



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 31 марта 2009 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 31 марта 2009 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 2009 год.

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 1-й квартал 2009 год фактов ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов, не выявлено.

За 1-й квартал 2009 год были существенные (на 10 и более процентов) изменения признаваемых котировок следующих ценных бумаг, составляющих активы ПИФ «Волхонка» на начало и конец отчетного квартала (в случае продажи в отчетном квартале ценных бумаг, входящих в имущество фонда на начало отчетного квартала, расчет осуществляется по котировкам, предшествующим дню выбытия):

ГАЗФин 01	-47.33%
Белон 02	-39.62%

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

Уполномоченный представитель ЗАО «ПРСД



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

31 Март, 2009

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, от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4, от 15.03.2007 г. за № 0320-76004058-5, от 08.05.2007 г. за № 0320-76004058-6, от 04.10.2007 г. за № 0320-76004058-7, от 21.02.2008 г. за № 0320-76004058-8)

Место нахождения: г. Москва, Кузнецкий мост, д.17 телефон: (495) 925-8000 (д.20-617)

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 31.03.2009	Сумма (оценочная стоимость) на 30.03.2009
1	2	3	4
АКТИВЫ:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	2 864 300,02	2 814 470,56
- в рублях	011	2 864 300,02	2 814 470,56
- 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	8 530 537,30	11 578 010,70
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, составляющих 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	6 945 988,03	3 830 331,46
средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг	261	6 690 075,27	3 469 660,90
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	241 154,26	345 912,06
прочая дебиторская задолженность	264	14 758,50	14 758,50
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	18 340 825,35	18 222 812,72
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	300	772 339,75	225 764,04
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	32 658,50	31 821,76
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	804 998,25	257 585,80
ИТОГО СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ (стр.270-330)	400	17 535 827,10	17 965 226,92
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда - штук	500	22 800,38787	23 448,75471
РАСЧЕТНАЯ СТОИМОСТЬ ПАЯ (стр.400/500)	600	769,10	766,15

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

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

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



СПРАВКА

**о стоимости активов открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"
31 Март, 2009****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, от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4, от 15.03.2007 г. за № 0320-76004058-5, от 08.05.2007 г. за № 0320-76004058-6, от 04.10.2007 г. за № 0320-76004058-7, от 21.02.2008 г. за № 0320-76004058-8)

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	4	5	6
АКТИВЫ:					
Денежные средства, всего	100	2 864,30	15,62		
в рублях в ОАО "Банк Москвы"	110	2 864,30	15,62		
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	6 109,82	33,31		
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	3 410,48	18,60		
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	3 410,48	18,60		
<i>ЧТПЗ 03об № гос. рег.: 4-03-00182-А</i>		<i>1 650,24</i>	9,00		21.04.2015
<i>Кокс 01(4-01-10799-Ф)</i>		<i>1 760,24</i>	9,60		16.07.2009
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	2 699,34	14,72		
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	2 699,34	14,72		
<i>ГАЗфин 01 (4-01-36115-Р)</i>		<i>762,40</i>	4,16		08.02.2011
<i>МОЭК-01 № гос. рег.: 4-01-55039-Е</i>		<i>1 936,94</i>	10,56		25.07.2013
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	2 420,72	13,20		
<i>гос. ценные бумаги РФ</i>	410	0,00	0,00		
<i>гос. ценные бумаги субъектов РФ</i>	420	0,00	0,00		
<i>муниципальные ценные бумаги РФ</i>	430	0,00	0,00		
<i>облигации росс.хоз. обществ</i>	440	2 420,72	13,20		
<i>Белон 02 № гос. рег.: 4-02-36138-R</i>		<i>879,90</i>	<i>4,80</i>		<i>23.02.2012</i>
<i>ФСК ЕЭС-02 № гос. рег.: 4-02-65018-D</i>		<i>1 540,82</i>	<i>8,40</i>		<i>22.06.2010</i>
<i>обыкновенные акции ОАО, за искл. акций АИФ</i>	450	0,00	0,00		
<i>обыкновенные акции АИФ</i>	460	0,00	0,00		
<i>привилегированные акции ОАО</i>	470	0,00	0,00		
<i>обыкновенные акции ЗАО</i>	480	0,00	0,00		
<i>инвестиционные паи ПИФ</i>	490	0,00	0,00		
<i>векселя</i>	491	0,00	0,00		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	0,00	0,00		
<i>ценные бумаги иностранных государств</i>	510	0,00	0,00		
<i>ценные бумаги международных финансовых организаций</i>	520	0,00	0,00		
<i>облигации иностранных коммерческих организаций</i>	530	0,00	0,00		
<i>акции иностранных АО</i>	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	6 945,99	37,87		
<i>средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг ОАО "Банк Москвы"</i>	1210	6 690,08	36,48		
<i>дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества</i>	1220	0,00	0,00		
<i>дебиторская задолженность по процентному (купонному доходу) по банковским вкладам и ценным бумагам</i>	1230	241,15	1,31		
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	1240	14,76	0,08		
ИТОГО АКТИВОВ:	1300	18 340,83	100,00		

