

## 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 31.12.2010г. - 31.03.2011г. 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 31.12.2010г. - 31.03.2011г. 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	1-02-00028-А Газпром ао	31.12.2010	193.28	31.03.2011	229.51	18.74
2	1-01-00077-А ЛУКОЙЛ НК ао	31.12.2010	1 736.55	31.03.2011	2 024.40	16.58
3	1-03-00161-А ТатнефтьЗ ао	31.12.2010	147.03	31.03.2011	182.44	24.08
4	1-01-00146-А Газпром нефть-ао	31.12.2010	128.10	31.03.2011	148.36	15.82
5	1-01-00102-А Новолипецкий металлургический комбинат ао	31.12.2010	142.36	31.03.2011	125.24	-12.03
6	1-03-05214-А РБК Информационные системы ао	31.12.2010	53.05	08.02.2011	47.34	-10.76
7	1-01-55192-Е Полюс Золото ао	31.12.2010	1 908.64	31.03.2011	1 691.80	-11.36
8	1-02-00122-А Роснефть ао	31.12.2010	218.90	31.03.2011	261.34	19.39
9	1-01-12190-Е ТГК-5 ао	31.12.2010	0.0182	31.03.2011	0.01586	-12.86
10	1-02-00268-Е НОВАТЭК ао	31.12.2010	330.99	31.03.2011	377.35	14.01
11	1-04-21725-Н Распадская ао	31.12.2010	227.39	31.03.2011	190.91	-16.04
12	2-01-00206-А Транснефть ап	31.12.2010	37 743.63	31.03.2011	41 590.00	10.19
13	1-01-55038-Е РусГидро ао	31.12.2010	1.639	31.03.2011	1.4348	-12.46
14	1-03-33498-Е ИНТЕР РАО ЕЭС ао	31.12.2010	0.048	25.03.2011	0.04199	-12.52

- 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 31.12.2010г. - 31.03.2011г.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, не зафиксированы.

Генеральный директор  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

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

Начальник Управления внутреннего  
учета  
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

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

ОАО «Специализированный депозитарий  
«ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_ / Чебан Лилия Валерьевна