

## Пояснительная записка

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

1. За 29.12.2012 - 29.03.2013г.г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда акций "ОТКРЫТИЕ - Акции", выявлено не было.

2. Забалансовых рисков паевого инвестиционного фонда, включая требования и обязательства фонда, не включаемые в расчёт стоимости чистых активов по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, активов, обремененных залогом в 29.12.2012 - 29.03.2013г.г. не было.

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

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

№	Наименование выпуска ЦБ	Начальная дата	Признаваемая котировка на начальную дату, руб.	Конечная дата	Признаваемая котировка на конечную дату, руб.	Изменение признаваемой котировки (%)
1	1-02-00143-А Северсталь-ао	29.12.2012	372.20	29.03.2013	279.90	-24.80
2	1-01-00010-А Аэрофлот ао	29.12.2012	45.33	29.03.2013	53.45	17.91
3	1-01-04715-А МТС ао	29.12.2012	245.73	29.03.2013	276.03	12.33
4	1-01-00102-А Новолипецкий металлургический комбинат ао	29.12.2012	60.90	29.03.2013	49.08	-19.41
5	1-01-30202-D ВСМПО-АВИСМА- ао	29.12.2012	6 384.80	29.03.2013	5 578.30	-12.63
6	1-01-02461-D СОЛЛЕРС ао	29.12.2012	679.80	29.03.2013	761.50	12.02
7	1-02-00122-А Роснефть ао	29.12.2012	269.50	29.03.2013	238.01	-11.68
8	1-01-60525-Р Магнит ао	29.12.2012	4 832.10	29.03.2013	5 950.00	23.13
9	20301481В Сбербанк ап	29.12.2012	67.56	29.03.2013	75.10	11.16
10	1-03-00078-А ММКао	29.12.2012	10.445	29.03.2013	8.365	-19.91
11	1-01-55038-Е РусГидро ао	29.12.2012	0.7336	29.03.2013	0.6136	-16.36
12	1-01-65018-D ФСК ЕЭС-ао	29.12.2012	0.20145	29.03.2013	0.16051	-20.32
13	1-01-55385-Е Холдинг МРСК	29.12.2012	1.964	29.03.2013	1.726	-12.12
14	1-01-55005-Е Мечел ао	29.12.2012	203.80	29.03.2013	153.80	-24.53
15	1-01-03675-Е Фармстандарт ОАО ао	29.12.2012	1 621.30	29.03.2013	2 013.30	24.18
16	1-01-30251-Е НМТП (ОАО) ао	29.12.2012	2.8441	29.03.2013	3.4066	19.78
17	1-03-33498-Е ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО ао	29.12.2012	0.02502	29.03.2013	0.01793	-28.34

18	5-01-01481-В РДР Юнайтед Компани РУСАЛ Плс	16.01.2013	190.90	29.03.2013	148.20	-22.37
19	2-01-55005-Е Мечел ап	29.12.2012	119.38	29.03.2013	84.47	-29.24
20	1-03-02472-А Мостотрест	29.12.2012	201.89	29.03.2013	139.81	-30.75

- 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 за период с 29.12.2012 - 29.03.2013г.г. не было.

- 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:

Существенное влияние на стоимость чистых активов фонда оказал тот факт, что в первый рабочий день 2013 года был восстановлен неиспользованный за 2012г. резерв на вознаграждение Управляющей Компании, Специализированного депозитария, Специализированного регистратора, аудитора в соответствии с п.34 Приказа ФСФР России от 15.06.2005 N 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".

Указанное существенное влияние обусловлено тем фактом, что резерв за 2012 год ежедневно в течение календарного года увеличивался на одну триста шестьдесят шестую часть расчетной величины вознаграждения, определенной в Правилах доверительного управления Фонда, при этом база для расчета указанного ежедневного резерва (и, соответственно, кол-во паев Фонда) значительно уменьшилась за счет крупных погашений из Фонда в течение 2012 года. В результате, сумма возмещенного резерва отразилась на оставшейся стоимости чистых активов пропорционально в большей степени, чем если бы не было указанных ранее крупных погашений паев.

Генеральный директор  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_/ Рудоманенко Денис Юрьевич

Начальник Управления внутреннего  
учета  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_/ Авакян Анна Андреевна

ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_/