 5% и более от общей стоимости активов

Генеральный директор

(Чуйкова Н.В.)

Начальник Управления внутреннего учета

(Водорезов О.Н.)



Отчет
о приросте (об уменьшении) стоимости имущества
0165-70287767 от 17.12.2003 - ОПИФ облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации"
на 31 декабря 2010 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 ФСФР России
Место нахождения : 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13
Телефон для справок : +7 (495) 755 88 66

(тыс.рублей)			
Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	831 752	549 388
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	818 490	532 060
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	13 262	17 328
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	42 704	38 687
Дивиденды по акциям	110	60	86
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0	0
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	-19 401	31 438
в том числе			
- акции	141	-128	141
- облигации	142	-19 273	31 298
- инвестиционные паи	143	0	0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	24 063	19 959
в том числе			
- акции	151	251	-204
- облигации	152	23 812	20 164
- 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	15 265	9 658
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	12 685	7 584
Прочие доходы	180	4 446	4 043
Прочие расходы	190	0	0
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	20 761	2 933
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	3 265	1 665
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	67 364	103 152

Генеральный директор

Начальник Управления внутреннего учета



Справка о стоимости активов
0165-70287767 от 17.12.2003 - ОПИФ облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации"
на 31 декабря 2010 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 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	4 211	0.90%	-	-
в том числе					
- в рублях	110	4 211	0.90%	-	-
40701810873000000562.		4 211	0.90%	-	-
- в валюте	120	-	-	-	-
Денежные средства на банковских вкладах, всего	200	65 000	13.96%	-	-
в том числе					
- в рублях	210	65 000	13.96%	-	-
ОАО Банк "ОТКРЫТИЕ"; договор №51700-0000-01938 от 20.04.2010 (RUB)		35 000	7.52%	-	26.04.2011
ОАО Банк "ОТКРЫТИЕ"; договор №41801-0073-02126 от 26.11.2010 (RUB)		30 000	6.44%	-	30.11.2011
- в валюте	220	-	-	-	-
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	-	-	-	-
в том числе					
Ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	310	-	-	-	-
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	-	-	-	-
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	-	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	-	-	-	-
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	-	-	-	-
Ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	320	-	-	-	-
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	-	-	-	-
- 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	351 806	75.58%	-	-
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	-	-	-	-
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	2 737	0.59%	-	-
RU35002RSY0, Правительство республика Саха (Якутия)		2 737	0.59%	0.136%	17.04.2014
- муниципальные ценные бумаги	430	-	-	-	-
- облигации российских хозяйственных обществ	440	340 455	73.14%	-	-
4-02-01669-А, АФК Система ОАО		12 788	2.75%	0.058%	12.08.2014
4-03-01669-А, АФК Система ОАО		5 431	1.17%	0.026%	24.11.2016
4-03-00146-А, Газпром нефть ОАО		16 710	3.59%	0.187%	12.07.2016
4-02-36102-Р, Магнит Финанс ООО		8 063	1.73%	0.160%	23.03.2012
40600323В, МДМ Банк ОАО		8 146	1.75%	0.080%	09.04.2015

