

**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 марта 2010 года

По состоянию на 31 марта 2010 года стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда «Интервальный паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Нефтяной Фонд Промышленной Реконструкции и Развития» (далее – Фонд) составила 1 376 851 515,65 (Один миллиард триста семьдесят шесть миллионов восемьсот пятьдесят одна тысяча пятьсот пятнадцать) рублей 65 копеек, стоимость одного инвестиционного пая - 41 325,39 (Сорок одна тысяча триста двадцать пять) рублей 39 копеек.

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. N 58-ФЗ, от 15.04.2006г. N 51-ФЗ, от 06.12.2007г. N 334-ФЗ, от 23.07.2008г. N 160-ФЗ, от 25.11.2009г. N 281-ФЗ), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008г. N 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. N 08-36/пз-н, от 02.04.2009г. N 09-10/пз-н, от 06.08.2009г. N 09-30/пз-н, от 29.12.2009г. N 09-64/пз-н), Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. N 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. N 684 "О Типовых правилах доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом" (в ред. Постановлений Правительства РФ от 24.10.2002г. N 772, от 13.05.2005г. N 298, от 13.11.2006г. N 678, от 24.12.2008г. N 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 марта 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 марта 2010 года не было.

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

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

- "НОВАТЭК" (АОИ) - увеличение на 13,72 %;
- "Сургутнефтегаз" (АПИ) - увеличение на 12,83 %;
- "Транснефть" (АПИ) - увеличение на 42,03 %;
- "Севкабель-Финанс,04" (облигация) - уменьшение на 60,14 %;
- "Промтрактор-Финанс,03" (облигация) - увеличение на 119,17 %;

- "ПЕНОПЛЭКС Финанс,02" (облигация) - уменьшение на 61,23 %

Сведения о прочих событиях, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов Фонда:

- "Волжская текстильная компания" (облигация) - оценочная стоимость на 31 марта 2010 года уменьшилась на 100 % по причине неисполнения эмитентом облигации обязательств по выплате основного долга.

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/

Главный бухгалтер
ЗАО "КапиталЪ Управление активами" _____ /И.Н.Миловидова/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант" _____ /Т.С.Есаулкова/