



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ОТЧЕТНОСТИ, СВЯЗАННОЙ С ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ ОБЛИГАЦИЙ
«ОТКРЫТИЕ – ОБЛИГАЦИИ»,
за 2014 год

**ВЛАДЕЛЬЦАМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ
ОПИФ ОБЛИГАЦИЙ «ОТКРЫТИЕ – ОБЛИГАЦИИ»**

Сведения об аудируемом лице

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

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

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

В дальнейшем в Правила доверительного управления Фондом вносились изменения и дополнения. Действующая на начало проверяемого периода редакция Правил доверительного управления Фондом сформировалась в результате Изменений и дополнений в Правила доверительного управления Фондом, зарегистрированных Службой Банка России по финансовым рынкам 09.10.2013 г. в реестре за номером 0165-70287767-12.

- Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Центральным банком Российской Федерации (Банк России) 17.07.2014 г. в реестре за номером 0165-70287767-13.

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

Сведения об управляющей компании

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

Редакция Устава (новая редакция), действующая на момент проведения настоящей аудиторской проверки, утверждена Решением единственного участника № 2013-12-05 от 05.12.2013 г. и зарегистрирована Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г.Москве 20.12.2013 г. за государственным регистрационным номером 6137748223475.

Государственная регистрация:

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

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007772305, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Дата внесения записи 15.08.2002 г. Основной государственный регистрационный номер 1027739072613.

Лицензии:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00048, предоставлена Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России) 11.04.2001 г., бессрочно.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 077-07524-001000, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России) 23.03.2004 г., бессрочно.

Местонахождение и почтовый адрес: Российская Федерация, 115114, г.Москва, ул. Летниковская, д.10, стр.4.

Номер телефона/факса: (495) 232-59-73.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе, серия № 77 № 011035037, подтверждает постановку юридического лица на учет 17.03.2005 г. по месту нахождения, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 50 по г.Москве. ИНН 7705394773, КПП 775001001.

Сведения об Аудиторе

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

Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3.

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о государственной регистрации № 001.452.553, выдано Московской Регистрационной Палатой 30.07.1998 г.

2) Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007455789, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г.Москве. Основной государственный регистрационный номер 1027700305412. Дата внесения записи 11.10.2002 г.

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» с 12.11.2009 г., свидетельство о членстве № 870-ю. Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305008471.

Почтовый адрес: 125375, г.Москва, ул.Тверская, д.18/1, 7-й эт., пом.730, 732.

Телефон/телефакс: +7 495 647-0081, +7 495 650-7878, +7 495 694-4317.

В аудите принимали участие:

- аудитор Гринько Татьяна Григорьевна (квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок),

Сведения об отчетности, проверенной в ходе аудита

Обществом с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» на основании Договора б/н от 12.11.2003 г. проведена проверка отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие - Облигации», за 2014 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 2014 год.

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

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2014 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, на 31.12.2014 г.;
- справки о стоимости чистых активов на 31.12.2014 г.;
- пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.2014 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014 г.;
- отчета о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, на 31.12.2014 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов за декабрь 2014 г.

Ответственность аудируемого лица

Ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с установленными правилами составления отчетности, связанной с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления указанной отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет исполнительный орган ООО «УК «ОТКРЫТИЕ».

Единоличным исполнительным органом ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Генеральный директор.

С начала проверяемого периода по момент подписания настоящего Аудиторского заключения Генеральным директором ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Денисова Виктория Владимировна.

С начала проверяемого периода момент подписания настоящего Аудиторского заключения Главным бухгалтером ООО УК «ОТКРЫТИЕ» является Вержановская Елена Валерьевна.

Ответственность Аудитора

Ответственность Общества с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» (в дальнейшем – Аудитор) заключается в выражении мнения о достоверности во всех существенных отношениях отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Облигации» на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отчетность, связанная с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, не содержит существенных искажений.

Проведенный аудит включал в себя проверку соответствия требованиям законодательства, нормативных актов федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг, и Правилам доверительного управления Фондом:

- порядка ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- состава и структуры имущества, составляющего Фонд;
- порядка оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- сделок, совершенных с активами Фонда.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность отчетности, связанной с доверительным управлением Фондом, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Открытие – Облигации», в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности отчетности, связанной с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Облигации».

