

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