

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом акций "ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации", 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 31.03.2011г. - 30.06.2011г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда акций "ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации", 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 31.03.2011г. - 30.06.2011г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «ОТКРЫТИЕ- телекоммуникации» 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 | 1-01-00124-А Ростелеком ао | 31.03.2011 | 171.10 | 30.06.2011 | 191.95 | 12.19 |
| 2 | 1-01-04715-А МТС ао | 31.03.2011 | 259.20 | 30.06.2011 | 229.48 | -11.47 |
| 3 | 1-03-00327-А Центральный Телеграф ОАО ао | 31.03.2011 | 47.416 | 30.06.2011 | 40.355 | -14.89 |

- фактов ошибочного удержания налога с доходов в виде дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не было.

- начисленных, но не полученных платежей по обязательствам (выплат по ипотечным сертификатам участия), требования по которым составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда 31.03.2011г. - 30.06.2011г. не было.

- сумм объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда:

| Наименование ЦБ | Дата фиксации реестра владельцев | Размер дивидендов на 1 ЦБ (руб.) | Кол-во ЦБ на дату фиксации реестра |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Ростелеком -ап | 10.05.2011 | 0.4344 | 22100 |
| МТС - ао | 10.05.2011 | 14.54 | 18130 |
| Таттелеком ОАО ао | 29.04.2011 | 0.00944 | 7740000 |
| Центральный Телеграф ОАО ао | 25.04.2011 | 0.247446 | 57400 |
| Башинформсвязь(ОАО) ао | 06.05.2011 | 0.066 | 120400 |
| Башинформсвязь(ОАО) ап | 06.05.2011 | 0.262 | 24000 |

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

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ» _____ / Чуйкова Наталья Васильевна

Начальник Управления внутреннего
учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ» _____ / Авакян Анна Андреевна

ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ» _____ / Чебан Лилия Валерьевна