Мнение Аудитора

По нашему мнению отчетность, связанная с доверительным управлением Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Облигации», отражает достоверно во всех существенных отношениях данные об осуществлении ООО «УК «ОТКРЫТИЕ» в 2014 году деятельности по доверительному управлению Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Открытие – Облигации».

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности указанной отчетности, мы обращаем внимание на то, что все имеющиеся на балансе Фонда по состоянию на 31.12.2014 г. ценные бумаги пока-

заны в представленной отчетности, как не имеющие признаваемой котировки. Аудитор обращает внимание на тот факт, что около 65% имущества Фонда составляют ценные бумаги, формальное отсутствие признаваемой котировки которых по состоянию на 31.12.2014 г. вызвано тем, что в этот день не проводились торги на ЗАО «ФБ ММВБ».

«16» февраля 2015 г.

Генеральный директор
ООО Аудиторская служба
«РЦБ-Деловая Перспектива»



Т.Г.Гринько

Аудиторы:

Т.Г.Гринько

**Баланс имущества,
составляющего паевой инвестиционный фонд**

на 31 декабря 2014 года

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

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России
Место нахождения : 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4
Телефон для справок : +7 (495) 232 59 73

(тыс.рублей, 5зн)

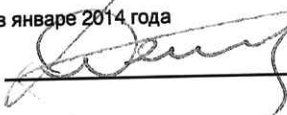
Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец периода
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего		20 658.06894	6 164.51180
в том числе	010		
- в рублях	011	10 462.92314	6 164.51180
- в валюте	012	10 195.14580	0.00000
Денежные средства на банковских вкладах, всего		0.00000	0.00000
в том числе	020		
- в рублях	021	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	021.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	021.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	021.3	0.00000	0.00000
- в валюте	022	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	022.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	022.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	022.3	0.00000	0.00000
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего		0.00000	0.00000
в том числе	030		
- акции	031	0.00000	0.00000
- облигации	032	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	032.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	032.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	032.3	0.00000	0.00000
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего		421 368.67080	315 600.85865
в том числе	040		
- акции	041	22.35600	22.35600
- облигации	042	421 346.31480	315 578.50265
в том числе со сроком погашения до 1 года	042.1	94623.3116*	82 227.53490
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	042.2	122079.3062*	127 494.43170
Облигация Открытое акционерное общество "Открытие Холдинг"; 4-04-14406-А		0.00000	62 382.27780
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	042.3	204643.697*	105 856.53605
Облигация Открытое акционерное общество "Финансовая корпорация "ОТКРЫТИЕ"; 4-04-14406-А		67 145.99520	0.00000
- векселя	043	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения до 1 года	043.1	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения от 1 до 3-х лет	043.2	0.00000	0.00000
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	043.3	0.00000	0.00000
- иные ценные бумаги	044	0.00000	0.00000
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	44 506.49728	45 988.50899
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	35458.15561*	38 130.82810
Открытое акционерное общество Брокерский дом "ОТКРЫТИЕ"; р/с 40701810800000000496 (Открытие - ИТП - ПИФ - НПФ); Российский рубль		35 458.15561	38 130.82810
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0.00000	0.00000
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	9 048.34167	7 619.70753
- прочая дебиторская задолженность	054	0.00000	237.97336
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0.00000	0.00000
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего		0.00000	52 180.63477
в том числе:	070		
- ценные бумаги иностранных государств	071	0.00000	0.00000
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0.00000	0.00000
- акции иностранных акционерных обществ	073	0.00000	0.00000

6

- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0.00000	52 180.63477
Облигация Bank Otkritie Financial Corporation Capital PLC (ИРЛАНДИЯ); XS0776121062		0.00000	25 921.35935
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0.00000	0.00000
Доходные вложения в материальные ценности, всего в том числе	090	0.00000	0.00000
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0.00000	0.00000
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимости	092	0.00000	0.00000
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0.00000	0.00000
- проектно-сметная документация	094	0.00000	0.00000
ИТОГО ИМУЩЕСТВА: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	486 533.23702	419 934.51421
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд		1 856.05436	6 362.45729
Кредиторская задолженность	110		
Резервы на выплату вознаграждений	120	8 593.90589	7 134.97536
Инвестиционные паи	130	476 083.27677	406 437.08156
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	486 533.23702	419 934.51421

* Сопоставимые данные были скорректированы в январе 2014 года

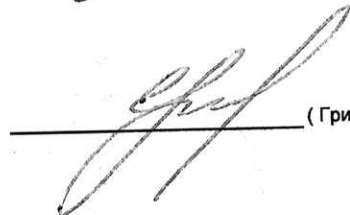
Генеральный директор

 (Денисова В.В.)