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

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

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



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

31 Март, 2009

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, от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4, от 15.03.2007 г. за № 0320-76004058-5, от 08.05.2007 г. за № 0320-76004058-6, от 04.10.2007 г. за № 0320-76004058-7, от 21.02.2008 г. за № 0320-76004058-8)

тыс. рублей

Имущество (обязательства)	Код стр.	31.12.2008	31.03.2009
I	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	10	2 003,17	2 864,30
в рублях ОАО "Банк Москвы"	11	2 003,17	2 864,30
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	11 960,81	6 109,82
акции, в т.ч. более 5%	31	0,00	0,00
облигации, в т.ч. более 5% :	32	11 960,81	6 109,82
сроком погашения до 1 года:		0,00	0,00
сроком погашения от 1 года до 3-х лет:		1 674,85	1 760,24
Кокс 01(4-01-10799-F)		1 674,85	1 760,24
сроком погашения свыше 3-х лет:		10 285,96	4 349,58
ФСК ЕЭС-02 № гос. рег.: 4-02-65018-D		2 694,90	
ЮТК-07 об. № гос. рег.: 4-07-00062-A		915,30	
ЧТПЗ 03об № гос. рег.: 4-03-00182-A			1 650,24
МТС 03 № гос. рег.: 4-03-04715-A		911,10	
МОЭК-01 № гос. рег.: 4-01-55039-E		1 941,40	1 936,94
ГАЗфин 01 (4-01-36115-R)		1 447,60	
Белон 02 (4-02-36138-R)		1 943,00	
Ценные бумаги российских эмитентов не имеющие признаваемую котировку, всего	40	1 459,26	2 420,72
акции, в т.ч. более 5%	41	0,00	0,00
облигации, в т.ч. более 5% :	42	1 459,26	2 420,72
сроком погашения до 1 года:		0,00	0,00
сроком погашения от 1 года до 3-х лет:		0,00	0,00
сроком погашения свыше 3-х лет:		1 459,26	2 420,72
ЧТПЗ 03об № гос. рег.: 4-03-00182-A		1 459,26	
ФСК ЕЭС-02 № гос. рег.: 4-02-65018-D			1 540,82
векселя	43	0,00	0,00
иные ценные бумаги	44	0,00	0,00
Дебиторская задолженность, в т.ч.	50	579,36	6 945,99
средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг	51	242,11	6 690,08
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	334,97	241,15
прочая дебиторская задолженность	54	2,28	14,76
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	16 002,60	18 340,83
(стр.10+20+30+40+50+60+70+80+90)			
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего инвестиционный фонд:			
Кредиторская задолженность	110	117,18	772,34
Резервы предстоящих расходов и платежей	120	614,95	32,66
Инвестиционные паи	130	15 270,46	17 535,83
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (стр.110+120+130)	140	16 002,60	18 340,83

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

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

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



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

31 Март, 2009

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, от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4, от 15.03.2007 г. за № 0320-76004058-5, от 08.05.2007 г. за № 0320-76004058-6, от 04.10.2007 г. за № 0320-76004058-7, от 21.02.2008 г. за №

