



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 30 сентября 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 30 сентября 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 3-й квартал 2009 год фактов ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов, не выявлено.

За 3-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	62.02%
-----------	--------

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

Главный бухгалтер

И.К. Корноухова

Уполномоченный представитель ЗАО «ПРСД



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

30 Сентябрь, 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 30.09.2009	Сумма (оценочная стоимость) на 29.09.2009
1	2	3	4
АКТИВЫ:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	958 338,18	1 512 594,63
- в рублях	011	958 338,18	1 512 594,63
- 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	49 988 761,70	50 493 718,20
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	15 960 756,17	15 427 317,11
средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг	261	14 785 165,60	14 255 790,83
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	1 175 590,57	1 171 526,28
прочая дебиторская задолженность	264	0,00	0,00
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	66 907 856,05	67 433 629,94
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	300	1 720 065,45	1 473 667,97
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	157 813,77	154 748,87
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	1 877 879,22	1 628 416,84
ИТОГО СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ (стр.270-330)	400	65 029 976,83	65 805 213,10
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда - штук	500	74 773,70244	75 694,68241
РАСЧЕТНАЯ СТОИМОСТЬ ПАЯ (стр.400/500)	600	869,69	869,35

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова

Уполномоченный представитель ЗАО "ГРСД" _____



СПРАВКА

**о стоимости активов открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"
30 Сентябрь, 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	958,34	1,43		
в рублях	110	958,34	1,43		
ОАО "Банк Москвы"		958,34	1,43		
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	46 005,76	68,76		
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	28 001,87	41,85		
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	28 001,87	41,85		
<i>Газпром А4 № гос. рег.: 4-04-00028-А</i>		<i>3 000,30</i>	<i>4,48</i>		<i>10.02.10</i>
<i>ЦентрТел-5 № гос. рег.: 4-20-00194-А</i>		<i>5 818,80</i>	<i>8,70</i>		<i>30.08.11</i>
<i>Система-01 № гос. рег.: 4-01-01669-А</i>		<i>8 255,87</i>	<i>12,34</i>		<i>07.03.13</i>
<i>Лукойл2обл № гос. рег.: 4-02-00077-А</i>		<i>5 483,45</i>	<i>8,20</i>		<i>17.11.09</i>
<i>СибТлк-6об № гос. рег.: 4-06-00195-А</i>		<i>1 982,00</i>	<i>2,96</i>		<i>16.09.10</i>
<i>МТС 04 № гос. рег.: 4-04-04715-А</i>		<i>3 461,45</i>	<i>5,17</i>		<i>13.05.14</i>
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	18 003,89	26,91		
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	18 003,89	26,91		
<i>ВТБ-6 об № гос. рег.: 40501000В</i>		<i>3 078,00</i>	<i>4,60</i>		<i>06.07.16</i>
<i>САНОС-02об № гос. рег.: 4-02-30120-Д</i>		<i>1 990,80</i>	<i>2,98</i>		<i>10.11.09</i>
<i>МОЭК-01 № гос. рег.: 4-01-55039-Е</i>		<i>6 615,15</i>	<i>9,89</i>		<i>25.07.13</i>
<i>ГАЗПРОМ А7 № гос. рег.: 4-07-00028-А</i>		<i>2 999,10</i>	<i>4,48</i>		<i>29.10.09</i>

<i>ВТБ-5 об № гос. рег.: 40401000В</i>		<i>2 063,00</i>	<i>3,08</i>		<i>17.10.13</i>
<i>ГАЗФин 01 № гос. рег.: 4-01-36115-R</i>		<i>1 257,84</i>	<i>1,88</i>		<i>08.02.11</i>
<i>обыкновенные акции ОАО, за искл. акций АИФ</i>	325	0,00	0,00		
<i>обыкновенные акции акционерных инвестиционных</i>	326	0,00	0,00		
<i>привелигированные акции ОАО</i>	327	0,00	0,00		
<i>обыкновенные акции ЗАО</i>	328	0,00	0,00		
<i>инвестиционные паи ПИФ</i>	329	0,00	0,00		
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	3 983,00	5,95		
<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 рос.хоз. обществ</i>	440	3 983,00	5,95		
<i>УрСИ сер08 № гос. рег.: 4-11-00175-A</i>		<i>1 986,80</i>	<i>2,97</i>		<i>03.04.13</i>
<i>СибТлк-8об № гос. рег.: 4-08-00195-A</i>		<i>1 996,20</i>	<i>2,98</i>		<i>08.08.13</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>привелигированные 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	15 960,76	23,85		
<i>средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг ОАО "Банк Москвы"</i>	1210	14 785,17	22,10		
<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	1 175,59	1,76		
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	1240	0,00	0,00		
ИТОГО АКТИВОВ:	1300	66 907,86	100,00		

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



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

30 Сентябрь, 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)

