



ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
БАНКА МОСКВЫ**

103009, Россия, Москва, Тверская ул., 8/2, стр. 1

Приложение к Справке о стоимости чистых активов ЗАО «УК Банка Москвы» Д.У. ПИФ «Волхонка – российские облигации» по состоянию на 29 декабря 2007 года

Пояснительная записка

**к финансовой документации по открытому паевому инвестиционному фонду облигаций
«Волхонка – российские облигации» под управлением ЗАО «УК Банка Москвы»**

Составлена по состоянию на 29 декабря 2007 года 20 часов–00 минут

Порядок оценки активов и обязательств, а так же порядок расчета стоимости чистых активов осуществляется в соответствии с требованиями нормативных документов ФСФР (ФКЦБ), а так же учетной политикой ПИФ «Волхонка – российские облигации» и Положением о порядке и сроках определения стоимости чистых активов, расчетной стоимости инвестиционного пая ПИФ «Волхонка – российские облигации» под управлением ЗАО «УК Банка Москвы» на 2007год.

Стоимость чистых активов определяется как стоимость имущества фонда за вычетом суммы обязательств фонда, включающих в себя кредиторскую задолженность и резервы предстоящих расходов.

Выручка от продажи ценных бумаг определяется исходя из фактической цены реализации имущества. Расходы, связанные с продажей ценных бумаг, определяются исходя из балансовой стоимости ценных бумаг без проведения переоценки.

Расчетная стоимость одного пая определяется ежедневно, путем деления стоимости чистых активов на общее количество паев фонда.

За 4-й квартал 2007 год фактов ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов, не выявлено.

За 4-й квартал 2007 года существенных (на 10 и более процентов) изменений признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы ПИФ «Волхонка» на начало и конец отчетного квартала не было (в случае продажи в отчетном квартале ценных бумаг, входящих в имущество фонда на начало отчетного квартала, расчет осуществляется по котировкам, предшествующим дню выбытия).

Забалансовых рисков по ПИФ «Волхонка – российские облигации» не возникало, в виду отсутствия активов, обремененных залогом, а так же отсутствия операций с опционами, фьючерсными и форвардными контрактами.

Иных событий и сведений, могущих существенно повлиять на расчетную стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда нет.

Генеральный директор

Е.А. Касьянова

И.О. Главного бухгалтера

И.М.Ушакова

Генеральный директор ЗАО «ПРСД»

Н.В. Мосенкова



СПРАВКА
о стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"

29 Декабрь, 2007

Управляющая компания: Закрытое акционерное общество "Управляющая компания Банка Москвы"

Лицензия Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00014 от 04 февраля 1997 года.

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 26.01.2005 за № 0320-76004058 (в ред. изменений и дополнений от 21.04.2005 за № 0320-76004058-1, от 04.08.2005 за № 0320-76004058-2, от 10.08.2006 за № 0320-76004058-3 и от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4)

Место нахождения: г. Москва, Кузнецкий мост, д.17 телефон: 745-8000(4466)

Юридический адрес: 125009, г.Москва, ул.Тверская, д.8/2, стр.1

Время определения стоимости чистых активов: 20-00 московского времени

рублей

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 29.12.2007	Сумма (оценочная стоимость) на 28.12.2007
1	2	3	4
АКТИВЫ:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	50 535 371,34	47 119 298,81
- в рублях	011	50 535 371,34	47 119 298,81
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства во вкладах - всего, в т.ч.	020	0,00	0,00
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги РФ	030	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	040	0,00	0,00
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	82 829 148,58	83 176 481,68
Акции российских акционерных обществ	070	0,00	0,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0,00	0,00
Ипотечные ценные бумаги - всего, в т.ч.	090	0,00	0,00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0,00	0,00
- ипотечные сертификаты участия	092	0,00	0,00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в т.ч.	110	0,00	0,00
- ценные бумаги иностранных государств	111	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0,00	0,00
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0,00	0,00
Закладные	120	0,00	0,00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров и прав залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0,00	0,00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	0,00	0,00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории РФ - всего, в т.ч.	160	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	161	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в т.ч.	170	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	171	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории РФ - всего, в т.ч.	180	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	181	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в т.ч.	190	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	191	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам договоров участия в долевом строительстве недвижимого имущества	200	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы паевого инвестиционного фонда	220	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющем активы паевого инвестиционного фонда	230	0,00	0,00
Проектно-сметная документация	240	0,00	0,00
Иное имущество	250	0,00	0,00
Дебиторская задолженность, в т.ч.	260	1 456 761,57	1 544 046,35
средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг	261	146 967,54	146 967,54
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
дебиторская задолженность по процентному (купонному доходу) по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	1 295 312,37	1 389 540,81
прочая дебиторская задолженность	264	14 481,66	7 538,00
ИТОГО СУММА АКТИВОВ (стр. 010+ 020+ 030+ 040+ 050+ 060+ 070+ 080+ 090+ 100+ 110+ 120+ 130+ 140+ 150+ 160+ 170+ 180+ 190+ 200+ 210+ 220+ 230+240+250+260)	270	134 821 281,49	131 839 826,84
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	300	6 140 102,09	27 486 177,94
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	1 959 367,82	2 054 618,54
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0,00	0,00
ИТОГО СУММА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (стр.300+310+320)	330	8 099 469,91	29 540 796,48
ИТОГО СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ (стр.270-330)	400	126 721 811,58	102 299 030,36
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда - штук	500	108 423,13665	87 539,01723
РАСЧЕТНАЯ СТОИМОСТЬ ПАЯ (стр.400/500)	600	1 168,77	1 168,61

