



**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,
связанных с доверительным управлением
открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
"Волхонка - российские облигации"
под управлением ЗАО "УК Банка Москвы"**

29 Декабрь, 2006

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 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

Наименование показателя	Код стр.	Сумма (тыс.руб.)	Доля расходов с среднегодовой СЧА (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	848,75	2,46
в т.ч.			
- управляющей компании	011	686,43	1,99
- специализированному депозитарию	012	86,78	0,25
- лицу осуществляющему ведение реестра владельцев ПИФа	013	37,88	0,11
- оценщику	014	0,00	0,00
- аудитору	015	37,66	0,11
Расходы, связанные с доверительным управлением ПИФа	020	113,09	0,33
в том числе (по видам расходов)			
- ведение расчетного счета	021	0,23	0,00
- публикации	022	53,44	0,15
- возмещение расходов	023	59,42	0,17
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	1 371,48	3,97
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	+522,73	1,51
Итого расходов	050	961,84	2,79
Превышение нормируемых расходов	060	0,00	0,00

Генеральный директор _____ Е.А. Касьянова

Главный бухгалтер _____ И.К. Корноухова