

## 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 31.03.2010г-30.06.2010г. 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 31.03.2010г-30.06.2010г. 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	1-02-00028-А Газпром АО	15.04.2010	183.48	01.06.2010	156.95	-14.46
2	1-02-00143-А Северсталь-ао	26.05.2010	313.01	03.06.2010	345.37	10.34
3	1-03-05214-А РБК Информационные системы-АО	31.03.2010	37.80	06.05.2010	42.59	12.67
4	10401000В ВТБ АО	25.05.2010	0.0674	17.06.2010	0.0782	12.00
6	1-01-55005-Е Мечел-ао	24.06.2010	672.66	30.06.2010	602.83	-10.38
7	1-01-03163-D УК Арсагера ОАО-ао	31.03.2010	2.944	04.05.2010	2.622	-10.94

- 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 31.03.2010г-30.06.2010г. нет.

- суммы 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
Новолипецкий металлургический комбинат -ао	16.04.2010	0.22	3 000
ГМКНорНик -ао	21.05.2010	210.00	50
Транснефть- ап	28.05.2010	250.39	10

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

Начальник управления внутреннего  
учета ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

\_\_\_\_\_ / Водорезов Олег Николаевич

ОАО «Специализированный  
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_ / Голяев Сергей Дмитриевич