тыс. рублей

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период 01.01.2009 - 31.03.2009	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	10	7 211,38	78 685,70
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	20	7 448,22	78 989,80
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	30	-236,84	-304,10
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	347,09	2 440,71
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	-516,07	-1 583,56
акции	141	0,00	0,00
облигации	142	-516,07	-1 583,56
инвестиционные паи	143	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	-334,91	-299,08
акции	151	0,00	0,00
облигации	152	-334,91	-299,08
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	61,17	587,55
резерв на выплату вознаграждений	171	59,36	574,41
Прочие доходы	180	614,95	1 964,23
Прочие расходы	190	0,00	0,00
Прирост имущества ПИФ в результате выдачи инвест.паев	200	10 699,95	356 406,34
Уменьшение имущества ПИФ в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	8 247,64	346 460,52
ИТОГО прирост(+) или уменьшение (-) стоимости имущества (стр. 30+60+90+100+110+120+130+140+150+160+180+200-170-210)	220	2 265,36	11 576,46

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

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

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



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"
31 Март, 2009**

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, от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4, от 15.03.2007 г. за № 0320-76004058-5, от 08.05.2007 г. за № 0320-76004058-6, от 04.10.2007 г. за № 0320-76004058-7, от 21.02.2008 г. за № 0320-76004058-8)

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма, рублей
Стоимость чистых активов на 31.12.2008	10	15 270 463,23
Выдача инвестиционных паев	20	254 152,69
Погашение инвестиционных паев	30	3 189 566,22
Обмен инвестиционных паев данного фонда на инвестиционные паи другого фонда	40	5 058 071,79
Обмен инвестиционных паев других фондов на инвестиционные паи данного фонда	50	10 445 800,71
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	-186 951,52
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода на 31.03.09 (строки 10+20-30-40+50-60+(-)70)	80	17 535 827,10

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

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

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



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

31 Март, 2009

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, от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4, от 15.03.2007 г. за № 0320-76004058-5, от 08.05.2007 г. за № 0320-76004058-6, от 04.10.2007 г. за № 0320-76004058-7, от 21.02.2008 г. за № 0320-76004058-8)

Место нахождения: г. Москва, Кузнецкий мост, д.17 телефон: (495) 925-8000 (д.20-617)

рублей

1. Несоблюдение требований к составу активов				
Активы приобретенные с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость	Доля в стоимости активов	Дата приобретения	отчуждения (предполагаемо го)
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 инвестиционно	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	ГАЗ-Финанс пер. № 4-01-36115-R,МОЭК пер. № 4-01-55039-E, ФСК ЕЭС пер.№4-02-65018 D, ЧТПЗ пер.№4-03-00182-A	5 916 120,00	41,55%	10,00%	03.03.2009	26.03.2009
Оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки	ГАЗ-Финанс пер. № 4-01-36115-R, ОАО «КОКС» пер. № 4-01-10799-F, МТС пер. № 4-03-04715-A.	3 876 607,30	28,43%	10,00%	11.02.2009	02.03.2009
Оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки	Белон-Финанс пер.№4-02-36138-R, ФСК ЕЭС пер.№4-02-65018-D	2 429 773,60	13,44%	10,00%	27.03.2009	30.03.2009
Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента	МОЭК пер. № 4-01-55039-E	1 965 200,00	15,09%	15,00%	11.03.2009	13.03.2009

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 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

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



ОТЧЕТ
о владельцах инвестиционных паев
открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"
31 Март, 2009

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, от 26.12.2006 за № 0320-76004058-4, от 15.03.2007 г. за № 0320-76004058-5, от 08.05.2007 г. за № 0320-76004058-6, от 04.10.2007 г. за № 0320-76004058-7, от 21.02.2008 г. за № 0320-76004058-8)

Наименование показателей	Код стр.	На начало отчетного года	На отчетную дату 31.03.2009
1	2	3	4
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	100	19 309,21055	22 800,38787
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находятся в Российской Федерации	110	18 955,32049	22 446,49781
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации 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	353,89006	353,89006
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится 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	1 798	1 816
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находятся в Российской Федерации	210	1 785	1 802
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	4	4
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находятся за пределами Российской Федерации	230	7	8
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами Российской Федерации	240	0	0
лицевых счетов номинальных держателей	250	2	2

Генеральный директор _____ Е.А.Касьянова

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

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____