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета

 (Тишкина Е.В.)

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

 (Гриднева Ю.Е.)

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

на 31 декабря 2014 года

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

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

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

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

Место нахождения : 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4

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

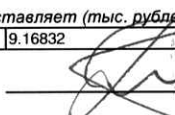
(тыс.рублей, 5зн)			
Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	286 257.49506	595 892.84968
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	287 981.47307	591 675.29309
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)*	030	-1 723.97801	4 217.55659
OFCB 10.00		592.51123	-
Открытие Холдинг-04		0.71808	-
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0.00000	0.00000
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0.00000	0.00000
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)	060	0.00000	0.00000
Выручка от продажи иного имущества	070	0.00000	0.00000
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0.00000	0.00000
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090	0.00000	0.00000
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	39 261.90314	49 941.34133
Дивиденды по акциям	110	0.00000	0.00000
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	12 628.74895	415.91201
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	-712.96632	1 211.53820
в том числе			
- акции	141	0.00000	0.00000
- облигации	142	-712.96632	1 211.53820
- инвестиционные паи	143	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	-13 778.59528	80.72799
в том числе			
- акции	151	0.00000	0.00000
- облигации	152	-13 778.59528	80.72799
OFCB 10.00		3 585.56684	-
Открытие Холдинг-04		-1 869.21740	-
- векселя	153	0.00000	0.00000
- иные ценные бумаги	154	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0.00000	0.00000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости долей в российских обществах с ограниченной ответственностью	165	0.00000	0.00000
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	15 048.05917	18 188.10073
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	12 295.36537	14 862.45536
Прочие доходы	180	8 647.97562	8 089.67161
Прочие расходы	190	7.22000	0.00000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	80 831.60068	187 260.16421
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	179 745.60482	302 285.76238
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	-69 646.19521	-69 256.95117

* Сопоставимая информация за 2013 года составляет (тыс. рублей)

Открытие Холдинг-04 9.16832

Генеральный директор

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета


(Денисова В.В.)

(Тишкина Е.В.)

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.)

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

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

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

Правила ДУ № 0165-70287767 от 17.12.2003г.

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа, либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"

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

Местонахождение : 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4; Телефон для справок : +7 (495) 232 59 73

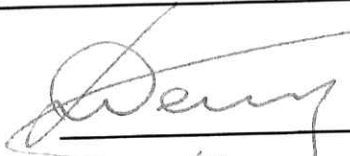
(полное фирменное наименование управляющей компании, местонахождение, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата определения стоимости чистых активов: 31.12.2014 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2014	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2014
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего	010	6 164 511.80	1 542 678.73
в том числе:			
- в рублях	011	6 164 511.80	1 542 678.73
- 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	38 167 118.35	38 167 118.35
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	6 496 700.00	6 496 700.00
Муниципальные ценные бумаги	050	-	-
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	270 914 684.30	270 914 684.30
Акции российских акционерных обществ	070	22 356.00	22 356.00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	-	-
Ипотечные ценные бумаги - всего	090	-	-
в том числе:			
- облигации с ипотечным покрытием	091	-	-
- ипотечные сертификаты участия	092	-	-
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	-	-
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего	110	52 180 634.77	52 472 272.53
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	111	-	-
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	-	-
- акции иностранных акционерных обществ	113	-	-
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	52 180 634.77	52 472 272.53
Закладные	120	-	-
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	-	-
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	-	-
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	-	-