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

И.О. Главного бухгалтера _____ И.М. Ушакова

Генеральный директор ЗАО "ПРСД" _____ Н.В. Мосенкова



СПРАВКА

**о стоимости активов открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"
29 Декабрь, 2007****Управляющая компания: ЗАО "УК Банка Москвы"**

Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00014 от 0.

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 26.01.2005 за № 0320-76004058 (в ред. изменений и дополнений от 21.04.2005 за № 0320-76004058-1, от 04.08.2005 за № 0320-76004058-2, от 10.08.2006 за № 0320-76004058-3 и от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4)

Вид имущества	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. руб)	Доля от общей стоимости активов (%)	Доля от общего количества размещенных ценных бумаг	Дата погашения облигаций
	2	3,00	4	5	6
АКТИВЫ:					
Денежные средства, всего	100	50 535,37	37,48		
в рублях в ОАО "Банк Москвы"	110	50 535,37	37,48		
в иностранной валюте	120	0,00	0,00		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,00	0,00		
в рублях	210	0,00	0,00		
в иностранной валюте	220	0,00	0,00		
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, в т.ч.	300	0,00	0,00		
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0,00	0,00		
гос. ценные бумаги РФ	311	0,00	0,00		
гос. ценные бумаги субъектов РФ	312	0,00	0,00		
муниципальные ценные бумаги	313	0,00	0,00		
облигации росс.хоз.обществ	314	0,00	0,00		
обыкновенные акции ОАО, за искл. акций АИФ	315	0,00	0,00		
обыкновенные акции акционерных инвестиционных	316	0,00	0,00		
привелигированные акции ОАО	317	0,00	0,00		
инвестиционные паи ПИФ	318	0,00	0,00		
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	320	0,00	0,00		
государственные ценные бумаги	321	0,00	0,00		
гос. ценные бумаги субъектов РФ	322	0,00	0,00		
муниципальные ценные бумаги РФ	323	0,00	0,00		
облигации росс.хоз.обществ	324	0,00	0,00		
обыкновенные акции ОАО, за искл. акций АИФ	325	0,00	0,00		
обыкновенные акции акционерных инвестиционных	326	0,00	0,00		
привелигированные акции ОАО	327	0,00	0,00		
обыкновенные акции ЗАО	328	0,00	0,00		
инвестиционные паи ПИФ	329	0,00	0,00		
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	82 829,15	61,44		
гос. ценные бумаги РФ	410	0,00	0,00		
гос. ценные бумаги субъектов РФ	420	0,00	0,00		
муниципальные ценные бумаги РФ	430	0,00	0,00		
облигации росс.хоз.обществ	440	82 829,15	61,44		
<i>Ютэйр-Ф 03 (4-03-36059-R)</i>		3 438,05	2,55	0,1800%	14.12.2010