1	2	3	4	5	6
4-05-04715-A, МТС ОАО		28 787	6.18%	0.179%	19.07.2016
4-01-36239-R, Мосмарт Финанс ООО		3 757	0.81%	0.225%	12.04.2012
4-02-34956-E, МРСК Юга ОАО		3 678	0.79%	0.058%	26.08.2014
4-01-08551-A, Новая перевозочная компания ОАО		3 379	0.73%	0.111%	10.07.2015
4-01-00013-A, Башнефть АНК ОАО		11 690	2.51%	0.072%	13.12.2016
4-02-00013-A, Башнефть АНК ОАО		12 990	2.79%	0.080%	13.12.2016
4-03-00013-A, Башнефть АНК ОАО		7 603	1.63%	0.035%	13.12.2016
4-01-36394-R, ПрофМедиа Финанс ООО		13 535	2.91%	0.451%	16.07.2015
4-01-36320-R, РВК-Финанс ООО		13 042	2.80%	0.678%	21.07.2011
4-07-65045-D, Российские Железные Дороги ОАО		2 029	0.44%	0.040%	07.11.2012
4-14-65045-D, Российские Железные Дороги ОАО		20 676	4.44%	0.133%	07.04.2015
4-18-65045-D, Российские Железные Дороги ОАО		34 200	7.35%	0.200%	15.07.2019
4-01-36389-R, Росгосстрах ООО		19 900	4.28%	0.499%	16.07.2015
4B02-02-00143-A, Череповецкий металлургический комбинат «Северсталь» ОАО		12 538	2.69%	0.120%	15.02.2013
4-02-36374-R, СИБМЕТИНВЕСТ ООО		12 964	2.79%	0.115%	10.10.2019
4B020300705B, Акционерный коммерческий банк содействия коммерции и бизнесу ОАО		19 013	4.08%	0.633%	26.11.2013
4-02-03388-D, ТГК-1 ОАО		4 221	0.91%	0.080%	01.07.2014
4-03-00206-A, Транснефть АК ОАО		31 308	6.73%	0.046%	18.09.2019
4-02-36314-R, Лизинговая компания УРАЛСИБ ООО		15 444	3.32%	0.296%	21.07.2011
4-02-00304-A, ОАО энергетики и электрификации «Якутскэнерго»		18 563	3.99%	1.667%	08.03.2012
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	8 131	1.75%		
1-01-04715-A, МТС ОАО		4 587	0.99%	0.001%	
1-01-55038-E, РусГидро ОАО		3 544	0.76%	0.001%	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	-	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	484	0.10%	-	-
2-01-50130-A, Томская энергосбытовая компания ОАО		31	0.01%	0.069%	
2-01-00206-A, Транснефть АК ОАО		453	0.10%	0.001%	
- 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	44 463	9.55%	-	-
в том числе:					
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	28 093	6.04%	-	-
30401810404200000375 (Открытие - ММВБ - ПИФ - НПФ);		28 093	6.04%	-	-
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	-	-	-	-
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	14 578	3.13%	-	-
- прочая дебиторская задолженность, в том числе:	1240	1 792	0.39%	-	-
ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	465 481	-	-	-

Генеральный директор

(Чуйкова Н.В.)

Начальник Управления внутреннего учета

(Водорезов О.Н.)

Приложение 1
к Положению 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
(с изменениями от 15 декабря 2005 г.)

ОТКРЫТИЕ

**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 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: 31.12.2010 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2010	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2010
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего	010	4 211 058.94	4 211 058.94
в том числе:			
- в рублях	011	4 211 058.94	4 211 058.94
- в иностранной валюте	012	-	-
Денежные средства во вкладах - всего	020	65 000 001.00	65 000 001.00
в том числе:			
- в рублях	021	65 000 001.00	65 000 001.00
- в иностранной валюте	022	-	-
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	-	-
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	2 736 864.00	2 736 864.00
Муниципальные ценные бумаги	050	-	-
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	340 454 831.10	340 454 831.10
Акции российских акционерных обществ	070	8 614 765.03	8 614 765.03
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	-	-
	120	-	-
Закладные			
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	44 463 134.20	44 343 612.83
в том числе:			
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	28 093 028.28	28 093 028.28
- 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	14 577 705.92	14 458 184.55
- прочая дебиторская задолженность	264	1 792 400.00	1 792 400.00
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	465 480 654.27	465 361 132.90
Обязательства			
Кредиторская задолженность	300	1 035 205.48	293 695.81
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	4 383 078.59	5 087 610.12
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	2 461 216.72	2 453 695.74
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	7 879 500.79	7 835 001.67
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	457 601 153.48	457 526 131.23
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	192 679.62607	192 679.62607
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	2 374.93	2 374.54

Генеральный директор

(Чуйкова Н.В.)

Начальник Управления внутреннего учета

(Водорезов О.Н.)

ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

()



Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации", в соответствии с требованиями Приказа ФСФР РФ от 15.06.2005 № 05-21/пз-н «Об утверждении положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию», сообщает:

1. За 30.09.2010г.-31.12.2010г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации", выявлено не было.

