

### РАСЧЕТНАЯ СТОИМОСТЬ ПАЯ

| Дата выписки | Стоимость чистых активов, руб. | Количество выданных паев, шт. | Стоимость одного пая, руб. |
|--------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| 29.06.2012   | 53 685 417,33                  | 50 000 000,00                 | 1,07                       |
| 31.05.2012   | 53 542 928,60                  | 50 000 000,00                 | 1,07                       |
| 28.04.2012   | 53 518 428,83                  | 50 000 000,00                 | 1,07                       |
| 30.03.2012   | 53 010 949,96                  | 50 000 000,00                 | 1,06                       |
| 29.02.2012   | 53 520 741,94                  | 50 000 000,00                 | 1,07                       |
| 31.01.2012   | 53 394 413,90                  | 50 000 000,00                 | 1,07                       |
| 30.12.2011   | 52 122 245,82                  | 50 000 000,00                 | 1,04                       |
| 30.11.2011   | 52 052 187,45                  | 50 000 000,00                 | 1,04                       |
| 31.10.2011   | 51 916 172,35                  | 50 000 000,00                 | 1,04                       |
| 30.09.2011   | 51 827 495,77                  | 50 000 000,00                 | 1,04                       |
| 31.08.2011   | 51 628 041,67                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 29.07.2011   | 51 696 932,21                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 30.06.2011   | 51 472 152,73                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 31.05.2011   | 51 440 335,69                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 29.04.2011   | 51 352 238,85                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 31.03.2011   | 51 295 137,13                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 28.02.2011   | 51 382 294,53                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 31.01.2011   | 51 509 158,37                  | 50 000 000,00                 | 1,03                       |
| 31.12.2010   | 51 050 921,31                  | 50 000 000,00                 | 1,02                       |
| 30.11.2010   | 50 630 530,34                  | 50 000 000,00                 | 1,01                       |
| 29.10.2010   | 49 547 684,70                  | 50 000 000,00                 | 0,99                       |
| 30.09.2010   | 49 768 966,26                  | 50 000 000,00                 | 1,00                       |
| 31.08.2010   | 49 935 483,87                  | 50 000 000,00                 | 1,00                       |
| 20.08.2010   | 50 000 000,00                  | 50 000 000,00                 | 1,00                       |