

**«Интервальный паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций
«Нефтяной Фонд Промышленной Реконструкции и Развития»**
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России
№ 0017-46538911 от 23 сентября 1997 г.

**Управляющая компания: Закрытое акционерное общество
"КапиталЪ Управление активами"**

Лицензия ФСФР № 21-000-1-00549 от 08 апреля 2008 года

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к справке о стоимости чистых активов

на 31 декабря 2010 года

По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда «Интервальный паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Нефтяной Фонд Промышленной Реконструкции и Развития» (далее – Фонд) составила 1 337 680 975,04 (Один миллиард триста тридцать семь миллионов шестьсот восемьдесят тысяч девятьсот семьдесят пять) рублей 04 копейки, стоимость одного инвестиционного пая – 45 884,92 (Сорок пять тысяч восемьсот восемьдесят четыре) рубля 92 копейки.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001г. "Об инвестиционных фондах" (в ред. Федеральных законов от 29.06.2004г. № 58-ФЗ, от 15.04.2006г. № 51-ФЗ, от 06.12.2007г. № 334-ФЗ, от 23.07.2008г. № 160-ФЗ, от 25.11.2009г. № 281-ФЗ), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008г. № 08-19/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов" (в ред. Приказов ФСФР РФ от 23.09.2008г. № 08-36/пз-н, от 02.04.2009г. № 09-10/пз-н, от 06.08.2009г. № 09-30/пз-н, от 29.12.2009г. № 09-64/пз-н), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию" (с изм. и доп. от 15.12.2005 г., от 16.07.2009г., от 10.11.2009г.), Постановлением Правительства РФ от 18.09.2002г. № 684 "О Типовых правилах доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом" (в ред. Постановлений Правительства РФ от 24.10.2002г. № 772, от 13.05.2005г. № 298, от 13.11.2006г. № 678, от 24.12.2008г. № 1005), Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, Правилами доверительного управления Фонда.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов на 31 декабря 2010 года, допущено не было.

В составе Фонда требований и обязательств, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активов, обремененных залогом, на 31 декабря 2010 года не было.

Управляющая компания не располагает сведениями об объявленных, но не выплаченных дивидендах.

Существенные (на 10 и более процентов за четвертый квартал) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда:

- "Автоваз" (АОИ) - увеличение на 23,41 %;
- "Акрон" (АОИ) - увеличение на 24,40 %;
- "Дальсвязь" (АОИ) - увеличение на 21,66 %;
- "Казанский вертолетный завод" (АОИ) - увеличение на 24,23 %;
- "Транснефть" (АПИ) - увеличение на 12,68 %;

- "Нижнекамскнефтехим" (АОИ) - увеличение на 32,14 %;
- "Сильвинит" (АОИ) – увеличение на 37,14 %;
- "МРСК Волги" (АОИ) - увеличение на 16,24 %;
- "УАЗ" (АОИ) – увеличение на 29,18 %;
- "Нижнекамскнефтехим" (АПИ) - увеличение на 11,87 %;
- Уралсвязьинформ, ОАО (АПИ) - увеличение на 19,74 %;
- ГМК "Норильский никель" (АОИ) - увеличение на 22,92 %;
- "Дагестанская энергосбытовая компания" (АОИ) – увеличение на 31,76 %;
- "Енисейская ТГК (ТГК-13)" (АОИ) – увеличение на 17,12 %;
- "МОЭСК" (АОИ) - увеличение на 15,70 %;
- "СОЛЛЕРС" (АОИ) - увеличение на 27,11%;
- "Мечел" (АОИ) - увеличение на 14,38%;
- "Газпром" (АОИ) - увеличение на 21,58%.

Начисленный купонный доход по ценным бумагам, составляющим активы Фонда, в связи с опубликованием сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода не принимается в расчет стоимости активов Фонда и учитывается (уменьшает показатели) в строке 100 Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества.

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"	_____	/Е.Ю.Зайцев/
Начальник отдела учета паевых инвестиционных фондов ЗАО "КапиталЪ Управление активами"	_____	/И.А.Бачурина/
Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"	_____	/Т.С.Есаулкова/