1	2	3	4
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего	160	-	-
в том числе:	161	-	-
- объекты незавершенного строительства			
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	170	-	-
в том числе:	171	-	-
- объекты незавершенного строительства			
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего	180	-	-
в том числе:	181	-	-
- право аренды недвижимого имущества			
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	190	-	-
в том числе:	191	-	-
- право аренды недвижимого имущества			
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	45 988 508.99	50 295 537.82
в том числе:			
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	38 130 828.10	38 136 837.33
- 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	7 619 707.53	7 536 867.42
- прочая дебиторская задолженность	264	237 973.36	4 621 833.07
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	419 934 514.21	419 911 347.73
Обязательства			
Кредиторская задолженность	300	6 362 457.29	5 727 498.83
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	4 466 307.23	5 071 422.21
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	2 668 668.13	2 661 986.75
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	13 497 432.65	13 460 907.79
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	406 437 081.56	406 450 439.94
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	132 668.52273	132 590.89192
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	3 063.55	3 065.45

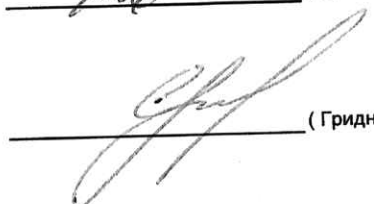
Генеральный директор

 (Денисова В.В.)

Заместитель начальника Управления внутреннего учета

 (Тишкина Е.В.)

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

 (Гриднева Ю.Е.)

Пояснительная записка

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

1. За 4 квартал 2014 г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Облигации», выявлено не было.

2. Забалансовых рисков паевого инвестиционного фонда, включая требования и обязательства фонда, не включаемые в расчёт стоимости чистых активов по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, активов, обремененных залогом за 4 квартал 2014 г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Облигации» оказали влияние следующие события:

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

№	Наименование выпуска ЦБ	Признаваемая котировка на начальную дату	Признаваемая котировка на конечную дату	Изменение признаваемой котировки (%)
1	4-03-01669-А АФК "Система" ОАО об.сер. 03	91.92	75.49	-17.87
2	26207RMFS РОССИЯ-ОФЗ-26207-ПД	92.9431	71.9273	-22.61
3	4B020602289B Обл. "Банк Русский Стандарт" бобб	97.33	84.79	-12.88
4	4-07-00013-А ОАО "АНК "Башнефть" об. 07	91.86	72.52	-21.05
5	4-24-65018-D "ФСК ЕЭС"(ОАО)-обл. сер.24	91.75	78.42	-14.53
6	25080RMFS ОФЗ 25080	96.2122	85.9974	-10.62
7	XS0802648955 RUSSIAN STAND BK	3 820.57897	5 063.59355	32.53
8	XS0918297382 METALLOINV	3 609.90005	4 382.07929	21.39
9	XS0923472814 NORD GOLD NV	3 808.52667	4 815.83156	26.45
10	XS0783242877 SISTEMA INT	3 152.89733	4 091.84221	29.78

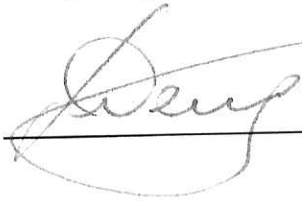
- фактов ошибочно удержанного налога с доходов в виде дивидендов выявлено не было;

- начисленных, но не полученных платежей по обязательствам (выплат по ипотечным сертификатам участия), требования по которым составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда, за 4 квартал 2014 г. не было;

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

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

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»



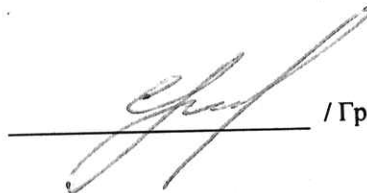
/ Денисова Виктория Владимировна

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»



/ Тишкина Екатерина Васильевна

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



/ Гриднева Юлия Евгеньевна

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

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

Правила ДУ № 0165-70287767 от 17.12.2003г.
(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа, либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России
Место нахождения: 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4
Телефон для справок: +7 (495) 232 59 73

(полное фирменное наименование управляющей компании, местонахождение, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата составления отчета: 31.12.2014 20:00

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало периода	010	476 083 276.77
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	54 637 428.84
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	151 828 377.18
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	27 917 227.64
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	26 194 171.84
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	29 267 808.93
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)	080	406 437 081.56

Генеральный директор

Заместитель начальника Управления внутреннего учета

Начальник отдела контроля
Управление контроля и сопровождения
инвестиционных фондов

ОАО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

Денисова В.В.

