

**РАСЧЕТ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, В КОТОРЫЕ
ИНВЕСТИРОВАНЫ СРЕДСТВА ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ за 31.03.07**

Общество с ограниченной ответственностью «Пенсионный резерв» Д.У. средствами пенсионных накоплений, ИНН 7722270922

Дата и номер договора доверительного управления 08 октября 2003 № 22- 03У048

Наименование инвестиционного портфеля

Дата и время составления отчета

01.04.07

10:00

| Вид актива/обязательства | Код | Оценка на текущую отчетную дату (рублей) | Оценка на начало отчетного года (рублей) <*> |
|--|------------|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Активы: | | | |
| Денежные средства на счетах в кредитных организациях | 010 | 45 621 620,49 | 972 574,52 |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 020 | 145 000 000,00 | 130 000 000,00 |
| Ценные бумаги, в том числе | 030 | 690 877 039,75 | 696 648 542,44 |
| государственные ценные бумаги Российской Федерации | 031 | 0,00 | 0,00 |
| государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 032 | 240 853 957,50 | 227 767 375,90 |
| облигации муниципальных образований | 033 | 19 184 502,00 | 19 659 513,20 |
| облигации российских хозяйственных обществ | 034 | 184 791 925,20 | 209 651 597,20 |
| акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ | 035 | 246 046 655,05 | 239 570 056,14 |
| паи (акции, доли)индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иностранных эмитентов | 036 | 0,00 | 0,00 |
| ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах | 037 | 0,00 | 0,00 |
| Дебиторская задолженность | 040 | 184 805 109,64 | 24 487 450,02 |
| - средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг | 041 | 175 288 873,08 | 16 007 992,29 |
| - дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по ценным бумагам | 042 | 9 516 236,56 | 8 479 457,73 |
| - прочая дебиторская задолженность | 043 | 0,00 | 0,00 |
| Прочие активы | 050 | 0,00 | 0,00 |
| ИТОГО ИМУЩЕСТВА: (строки 010+020+030 + 040 + 050) | 060 | 1 066 303 769,88 | 852 108 566,98 |
| Обязательства: | | | |
| Кредиторская задолженность, в том числе | 070 | 0,00 | 11 388 957,69 |
| - обязательства перед профессиональными участниками рынка ценных бумаг | 071 | 0,00 | 0,00 |
| - кредиторская задолженность по возмещению расходов и выплате вознаграждения | 072 | 0,00 | 11 388 957,69 |
| - прочая кредиторская задолженность | 073 | 0,00 | 0,00 |
| Итого сумма обязательств | 080 | 0,00 | 11 388 957,69 |
| ИТОГО стоимость чистых активов: (строки 060 - 080) | 090 | 1 066 303 769,88 | 840 719 609,29 |

Уполномоченное должностное лицо
управляющей компании

_____ / Зензинов Б.В. /
подпись

Уполномоченное должностное лицо
специализированного депозитария

_____ / _____ /
подпись

<*> Для первого года инвестирования указывается оценка на дату передачи средств пенсионных накоплений в доверительное управление.

РАСЧЕТ СТОИМОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ за 31.03.07

Общество с ограниченной ответственностью «Пенсионный резерв» Д.У. средствами пенсионных накоплений, ИНН 7722270922

Дата и номер договора доверительного управления 08 октября 2003 № 22- 03У048

Наименование инвестиционного портфеля

Дата и время составления отчета

09.04.07

10:00

| Вид имущества | Код стр. | Оценка на текущую отчетную дату рублей | Оценка на начало отчетного года рублей | Доля от рыночной стоимости инвестиционного портфеля |
|---|------------|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Денежные средства на счетах в кредитных организациях | 010 | 45 621 620,49 | 972 574,52 | 4,2785 |
| в том числе в иностранной валюте | 011 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 020 | 145 000 000,00 | 130 000 000,00 | 13,5984 |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 030 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| в том числе обязательства по которым выражены в иностранной валюте | 031 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 040 | 240 853 957,50 | 227 767 375,90 | 22,5877 |
| в том числе обязательства по которым выражены в иностранной валюте | 041 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| Облигации муниципальных образований | 050 | 19 184 502,00 | 19 659 513,20 | 1,7992 |
| Облигации российских хозяйственных обществ | 060 | 184 791 925,20 | 209 651 597,20 | 17,3301 |
| в том числе обязательства по которым выражены в иностранной валюте | 061 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ | 070 | 246 046 655,05 | 239 570 056,14 | 23,0747 |
| Паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иностранных эмитентов | 080 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах | 090 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| в том числе обеспеченные государственной гарантией Российской Федерации | 091 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| Дебиторская задолженность в том числе: | 100 | 184 805 109,64 | 24 487 450,02 | 17,3314 |
| - средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг | 101 | 175 288 873,08 | 16 007 992,29 | 16,4389 |
| - дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по ценным бумагам | 102 | 9 516 236,56 | 8 479 457,73 | 0,8925 |
| - прочая дебиторская задолженность | 103 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| Прочие активы | 110 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 |
| ИТОГО рыночная стоимость инвестиционного портфеля: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110) | 120 | 1 066 303 769,88 | 852 108 566,98 | 100,0000 |

Уполномоченное должностное лицо
управляющей компании _____ / Зензинов Б.В./

подпись

Уполномоченное должностное лицо
специализированного депозитария _____ / _____ /

подпись

<*> Для первого года инвестирования указывается оценка на дату передачи средств пенсионных накоплений в доверительное управление.