

**Справка
о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда**

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Пифагор-фонд облигаций" под управлением ОАО

Управляющая компания "Пифагор"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Проспект эмиссии и Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ РФ 05.11.2003 г. за №0142-70286742

(дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Открытое акционерное общество Управляющая компания "Пифагор", 105082, г.Москва, ул.

Бакунинская, д.50 стр.1, 720-48-98

Лицензия № 21-000-1-00020 выдана ФКЦБ России 25.08.1997 г.)

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосуд

Дата определения
стоимости чистых активов

20.00 30 Июня 2006 г.

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 30 Июня 2006 г.	Сумма (оценочная стоимость) на 29 Июня 2006 г.
1	2	3	4
Активы			
Денежные средства на счетах - всего	010	59 404,59	59 404,59
- в рублях	011	59 404,59	59 404,59
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства во вкладах - всего	020	0,00	0,00
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022		
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	593 392,00	594 432,00
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с	060	2 668 737,80	2 659 135,70
Акции российских акционерных обществ	070	0,00	0,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080		
Ипотечные ценные бумаги - всего	090		
- облигации с ипотечным покрытием	091		
- ипотечные сертификаты участия	092		
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100		
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего	110		
- ценные бумаги иностранных государств	111		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112		
- акции иностранных акционерных обществ	113		
- облигации иностранных коммерческих организаций	114		
Закладные	120		
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из	130		
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или	140		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150		
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской	160		
- объекты незавершенного строительства	161		
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных	170		
- объекты незавершенного строительства	171		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на	180		
- право аренды недвижимого имущества	181		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на	190		
- право аренды недвижимого имущества	191		
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в	200		
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210		
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании	220		
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании	230		

Проектно-сметная документация	240		
Иное имущество	250		
Дебиторская задолженность - всего	260	65 948,09	64 932,73
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных	261	3 858,71	3 858,71
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по	263	62 089,38	61 074,02
- прочая дебиторская задолженность	264	0,00	0,00
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 +	270	3 387 482,48	3 377 905,02
Обязательства			
Кредиторская задолженность	300	29,71	29,71
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	22 946,53	22 624,79
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с	320		
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	22 976,24	22 654,50
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	3 364 506,24	3 355 250,52
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного	500	2 684,5588893	2 684,5588893
Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного	600	1 253,28	1 249,83

Генеральный директор
ОАО Управляющая компания "Пифагор"

_____ Федосеева Н. В.
подпись И.О.Фамилия

Уполномоченное должностное лицо,
ответственное за ведение бухгалтерского учета Фонда

_____ Яковлева И.Ю.
подпись И.О.Фамилия

Представитель специализированного
депозитария, ответственный за
осуществление контроля за
управлением имуществом фонда

_____ Мосенкова Н.В.
подпись И.О.Фамилия