Тишкина Е.В.

Начальник управления
Гриднева Ю.Е. СОПР-я ПФ
Гольев С.Д.



10

Справка о стоимости активов

на 31 декабря 2014 года

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

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

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

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

Место нахождения : 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4

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

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей, 5зн)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Дата погашения
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	6 164.51180	1.47%	-	-
в том числе				-	-
- в рублях	110	6 164.51180	1.47%	-	-
40701810873000000562; ПАО "Ханты-Мансийский банк Открытие"		6 164.51180	1.47%	-	
- в валюте	120	0.00000	-	-	-
Денежные средства на банковских вкладах, всего	200	0.00000	-	-	-
в том числе				-	-
- в рублях	210	0.00000	-	-	-
- в валюте	220	0.00000	-	-	-
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0.00000	-	-	-
в том числе					
Ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	310	0.00000	-	-	-
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0.00000	-		
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0.00000	-		
- муниципальные ценные бумаги	313	0.00000	-		
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0.00000	-		
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0.00000	-		
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0.00000	-	-	-
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0.00000	-		
Ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торгов на рынке ценных бумаг:	320	0.00000	-	-	-
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0.00000	-		
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0.00000	-		
- муниципальные ценные бумаги	323	0.00000	-		
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0.00000	-		
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0.00000	-		
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0.00000	-		
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0.00000	-		
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	315 600.85865	75.15%	-	-
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	38 167.11835	9.09%		
25079RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		19 533.52000	4.65%	0.01%	03.06.2015
25080RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		8 599.74000	2.05%	0.01%	19.04.2017
26207RMFS, Министерство Финансов Российской Федерации		10 033.85835	2.39%	0.01%	03.02.2027
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	6 496.70000	1.55%		
RU35009SAM0, Администрация Самарской области		6 496.70000	1.55%	0.08%	31.07.2020
- муниципальные ценные бумаги	430	0.00000	-		
- облигации российских хозяйственных обществ	440	270 914.68430	64.51%	-	-
4-22-65018-D, ФСК ЕЭС ОАО		9 746.00000	2.32%	0.10%	21.07.2027
4-24-65018-D, ФСК ЕЭС ОАО		3 921.00000	0.93%	0.05%	07.01.2028
4B020700001B, ЮниКредит Банк		2 985.69490	0.71%	0.06%	11.02.2016
4B022200001B, ЮниКредит Банк		4 706.50000	1.12%	0.05%	06.08.2019
4B020101810B, "Азиатско-Тихоокеанский Банк" (ОАО)		7 302.00000	1.74%	0.25%	19.02.2016

