

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 30.09.2010г.-31.12.2010г. 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 30.09.2010г.-31.12.2010г. 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	1-02-00143-А Северсталь-ао	13.10.2010	453.26	09.12.2010	514.61	13.54
2	1-01-55192-Е Полус Золото ао	01.11.2010	1 552.13	07.12.2010	1 888.90	21.70
3	1-01-40155-Е ГМКНорНик ао	30.09.2010	5 156.03	01.12.2010	6 118.76	18.67
4	10301481В Сбербанк ао	30.09.2010	84.93	07.12.2010	107.37	26.42
5	20301481В Сбербанк ап	30.09.2010	60.70	07.12.2010	76.01	25.22
6	10401000В ВТБ ао	13.10.2010	0.0917	07.12.2010	0.1042	13.63
7	RU35002RSY0 Республика Саха (Якутия) 35002 об	30.09.2010	1 000.50	31.12.2010	804.96	-19.54

- 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 30.09.2010г.-31.12.2010г.

- 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.

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____/ Чуйкова Наталья Васильевна

Начальника управления
внутреннего учета ООО УК
«ОТКРЫТИЕ»

_____/ Водорезов Олег Николаевич

ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

_____/ Чебан Лилия Валерьевна