Пояснительная записка
к справке о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда
ОТКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД АКЦИЙ

«ЛУКОЙЛ Фонд Первый»
под управлением ЗАО «Управляющая Компания УралСиб»
(далее –паевой инвестиционный фонд)

г. Москва **29 июня 2007 г.**

1. **Информация о фактах и оценка последствий исправления ошибок, существенно влияющих на расчетную стоимость инвестиционного пая**

   1.1. Существенными ошибками, влияющими на расчетную стоимость инвестиционного пая, являются ошибки, приводящие к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов.
   1.2. По состоянию за прошедший отчетный период существенных ошибок, влияющих на расчетную стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, выявлено не было.

2. **Забалансовые риски**

   2.1. В состав активов паевого инвестиционного фонда за отчетный период не входили требования и обязательства, не включаемые в расчет стоимости чистых активов, активы, обремененные залогом, опционы, форвардные и фьючерсные контракты.

3. **Сведения о событиях, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов**

   3.1. По состоянию на последний рабочий день II квартала 2007 года Управляющая компания не имеет:
   - объявленные, но не полученные суммы дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда;

   - начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим активы паевого инвестиционного фонда;

   - прочие события, которые существенно (на 10 и более процентов за отчетный квартал) повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда.

3.2. Существенные изменения (на 10 и более процентов за отчетный квартал с 30 марта по 29 июня) признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

№№	Ценная бумага	Регистрационный номер	% изменения котировки
1	Волгателеком ао	1-01-00137-A	-17.1
2	Волгателеком прив	2-01-00137-A	-12.66
3	ЛУКойл НК ао	1-01-00077-A	-12.62
4	МОСКОВСКАЯ ГОРОДСКАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ао	1-01-50075-E	-12.55
5	МОСКОВСКАЯ ОБЪЕДИНЕННАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМП ао	1-01-65116-D	-15.94
6	МОСКОВСКАЯ ТЕПЛОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ао	1-01-50076-E	-26.82
7	НОВАТЭК ао	1-02-00268-E	-12.72
8	НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ ГМК ао	1-01-40155-F	10.42
9	ПОЛЮС ЗОЛОТО ао	1-01-55192-E	-13.84
10	Ростелеком прив	2-01-00124-A	-12.57
11	Сургутнефтегаз ао	1-01-00155-A	-15.49
12	Сургутнефтегаз прив	2-01-00155-A	-21.89
13	Татнефть прив	2-03-00161-A	-10.6
14	Транснефть прив	МФ73-1-01350	-21.26
15	УРАЛСВЯЗЬИНФОРМ прив.	2-01-00175-A	-10.41

*ао – акция обыкновенная
прив. – акция привилегированная

Заместитель генерального директора
ЗАО "Управляющая Компания УралСиб" _____ Н.В. Плугарь

Начальник отдела учета операций по управлению
имуществом ПИФ _____ В.В. Бобкова

Начальник Отдела Специализированного
Обслуживания ЗАО "СДЦ" _____ О.С. Волкова