1	2	3	4	5	6
4B021401326B, Альфа-Банк ОАО		9 312.66000	2.22%	0.20%	30.08.2029
4-03-01669-A, ОАО АФК «Система»		2 264.70000	0.54%	0.02%	24.11.2016
4-01-36398-R, Водоканал-Финанс ООО		13 814.79360	3.29%	0.70%	09.12.2015
4-02-00027-A, ОАО "Вымпелком"		8 882.10000	2.12%	0.09%	14.03.2022
4B021000354B, "Газпромбанк" КБ ЗАО		9 491.49900	2.26%	0.10%	26.09.2017
4-01-55378-E, ОАО «ГЕОТЕК Сейсмораствор»		6 318.20000	1.50%	0.23%	17.10.2018
4B02-02-32432-H, "Государственная транспортная лизинговая компания" ОАО		2 403.00000	0.57%	0.06%	20.09.2018
4B020400918B, "Запсибкомбанк"		9 885.00000	2.35%	0.50%	04.09.2017
41201978B, Московский Кредитный Банк ОАО		4 669.50000	1.11%	0.25%	22.08.2018
4B020701978B, Московский Кредитный Банк ОАО		11 927.50000	2.84%	0.26%	30.10.2018
4B02-02-08551-A, Новая перевозочная компания ОАО		10 762.40000	2.56%	0.22%	03.03.2015
4-07-00013-A, Башнефть АНК ОАО		14 504.00000	3.45%	0.20%	31.01.2023
4B020602289B, Банк Русский Стандарт АО		4 284.43870	1.02%	0.10%	03.05.2015
4-06-14406-A, ОАО "Открытие Холдинг"		3 135.36000	0.75%	0.06%	09.08.2018
4-04-14406-A, ОАО "Открытие Холдинг"		62 382.27780	14.86%	1.28%	20.12.2017
4-03-36320-R, РВК-Финанс ООО		19 995.09760	4.76%	0.68%	09.11.2015
4-16-65045-D, Российские Железные Дороги ОАО		10 729.32000	2.55%	0.08%	05.06.2017
4-02-36389-R, Росгосстрах ООО		983.90000	0.23%	0.02%	02.11.2017
40801792B, "Русфинанс Банк", ООО		13 837.28500	3.30%	0.71%	14.09.2015
40101637B, КБ "СДМ-БАНК" (ОАО)		2 970.30000	0.71%	0.20%	01.03.2016
4-03-00206-A, Транснефть АК ОАО		9 800.15770	2.33%	0.01%	18.09.2019
4B020302225B, Центр-Инвест КБ ОАО		9 900.00000	2.36%	0.66%	23.03.2016
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	0.00000	-	-	-
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0.00000	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	22.35600	0.01%	0.07%	-
2-01-50130-A, Томская энергосбытовая компания ОАО		22.35600	0.01%	0.07%	-
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0.00000	-	-	-
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0.00000	-	-	-
- векселя	491	0.00000	-	-	-
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	52 180.63477	12.43%	-	-
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510	0.00000	-	-	-
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0.00000	-	-	-
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	52 180.63477	12.43%	-	-
XS0924078453, CBOM Finance PLC		1 758.46881	0.42%	0.01%	13.11.2018
XS0918297382, MetaloInvest Finance Ltd		876.41586	0.21%	0.00%	17.04.2020
XS0923472814, Nord Gold NV		963.16631	0.23%	0.00%	07.05.2018
XS0776121062, OFCB CAPITAL PLC		25 921.35935	6.17%	0.13%	26.04.2019
XS0802648955, Russian Standard Finance, Societe Anonyme		2 582.43271	0.61%	0.01%	11.07.2017
XS0783242877, Sistema International Funding S.A.		8 183.68441	1.95%	0.04%	17.05.2019
XS0810596832, VTB Eurasia Limited		11 895.10732	2.83%	0.01%	06.06.2019
- акции иностранных акционерных обществ	540	0.00000	-	-	-
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0.00000	-	-	-
Недвижимое имущество	700	0.00000	-	-	-
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0.00000	-	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0.00000	-	-	-
Проектно-сметная документация	1000	0.00000	-	-	-
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0.00000	-	-	-
Дебиторская задолженность	1200	45 988.50899	10.95%	-	-
в том числе:					
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	38 130.82810	9.08%	-	-
30411810400139000375_2613; Брокерский дом "ОТКРЫТИЕ" ОАО		38 130.82810	9.08%	-	-
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0.00000	-	-	-
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	7 619.70753	1.81%	-	-
- прочая дебиторская задолженность, в том числе	1240	237.97336	0.06%	-	-
Расчеты с инвесторами Яковлев Валерий Павлович (RUB)		36.44653	0.01%	-	-
Расчеты с инвесторами ЛИХАЧЕВА ТАТЬЯНА ГЕОРГИЕВНА (RUB)		201.52683	0.05%	-	-
ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	419 934.51421	-	-	-

Генеральный директор

(Денисова В.В.)

Заместитель начальника Управления
внутреннего учета

(Тишкина Е.В.)

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

(Гриднева Ю.Е.)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия УК № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г.; лицензия ДУ № 077-07524-001000 от 23 марта 2004 г.
Местонахождение: 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 4
Почтовый адрес: 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 4
тел. (495) 232-59-73

Отчёт о владельцах акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

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

Наименование показателя	Код строки	На начало отчётного года	На отчётную дату
Количество размещённых акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчёты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда), всего	100	165 405.01480	132 668.52273
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	63 073.07094	34 063.36085
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	3 812.00000*	0.000000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0.00000	85.21802
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0.00000	0.000000
находящихся у номинальных держателей	150	98 519.94386*	98 519.94386