2. Забалансовых рисков паевого инвестиционного фонда, включая требования и обязательства фонда, не включаемые в расчёт стоимости чистых активов по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, активов, обремененных залогом в 30.09.2010г.-31.12.2010г. не было.

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

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

№	Наименование выпуска ЦБ	Начальная дата	Признаваемая котировка на начальную дату, руб.	Конечная дата	Признаваемая котировка на конечную дату, руб.	Изменение признаваемой котировки (%)
1	1-02-00143-А Северсталь-ао	13.10.2010	453.26	09.12.2010	514.61	13.54
2	1-01-55192-Е Полус Золото ао	01.11.2010	1 552.13	07.12.2010	1 888.90	21.70
3	1-01-40155-Е ГМКНорНик ао	30.09.2010	5 156.03	01.12.2010	6 118.76	18.67
4	10301481В Сбербанк ао	30.09.2010	84.93	07.12.2010	107.37	26.42
5	20301481В Сбербанк ап	30.09.2010	60.70	07.12.2010	76.01	25.22
6	10401000В ВТБ ао	13.10.2010	0.0917	07.12.2010	0.1042	13.63
7	RU35002RSY0 Республика Саха (Якутия) 35002 об	30.09.2010	1 000.50	31.12.2010	804.96	-19.54

- фактов ошибочно удержанного налога с доходов в виде дивидендов выявлено не было;

- начисленных, но не полученных платежей по обязательствам (выплат по ипотечным сертификатам участия), требования по которым составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда 30.09.2010г.-31.12.2010г.

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

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

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»



/ Чуйкова Наталья Васильевна

Начальника управления
внутреннего учета ООО УК
«ОТКРЫТИЕ»

Вед

/ Водорезов Олег Николаевич

ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

М

/ 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 паевых 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 паевого инвестиционного фонда)**

за период с 01.01.2010 по 31.12.2010

"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)

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
(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: 31.12.2010 20:00

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало периода	010	390 237 131.58
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	20 696 108.88
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	2 295 964.91
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные пай других паевых инвестиционных фондов	040	969 503.06
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные пай данного паевого инвестиционного фонда	050	64 834.13
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	49 868 546.86
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	457 601 153.48

Генеральный директор

Чуйкова Н.В.

Начальник Управления внутреннего учета

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

ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"



ООО УК "ОТКРЫТИЕ"

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. 1631)

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

"Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ОТКРЫТИЕ - Облигации" на 31.12.2010 г.

(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	185 151.9474	192 679.62607
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	1 436.32664	8 965.00531
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	39 022.17663	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	144 693.44413	183 714.62076

Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда), всего	200	120	306
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	100	285
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	13
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	6	6

Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)

(подпись)

Чуйкова Н.В.

(Фамилия И.О.)

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

Начальник Управления
внутреннего учета
(должность)

(подпись)

Водорезов О.Н.

(Фамилия И.О.)



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

За 2010 год

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

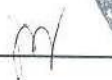
Управляющая компания: ООО УК "ОТКРЫТИЕ"

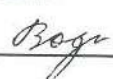
Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФСФР России

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	8 302	1.93
в том числе			
- управляющей компании	011	7 611	1.77
- специализированному депозитарию	012	657	0.15
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	0	-
- оценщику	014	0	-
- аудитору	015	34	0.01
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	119	0.03
в том числе			
- оплата услуг профессиональных участников РЦБ (брокеров)	021	1	0.00
- оплата банковских услуг	022	1	0.00
- оплата услуг депозитариев	023	117	0.03
- оплата прочих услуг	024	0	-
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	12 685	2.95
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	4 383	1.02
Итого расходов	050	8 421	1.96
Превышение нормируемых расходов	060	0	-

Генеральный директор _____   Рыкова Н.В.

Уполномоченное должностное лицо,
ответственное за ведение бухгалтерского учета _____  Водорезов О.Н.

Уполномоченное должностное лицо,
отвечающее в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде)
за составление отчетности _____  Водорезов О.Н.



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 15/мэтикетка страниц.
• 01. марта 2011 г.