Имущество (обязательства)	Код стр.	31.12.2008	30.09.2009
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	10	2 003,17	958,34
в рублях	11	2 003,17	958,34
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	46 005,76
акции, в т.ч. более 5%	31	0,00	0,00
облигации, в т.ч. более 5% :	32	11 960,81	46 005,76
сроком погашения до 1 года:		0,00	0,00
сроком погашения от 1 года до 3-х лет:		1 674,85	2 999,10
Кокс 01(4-01-10799-F)		1 674,85	
сроком погашения свыше 3-х лет:		10 285,96	43 006,66
ФСК ЭЭС-02 № гос. рег.: 4-02-65018-D		2 694,90	
ЮТК-07 об. № гос. рег.: 4-07-00062-A		915,30	
МТС 03 № гос. рег.: 4-03-04715-A		911,10	
Газпром А4 № гос. рег.: 4-04-00028-A		1 941,40	
ГАЗфин 01 (4-01-36115-R)		1 447,60	
Белон 02 (4-02-36138-R)		1 943,00	
ЦентрТел-5 № гос. рег.: 4-20-00194-A			5 818,80
МОЭК-01 № гос. рег.: 4-01-55039-E			6 615,15
Лукойл2обл № гос. рег.: 4-02-00077-A			5 483,45
МТС 04 № гос. рег.: 4-04-04715-A			3 461,45
Система-01 № гос. рег.: 4-01-01669-A			8 255,87
Ценные бумаги российских эмитентов не имеющие признаваемую котировку, всего	40	1 459,26	3 983,00
акции, в т.ч. более 5%	41	0,00	0,00
облигации, в т.ч. более 5% :	42	1 459,26	3 983,00
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	3 983,00
ЧТПЗ 03об № гос. рег.: 4-03-00182-A		1 459,26	
векселя	43	0,00	0,00
иные ценные бумаги	44	0,00	0,00
Дебиторская задолженность, в т.ч.	50	579,36	15 960,76
средства, переданные проф. участникам рынка ценных бумаг	51	242,11	14 785,17
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	1 175,59
прочая дебиторская задолженность	54	2,28	0,00
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	66 907,86
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего инвестиционный фонд:			
Кредиторская задолженность	110	117,18	1 720,07
Резервы предстоящих расходов и платежей	120	614,95	157,81
Инвестиционные паи	130	15 270,46	65 029,98
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (стр.110+120+130)	140	16 002,60	66 907,86

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова

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"

30 Сентябрь, 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 - 30.09.2009	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	10	96 151,64	522 189,42
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	20	95 826,81	527 327,98
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	30	324,84	-5 138,56
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	2 584,97	11 858,53
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	616,79	-2 621,00
акции	141	0,00	0,00
облигации	142	616,79	-2 621,00
инвестиционные паи	143	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	309,87	-1 943,48
акции	151	0,00	0,00
облигации	152	309,87	-1 943,48
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	435,83	2 336,59
резерв на выплату вознаграждений	171	422,08	2 306,90
Прочие доходы	180	614,95	1 964,23
Прочие расходы	190	0,00	0,00
Прирост имущества ПИФ в результате выдачи инвест.паев	200	192 171,14	848 333,25
Уменьшение имущества ПИФ в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	146 427,22	906 299,60
ИТОГО прирост(+) или уменьшение (-) стоимости имущества (стр. 30+60+90+100+110+120+130+140+150+160+180+200-170-210)	220	49 759,51	-56 183,23

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова

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"
30 Сентябрь, 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	2 202 816,21
Погашение инвестиционных паев	30	5 977 250,16
Обмен инвестиционных паев данного фонда на инвестиционные паи другого фонда	40	140 449 973,10
Обмен инвестиционных паев других фондов на инвестиционные паи данного фонда	50	189 968 327,96
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	4 015 592,69
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода на 30.09.09 (строки 10+20-30-40+50-60+(-)70)	80	65 029 976,83

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова

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"

30 Сентябрь, 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 признаваемых котировок	Белон-Финанс рег. №4-02-36138-R, Волгателеком рег.№4-46-00137-A, Сибирьтелеком рег. №4-08-00195-A	7 298 050,00	10,70%	10,00%	31.08.09	01.09.2009
Оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок	Волгателеком рег.№4-46-00137-A, Сибирьтелеком рег. №4-08-00195-A, ГАЗ-Финанс рег.№4-01-36115-R	7 291 540,00	10,68%	10,00%	03.09.09	09.09.2009
Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента	АФК Система рег.№4-01-01669-A	6 235 960,50	15,07%	15,00%	11.09.09	15.09.2009

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 инвестиционно й декларацией	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____



ОТЧЕТ
о владельцах инвестиционных паев
открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"ВОЛХОНКА - российские облигации" под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"
30 Сентябрь, 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 30.09.2009
1	2	3	4
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	100	19 309,21055	74 773,70244
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находятся в Российской Федерации	110	18 955,32049	74 419,82100
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	353,88144
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	1 896
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находятся в Российской Федерации	210	1 785	1 882
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	5
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находятся за пределами Российской Федерации	230	7	7
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, корпорации, переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находятся за пределами Российской Федерации	240	0	0
лицевых счетов номинальных держателей	250	2	2

Генеральный директор _____ Е.А.Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД" _____