<i>ГПБ-Ипотека ИСО-1-об (4-01-11429-А)</i>		5 341,98	3,96	0,2300%	29.12.2036
<i>ТГК-4 об.1 (4-01-43069-А)</i>		6 950,30	5,16	0,1400%	31.05.2012
<i>Тюменэнерг2 (4-02-00159-Ф)</i>		8 072,00	5,99	0,3000%	29.03.2012
<i>ТГК-10 об1 (4-01-55090-Е)</i>		9 906,00	7,35	0,3300%	17.06.2010
<i>ТГК-8 об1 (4-01-34308-Е)</i>		3 988,00	2,96	0,1100%	10.05.2012
<i>МОИТК 01 (4-01-057-41-А)</i>		7 559,09	5,61	0,3700%	26.09.2009
<i>Ютэйр-Ф 02 (4-02-36059-Р)</i>		4 008,98	2,97	0,4000%	10.03.2009
<i>СИТРОНИКС 1 (4-01-50038-А)</i>		3 488,10	2,59	0,1200%	21.09.2010
<i>НИКОСХИМ 2 (4-02-36046-Р)</i>		1 080,44	0,80	0,0700%	20.08.2009
<i>ЕЭСК-02 (4-02-65011-Д)</i>		9 868,00	7,32	1,0000%	05.04.2012
<i>ГОТЭК 02 (4-02-60237-Ј)</i>		1 299,81	0,96	0,0900%	18.06.2009
<i>Ленэнерго 02 (4-02-00073-А)</i>		9 904,00	7,35	0,3300%	27.01.2012
<i>Кубаньэн-1 (4-01-00063-А)</i>		5 953,80	4,42	0,2000%	21.07.2010
<i>АвтомирФ-2 (4-02-36153-Р)</i>		1 970,60	1,46	0,1000%	23.06.2010
обыкновенные акции ОАО, за искл. акций АИФ	450	0,00	0,00		
обыкновенные акции АИФ	460	0,00	0,00		
привилегированные акции ОАО	470	0,00	0,00		
обыкновенные акции ЗАО	480	0,00	0,00		
инвестиционные паи ПИФ	490	0,00	0,00		
векселя	491	0,00	0,00		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	0,00	0,00		
ценные бумаги иностранных государств	510	0,00	0,00		
ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0,00	0,00		
облигации иностранных коммерческих организаций	530	0,00	0,00		
акции иностранных АО	540	0,00	0,00		
Доля в уставных капиталах российских ООО	600	0,00	0,00		
Недвижимое имущество	700	0,00	0,00		
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0,00	0,00		
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,00	0,00		
Проектно-сметная документация	1000	0,00	0,00		
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0,00	0,00		
Дебиторская задолженность, в т.ч.	1200	1 456,76	1,08		
средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг ОАО "Банк Москвы"	1210	146,97	0,11		
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,00	0,00		
дебиторская задолженность по процентному (купонному доходу) по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	1 295,31	0,96		
прочая дебиторская задолженность	1240	14,48	0,01		
ИТОГО АКТИВОВ:	1300	134 821,28	100,00		

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

И.О. Главного бухгалтера _____ И.М. Ушакова

Генеральный директор ЗАО "ПРСД" _____ Н.В. Мосенкова



БАЛАНС ИМУЩЕСТВА
составляющего открытый паевой инвестиционный фонд облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"

29 Декабрь, 2007

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 26.01.2005 за № 0320-76004058 (в ред. изменений и дополнений от 21.04.2005 за № 0320-76004058-1, от 04.08.2005 за № 0320-76004058-2, от 10.08.2006 за № 0320-76004058-3 и от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4)

