



ЗАО «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению»
(ЗАО «МКПЦН»)
Юридический адрес: 119602, Москва, ул. Никулинская, д. 5, корп. 1
Фактический адрес: 101000, Москва, Кривоколенный пер., д. 3, стр. 1
Телефон: (495) 621-10-15
Факс: (495) 621-56-87
E-mail: mkpcn@mkpcn.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент» в отношении имущества, составляющего Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Москва - Ритейл» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент».

Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739042285 от 24.06.2002 г.

Место нахождения: 127006, г. Москва, Настасьинский пер., д. 7, стр. 2, комн. 29.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: ЗАО «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению».

Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739831900 от 19.12.2002 г.

Место нахождения:

юридический адрес – 119602, Москва, ул. Никулинская, д. 5, корп. 1;

фактический адрес – 101000, Москва, Кривоколенный пер., д. 3, стр. 1.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

Регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10201000083.



Мы провели аудит прилагаемой отчетности в отношении имущества, составляющего Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Москва - Ритейл» (далее – Фонд) под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финанс Менеджмент» (далее – Управляющий Фондом), состоящей из:

- баланса имущества, составляющего Фонд, по состоянию на 31 декабря 2010 года;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества за период с 23 ноября по 31 декабря 2010 года;
- справки о стоимости активов Фонда по состоянию на 31 декабря 2010 года;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов;
- отчета о вознаграждении управляющей компании Фонда и расходах, связанных с управлением Фондом;
- отчета о владельцах инвестиционных паев Фонда;
- справки о стоимости чистых активов Фонда по состоянию на 31 декабря 2010 года;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда за период с 23 ноября по 31 декабря 2010 года;
- пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Исполнительный орган Управляющего Фондом несет ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с установленными правилами составления отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отчетность в отношении имущества, составляющего Фонд, не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, в целом.



Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд.

Мнение

По нашему мнению, отчетность в отношении имущества, составляющего Фонд, отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2010 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 23 ноября по 31 декабря 2010 года в соответствии с установленными правилами составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд.

Прочие сведения

Не изменяя мнения о достоверности отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, мы обращаем внимание на то, что в отчетности по состоянию на 31.12.2010 г. отражены резервы на выплату вознаграждений. Восстановление резерва на выплату вознаграждений отражено в следующем календарном году. Сумма превышения резерва на выплату вознаграждений (с учетом НДС) отражена в отчете о вознаграждении Управляющей компании Фонда и расходах, связанных с управлением Фондом.

Заключение в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

Нами также были проверены:

- бухгалтерский учет, ведение учета и составление отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- состав и структура имущества, составляющего Фонд;
- расчет стоимости чистых активов Фонда; оценка расчетной стоимости одного инвестиционного пая; суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- соблюдение требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- сделки, совершенные с активами Фонда.

Стоимость чистых активов и определяемых в процентном отношении к ним резервов определялась в соответствии с Положением 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. № 05-21/пз-н) и Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 г. стоимость чистых активов составила 26 257 888,71 руб.



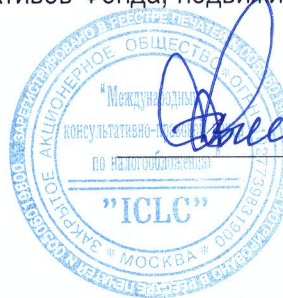
Стоимость инвестиционных паев также определялась в соответствии с действующим законодательством и Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 г. стоимость одного инвестиционного пая составила 1 050 315,55 руб.

Состав и структура активов Фонда определялись на основании Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008 г. № 08-19/пз-н).

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 г. по оценочной стоимости денежные средства на банковских счетах составляют 6,14% активов Фонда; недвижимое имущество – 93,86% активов Фонда.

Генеральный директор ЗАО «МКПЦН»



Д.М. Винокуров

«22» февраля 2011 г.

Всего сброшюровано 13 листов.

БАЛАНС ИМУЩЕСТВА

составляющего паевой инвестиционный фонд

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

№ 1879-94167953 от 19.08.2010

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФСФР

Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На 23.11.2010	На 31.12.2010
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010		1 634,45898
в том числе:			
- в рублях	011		1 634,45898
в том числе составляющие 5 и более процентов стоимости имущества:			
Банк ФИНАМ ЗАО, 40701810000010000435 (Договор №24/08-435 от 24.08.2010)			1 634,45898
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
в том числе со сроком возврата вклада менее 1 года:			
в том числе со сроком возврата вклада от 1 до 3-х лет:			
в том числе со сроком возврата вклада более 3-х лет:			
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030		
в том числе:			
- акции	031		
в том числе составляющие 5 и более процентов стоимости имущества:			
- облигации	032		
в том числе со сроком погашения до 1 года:			
в том числе со сроком погашения до 1 года до 3 лет:			
в том числе со сроком погашения более 3 лет:			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040		
в том числе:			
- акции	041		
в том числе составляющие 5 и более процентов стоимости имущества:			
- облигации	042		
в том числе со сроком погашения до 1 года:			
в том числе со сроком погашения до 1 года до 3 лет:			
в том числе со сроком погашения более 3 лет:			
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051		
- дебиторская задолженность по сделкам купли - продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053		
- прочая дебиторская задолженность	054		

Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070		
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072		
- облигации иностранных коммерческих организаций	073		
- акции иностранных акционерных обществ	074		
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	080		
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090	25 000,00000	25 000,00000
в том числе:			
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	25 000,00000	25 000,00000
Нежилое помещение площадью 241,1 кв.м., Кад номер: 33166; Москва, ул.Пятницкая, д.9/28, стр.1; 241.10 кв. м		25 000,00000	25 000,00000
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092		
- имущественные права на недвижимое имущество	093		
- проектно-сметная документация	094		
ИТОГО ИМУЩЕСТВО: (строки 010 + 020 + 030 + 040+ 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	25 000,00000	26 634,4588
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110		347,936
Резервы на выплату вознаграждений	120		28,633
Инвестиционные паи	130	25 000,00000	26 257,888
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	25 000,00000	26 634,458

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

Лицо, ответственное за составление отчёта,

Ведущий специалист отдела учета внутренних операций (бэк-офис)

Юскова Ж.А.



ОТЧЕТ

О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА

За период с 23.11.2010 по 31.12.2010

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

№ 1879-94167953 от 19.08.2010

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФСФР


Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	10	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	20	0,00	0,00
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	30	0,00	0,00
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	40	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	50	0,00	0,00
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)	60	0,00	0,00
Выручка от продажи иного имущества	70	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей иного имущества	80	0,00	0,00
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	90	0,00	0,00
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	0,00	0,00
Дивиденды по акциям	110	0,00	0,00
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0,00	0,00
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	1 470,85	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего в том числе	140	0,00	0,00
- акции	141	0,00	0,00
- облигации	142	0,00	0,00
- инвестиционные паи	143	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки всего в том числе	150	0,00	0,00
- акции	151	0,00	0,00
- облигации	152	0,00	0,00
- векселя	153	0,00	0,00
- иные ценные бумаги	154	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0,00	0,00
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	202,65	0,00
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	202,65	0,00
Прочие доходы	180	0,00	0,00

Прочие расходы	190	10,31	0,00
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	0,00	0,00
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	0,00	0,00
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030+060+090+100+110+120+130+140+150+160+180+200-170-190-210)	200	1 257,89	0,00

Генеральный директор управляющей компании  Шульга А.С.

Лицо, ответственное за составление отчёта, Ведущий специалист отдела учета внутренних операций (бэк-офис)  Юскова Ж.А.



СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

На 31.12.2010 г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

№ 1879-94167953 от 19.08.2010

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФСФР

Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)
1	2	3	4	5
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	1 634,46	6,14	
в том числе:				
- в рублях	110	1 634,46	6,14	
Банк ФИНАМ ЗАО, 40701810000010000435 (Договор №24/08-435 от 24.08.2010)		1 634,46	6,14	
- в иностранной валюте	120	0,00	0,00	
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,00	0,00	
в том числе:				
- в рублях	210	0,00	0,00	
- в иностранной валюте	220	0,00	0,00	
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,00	0,00	
в том числе:				
Ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг, включая	310	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	313	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0,00	0,00	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0,00	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,00	0,00	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,00	0,00	
Ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг включая	320	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	323	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0,00	0,00	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0,00	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0,00	0,00	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0,00	0,00	

СПРАВКА О НЕСОБЛЮДЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ К СОСТАВУ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ

За декабрь 2010

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

№ 1879-94167953 от 19.08.2010

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финан Менеджмент»

Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФССФР

Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29

1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс.рублей)	Доля в стоимости активов (процентов)	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или иного имущества (тыс.рублей)	Факт-доля в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в инвестиционной декларации (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг

Содержание ограничения	Наименование активов по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или иного имущества (тыс.рублей)	Факт-доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в инвестиционной декларации (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор управляющей компании _____ Шульга А.С.



Лицо, ответственное за составление отчетности, Ведущий специалист отдела учета внутренних операций (бэк-офис) _____ Юскова Ж.А.

**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,
связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом
и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом**

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и
название паевого инвестиционного фонда)
на 31.12.2010г.

