

## 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 31.12.2009г. - 31.03.2010г. 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 31.12.2009г. - 31.03.2010г 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	1-01-00155-A Сургутнефтегаз ао	02.03.2010	25.18	31.03.2010	29.22	16.05
2	2-01-00155-A Сургутнефтегаз ап	31.12.2009	14.61	31.03.2010	16.48	12.83
3	1-01-00137-A ВолгаТелеком ао	31.12.2009	88.75	31.03.2010	104.16	17.36
4	1-01-00102-A Новолипецкий металлургический комбинат ао	31.12.2009	91.62	31.03.2010	101.41	10.69
5	1-01-03388-D ТГК-1 ао	31.12.2009	0.02	09.02.2010	0.02	12.12
6	1-01-22451-F ТГК-14	31.12.2009	0.00	31.03.2010	0.00	40.00
7	1-01-65116-D МОЭСК ОАО ао	31.12.2009	1.10	31.03.2010	1.64	49.45
8	4-07-00739-A АИЖК (ОАО) 7-об (серия А7)	31.12.2009	895.40	31.03.2010	996.00	11.24
9	RU35002RSY0 Республика Саха (Якутия) 35002 об	31.12.2009	863.00	31.03.2010	991.50	14.89

10	1-01-55038-Е РусГидро ао	31.12.2009	1.14	31.03.2010	1.55	36.92
11	1-01-65018-Д ФСК ЕЭС-ао	05.02.2010	0.32	31.03.2010	0.37	16.20
12	1-01-34956-Е ОАО "МРСК Юга"	16.03.2010	0.19	31.03.2010	0.21	11.59
13	RU26007MOO0 Московская область 26007 об	18.02.2010	885.40	31.03.2010	978.10	10.47
14	1-01-55234-Е ЛСР-ао	31.12.2009	574.02	31.03.2010	1 086.97	89.36
15	RU32049MOS0 Москва-32049-об	31.12.2009	882.20	31.03.2010	992.70	12.53
16	4-01-36374-R СИБМЕТИНВЕСТ обл серии 01	31.12.2009	1 008.40	31.03.2010	1 130.90	12.15

- 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 31.12.2009г. - 31.03.2010г. нет.

- 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.

И.о. Председателя

Правления

ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_/ Чуйкова Наталья Васильевна

Заместитель Начальника Управления  
внутреннего учета

ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_/ Водорезов Олег Николаевич

ОАО «Специализированный  
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_/ Голяев Сергей Дмитриевич