

**Пояснительная записка  
к справке о стоимости чистых активов**

**на 31 декабря 2013 г.**

**Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Москоу Реал Эстейт»**

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

**Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
за № 2625 от 30 июля 2013 г.**

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа, либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

**Общество с ограниченной ответственностью «КСП Капитал Управление Активами»  
Лицензия № 21-000-1-00565 предоставлена ФСФР России 05 июня 2008 г.**

(полное фирменное наименование управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Сообщаем, что за период деятельности Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Москоу Реал Эстейт» (далее – Фонд) с 01 октября по 31 декабря 2013 г.:

- ошибки, приведшие к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов, отсутствуют;

- События, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда:

за отчетный квартал была произведена оценка имущества, входящего в состав Фонда, что привело к уменьшению стоимости чистых активов Фонда

По состоянию на 31 декабря 2013 г.:

- забалансовые риски отсутствуют;

- требования и обязательства Фонда, не включаемые в расчет стоимости чистых активов, в том числе требования и обязательства по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, отсутствуют;

- активы, обремененные залогом, отсутствуют.

В отчётности Фонда на 31.12.2013 ценные бумаги отражены как не имеющие признаваемую котировку, в связи с тем, что 31.12.2013 ОАО Московская Биржа не работало.

Генеральный директор  
КСП Капитал УА ООО



Короткова Ю.А.

Начальник отдела внутреннего учета и отчетности  
КСП Капитал УА ООО

Сидорова И.С.

Начальник отдела инвестиционных фондов  
ООО «СДК «Гарант»



Шарапатина Т.О.