тыс. рублей

Имущество (обязательства)	Код стр.	На 29.12.06	29.12.2007
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	10	6 264,81	50 535,37
в рублях ОАО "Банк Москвы"	11	6 264,81	50 535,37
в иностранной валюте	12	0,00	0,00
Денежные средства в банковских вкладах в т.ч.	20	0,00	0,00
в рублях	21	0,00	0,00
в иностранной валюте	22	0,00	0,00
Ценные бумаги, российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	30	43 515,36	0,00
акции, в т.ч. более 5%	31	0,00	0,00
облигации, в т.ч. более 5% :	32	43 515,36	0,00
сроком погашения до 1 года:		6 019,15	0,00
сроком погашения от 1 года до 3-х лет:		16 675,55	0,00
сроком погашения свыше 3-х лет:		20 820,66	0,00
ТГК-8 об1 (4-01-34308-Е)		2 948,82	
Ценные бумаги российских эмитентов не имеющие признаваемую котировку, всего	40	1 672,12	82 829,15
акции, в т.ч. более 5%	41	0,00	0,00
облигации, в т.ч. более 5% :	42	1 672,12	82 829,15
сроком погашения до 1 года:		0,00	0,00
сроком погашения от 1 года до 3-х лет:		1 672,12	32 886,57
ТГК-10 об1 (4-01-55090-Е)			9 906,00
МОИТК 01 (4-01-057-41-А)			7 559,09
сроком погашения свыше 3-х лет:		0,00	49 942,58
ТГК-4 об.1 (4-01-43069-А)			6 950,30
Тюменэнерг2 (4-02-00159-Ф)			8 072,00
ЕЭСК-02 (4-02-65011-Д)			9 868,00
Ленэнерго 02 (4-02-00073-А)			9 904,00
векселя	43	0,00	0,00
иные ценные бумаги	44	0,00	0,00
Дебиторская задолженность, в т.ч.	50	966,09	1 456,76
средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг	51	1,50	146,97
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	52	0,00	0,00
дебиторская задолженность по процентному			
(купонному доходу) по банковским вкладам и ценным бумагам	53	959,97	1 295,31
прочая дебиторская задолженность	54	4,62	14,48
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	60	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов, в т.ч.	70	0,00	0,00
ценные бумаги иностранных государств	71	0,00	0,00
ценные бумаги международных финансовых организаций	72	0,00	0,00
акции иностранных АО	73	0,00	0,00
облигации иностранных коммерческих организаций	74	0,00	0,00
Доли в российских ООО	80	0,00	0,00
Вложения в материальные ценности в т.ч.	90	0,00	0,00
объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	91	0,00	0,00
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	92	0,00	0,00
имущественные права на недвижимое имущество	93	0,00	0,00
проектно-сметная документация	94	0,00	0,00
ИТОГО ИМУЩЕСТВО:	100	52 418,37	134 821,28
(стр.10+20+30+40+50+60+70+80+90)			
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего инвестиционный фонд:			
Кредиторская задолженность	110	9 698,47	6 140,10
Резервы предстоящих расходов и платежей	120	522,73	1 959,37
Инвестиционные паи	130	42 197,17	126 721,81
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (стр.110+120+130)	140	52 418,37	134 821,28

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

И.О. Главного бухгалтера _____ И.М. Ушакова

Генеральный директор ЗАО "ПРСД" _____ Н.В. Мосенкова



СПРАВКА
о приросте (об уменьшении) стоимости имущества
открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"

29 Декабрь, 2007

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания Банка Москвы"

Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00014 от 04 февраля 1997 года

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 26.01.2005 за № 0320-76004058 (в ред. изменений и дополнений от 21.04.2005 за № 0320-76004058-1, от 04.08.2005 за № 0320-76004058-2, от 10.08.2006 за № 0320-76004058-3 и от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4)

тыс. рублей

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период 01.01.2007 - 29.12.2007	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	10	487 620,22	160 061,32
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	20	489 352,81	160 338,46
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	30	-1 732,59	-277,13
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи прав на недвижимое имущество	40	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей нед.имущества или передачи имущественных прав на нед.имущество	50	0,00	0,00
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (стр.40-50)	60	0,00	0,00
Выручка от продажи иного имущества	70	0,00	0,00
Расходы связанные с продажей иного имущества	80	0,00	0,00
Результат от продажи иного имущества (стр.70-80)	90	0,00	0,00
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	10 856,44	3 267,28
Дивиденды по акциям	110	0,00	0,00
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0,00	0,00
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	-69,22	41,52
акции	141	0,00	0,00
облигации	142	-69,22	41,52
инвестиционные паи	143	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	-613,48	0,00
акции	151	0,00	0,00
облигации	152	-613,48	0,00
векселя	153	0,00	0,00
иные ценные бумаги	154	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0,00	0,00
Вознаграждение и расходы связанные с управлением Д.У.ПИФ в т.ч	170	4 896,51	1 484,57
резерв на выплату вознаграждений	171	4 777,22	1 371,48
Прочие доходы	180	534,30	86,58
Прочие расходы	190	0,00	0,00
Прирост имущества ПИФ в результате выдачи инвест.паев	200	1 531 412,02	328 838,95
Уменьшение имущества ПИФ в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	1 450 966,32	313 335,13
ИТОГО прирост(+) или уменьшение (-) стоимости имущества (стр. 30+60+90+100+110+120+130+140+150+160+180+200-170-210)	220	84 524,64	17 137,50

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

И.О. Главного бухгалтера _____ И.М. Ушакова

Генеральный директор ЗАО "ПРСД" _____ Н.В. Мосенкова



ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

БАНКА МОСКВЫ

103009, Россия, Москва, Тверская ул., 8/2, стр. 1

Приложение №2
к Справке о стоимости чистых активов

**Отчет об изменении стоимости чистых активов
открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"
29 Декабрь, 2007**

Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00014 от 04 февраля 1997 года

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 26.01.2005 за № 0320-76004058 (в ред. изменений и дополнений от 21.04.2005 за № 0320-76004058-1, от 04.08.2005 за № 0320-76004058-2, от 10.08.2006 за № 0320-76004058-3 и от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4)

Изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма, рублей
Стоимость чистых активов на 29.12.2006	10	42 197 174,80
Выдача инвестиционных паев	20	18 518 801,33
Погашение инвестиционных паев	30	161 910 454,62
Обмен инвестиционных паев данного фонда на инвестиционные паи другого фонда	40	1 289 055 869,11
Обмен инвестиционных паев других фондов на инвестиционные паи данного фонда	50	1 512 893 220,80
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым фондом	60	0,00
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами фонда и изменения стоимости имущества фонда	70	4 078 938,38
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода на 29.12.07 (строки 10+20-30-40+50-60+(-)70)	80	126 721 811,58

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

И.О. Главного бухгалтера _____ И.М. Ушакова

Генеральный директор ЗАО "ПРСД" _____ Н.В. Мосенкова



СПРАВКА
о несоблюдении требований к составу и структуре активов
открытого паевого инвестиционного фонда Облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"

29 Декабрь, 2007

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания Банка Москвы"

Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00014 от 04 февраля 1997 года

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 26.01.2005 за № 0320-76004058 (в ред. изменений и дополнений от 21.04.2005 за № 0320-76004058-1, от 04.08.2005 за № 0320-76004058-2, от 10.08.2006 за № 0320-76004058-3 и от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4)

Место нахождения: 125009, Москва, ул.Тверская, д.8/2, стр.1, телефон : 745-8000(+4466)

рублей

1. Несоблюдение требований к составу активов

Активы приобретенные с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость	Доля в стоимости активов	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого)
1	2	3	4	5
-	-	-	-	-

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1 Несоблюдение ограничений, установленных в % от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества	Фактическая доля в стоимости активов(%)	Доля стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7
Оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки	ОАО "ТГК-8" (4-01-34308-E)	21 778 600,00	12,71%	10,00%	15.11.2007	07.12.2007
	ОАО "ТЮМЕНЬЭНЕРГО" (4-02-00159-F)					
	ОАО "ТГК-10" (4-01-55090-E)					
Оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки	ОАО "ЕЭСК" (4-02-65011-D)	19 792 000,00	15,31%	10,00%	11.12.2007	20.12.2007
	ОАО "Ленэнерго" (4-02-00073-A)					
Оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки	ОАО "ТГК-10" (4-01-55090-E)	15 595 316,18	11,83%	10,00%	28.12.2007	
	ОАО "ИСО ГПБ Ипотека" (4-01-11429-A)					

2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в % от количества размещенных (выданных) ценных бумаг

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма ден.средств или стоимость иного имущества	Фактическая доля в стоимости активов(%)	Доля стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

И.О. Главного бухгалтера _____ И.М.Ушакова

Генеральный директор ЗАО "ПРСД" _____ Н.В. Мосенкова



ОТЧЕТ
о владельцах инвестиционных паев
открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"
29 Декабрь, 2007

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания Банка Москвы"

Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00014 от 04 февраля 1997 года

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 26.01.2005 за № 0320-76004058 (в ред. изменений и дополнений от 21.04.2005 за № 0320-76004058-1, от 04.08.2005 за № 0320-76004058-2, от 10.08.2006 за № 0320-76004058-3 и от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4)

Наименование показателей	Код стр.	На начало отчетного года	На отчетную дату 29.12.2007
1	2	3	4
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	100	37 663,05727	108 423,13665
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находятся в Российской Федерации	110	37 663,05727	108 420,07618
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0,00000	0,00000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находятся за пределами Российской Федерации	130	0,00000	3,06047
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находятся за пределами Российской Федерации	140	0,00000	0,00000
находящиеся у номинальных держателей	150	0,00000	0,00000
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев ПИФа, всего	200	537	1 408
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находятся в Российской Федерации	210	533	1 400
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	3	4
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находятся за пределами Российской Федерации	230	0	2
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находятся за пределами Российской Федерации	240	0	0
лицевых счетов номинальных держателей	250	1	2

Генеральный директор _____ Е.А.Касьянова

И.О. Главного бухгалтера _____ И.М.Ушакова

Генеральный директор ЗАО "ПРСД" _____ Н.В. Мосенкова