12

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

2014 год

Паевый инвестиционный фонд: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"
Управляющая компания: ООО УК "ОТКРЫТИЕ"
Лицензия управляющей компании № 21-000-1-00048 от 11.04.2001г., выдана ФКЦБ России
Место нахождения: 115114, г.Москва, Летниковская ул., д.10, стр.4
Телефон для справок: +7 (495) 232 59 73

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс.рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	7 829	1.71
в том числе			
- управляющей компании	011	6 882	1.50
- специализированному депозитарию	012	871	0.19
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	0	-
- оценщику	014	0	-
- аудитору	015	76	0.02
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	84	0.02
в том числе			
- оплата услуг профессиональных участников РЦБ (брокеров)	021	20	0.00
- оплата банковских услуг	022	4	0.00
- оплата услуг прочих депозитариев	023	0	-
- оплата прочих услуг	024	60	0.01
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	12 295	2.68
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	4 466	0.97
Итого расходов	050	7 913	1.73
Превышение нормируемых расходов	060	0	-



 Денисова Виктория Владимировна
 Тишкина Екатерина Васильевна

Справка
о несоблюдении требований к составу в структуре активов
за декабрь 2014 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Открытие - Облигации"

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

Правила ДУ № 0165-70287767 от 17.12.2003г.

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа,
либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти
по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ"

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

Местонахождение: 115114, г. Москва, ул. Летниковская д. 10, стр. 4

Тел./факс: (495) 232-59-73

(полное фирменное наименование управляющей компании, местонахождение, номер телефона управляющей компании,
номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами,
паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

1. Несоблюдение требований к составу активов

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

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт доли в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7
оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более нормативного значения (% от стоимости активов ОПИФ), приказ ФСФР России от 28.12.2010 №10-79/пз-н, пункт 3.2, подпункт 6 (ОПИФ облигаций)	ЗАО ЮниКредит Банк (48020700001В)-0,6679%, ЗАО ЮниКредит Банк (48022200001В)-1,1132%, ОАО "Томская энергосбытовая компания" (2-01-50130-А)-0,0050%, ОАО "Новая перевозочная компания" (4802-02-06551-А)-2,4371%, ОАО "ФСК (4-24-65018-Д)-1,0081%, ОАО КБ "Центр-инвест" (48020302225В)-2,2173%, ООО "Росгосстрах" (4-02-36389-Р)-0,2192%, ООО "Русфинанс Банк" (40801792В)-3,0692%	47 996.37090	10.74%	10.00%	27.11.2014	01.12.2014
оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за искл. предусмотренных п.1.13 Положения, может составлять не более нормативного значения (% от стоимости активов ОПИФ), приказ ФСФР России от 28.12.2010 №10-79/пз-н, пункт 3.2, подпункт 3 (ОПИФ облигаций)	ОАО "Открытие Холдинг"	67 069.23640	15.08%	15.00%	03.12.2014	04.12.2014
оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за искл. предусмотренных п.1.13 Положения, может составлять не более нормативного значения (% от стоимости активов ОПИФ), приказ ФСФР России от 28.12.2010 №10-79/пз-н, пункт 3.2, подпункт 3 (ОПИФ облигаций)	ОАО "Открытие Холдинг"	66 853.32860	15.04%	15.00%	05.12.2014	
оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более нормативного значения (% от стоимости активов ОПИФ), приказ ФСФР России от 28.12.2010 №10-79/пз-н, пункт 3.2, подпункт 6 (ОПИФ облигаций)	АО "Банк Русский Стандарт" (48020602289В)-1,1350; ЗАО ЮниКредит Банк (48020700001В)-0,6873; ЗАО ЮниКредит Банк (48022200001В)-1,1455; ОАО "Томская энергосбытовая компания" (2-01-50130-А)-0,0051; ОАО "ФСК ЕЭС" (4-22-65018-Д)-2,2221; ОАО АФК "Система" (4-03-01669-А)-0,4688; ООО "Водоканал Финанс" (4-01-36398-Р)-3,1801; ООО "Росгосстрах" (4-02-36389-Р)-0,2253; ООО "Русфинанс Банк" (40801792В)-3,1579	53 116.58690	12.23%	10.00%	10.12.2014	18.12.2014

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

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

Генеральный директор

Денисова В.В.

Заместитель начальника Управления внутреннего учета

Тихонова Е.В.



16 15 (на титле) 15
государств