Полное фирменное наименование Общество с ограниченной ответственностью
управляющей компании "Управляющая компания "Финам Менеджмент"

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	174,02	5,46
в том числе			
- управляющей компании	011	153,95	4,83
- специализированному депозитарию	012	9,33	0,29
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	10,73	0,34
- оценщику	014	-	-
- аудитору	015	-	-
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом),	020	-	-
в том числе (по видам расходов)			
Сформированный резерв на выплату	030	202,65	6,36
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	28,63	0,90
Итого расходов	050	174,02	5,46
Превышение нормируемых расходов	060	7,75	0,24

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

(должность)



(подпись)

Шульга А.С.

(И.О. Фамилия)

Лицо, отвечающее в управляющей компании
за составление отчетности

Ведущий специалист Отдела учета внутренних операций

(должность)

(подпись)

Юскова Ж.А.

(И.О. Фамилия)

ОТЧЕТ

О владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

№ 1879-94167953 от 19.08.2010

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФСФР

Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29

Наименование показателя	Код строки	На 23.11.2010 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) всего	100	25,00000	25,00000
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	0,00000	0,00000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0,00000	0,00000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0,00000	0,00000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	25,00000	25,00000
находящихся у номинальных держателей	150	0,00000	0,00000
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	1	1
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	0	0

лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	0	0
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	0	0
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	1	1
лицевых счетов номинальных держателей	250	0	0

Генеральный директор управляющей компании

 Шульга А.С.

Лицо, ответственное за составление отчетности, Ведущий специалист отдела учета внутренних операций (бэк-офис)



 Юскова Ж.А.

Справка

О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

№ 1879-94167953 от 19.08.2010

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФСФР

Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29

Дата определения стоимости чистых активов

31 декабря 2010 г. 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2010	Сумма (оценочная стоимость) на 30.11.2010
1	2	3	3
Активы:			
Денежные средства на счетах – всего, в том числе:	010	1 634 458,98	0,00
- в рублях	011	1 634 458,98	0,00
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0,00	0,00
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0,00	0,00
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	0,00	0,00
Акции российских акционерных обществ	070	0,00	0,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0,00	0,00
Ипотечные ценные бумаги – всего, в том числе:	090	0,00	0,00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0,00	0,00
- ипотечные сертификаты участия	092	0,00	0,00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов – всего, в том числе:	110	0,00	0,00
- ценные бумаги иностранных государств	111	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0,00	0,00
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0,00	0,00
Закладные	120	0,00	0,00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0,00	0,00
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	0,00	0,00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, – всего, в том числе:	160	25 000 000,00	25 000 000,00
- объекты незавершенного строительства	161	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, – всего, в том числе:	170	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	171	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, – всего, в том числе:	180	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	181	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, – всего, в том числе:	190	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	191	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0,00	0,00

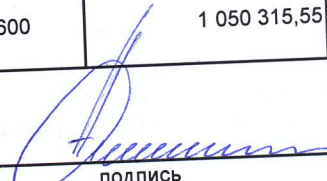
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда участия в долевым строительстве объектов недвижимого имущества	220	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230	0,00	0,00
Проектно-сметная документация	240	0,00	0,00
Иное имущество	250	0,00	0,00
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	0,00	560 585,66
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах и по ценным бумагам	263	0,00	0,00
- прочая дебиторская задолженность	264	0,00	560 585,66
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230)	270	26 634 458,98	25 560 585,66
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	347 936,68	174 232,78
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	28 633,59	24 272,60
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0,00	0,00
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	376 570,27	198 505,38
Стоимость чистых активов: (строка 270 – строка 330)	400	26 257 888,71	25 362 080,28
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) – штук	500	25,00000	25,00000
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400/ строка 500)	600	1 050 315,55	1 014 483,21

Генеральный директор управляющей компании

Лицо, ответственное за составление отчёта, Ведущий специалист отдела учета внутренних операций (бэк-офис)

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




подпись Шульга А.С.


подпись Юскова Ж.А.


подпись Яковлева Е.А.



ОТЧЕТ

ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

За период с 23.11.2010 по 31.12.2010

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Москва - Ритейл"

№ 1879-94167953 от 19.08.2010

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»


Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФСФР

Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29


Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	10	25 000 000,00
Выдача инвестиционных паев	20	0,00
Погашение инвестиционных паев	30	0,00
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	40	0,00
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	50	0,00
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	60	0,00
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	70	1 257 888,71
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 – 030 - 040 + 050 – 060 +(-) 070)	80	26 257 888,71

Генеральный директор
управляющей компании




Шульга А.С.
подпись

Лицо, ответственное за составление отчёта,
Ведущий специалист отдела учета внутренних
операций (бэк-офис)


Юскова Ж.А.
подпись

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




Яковлева Е.А.
подпись

Приложение
к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.10 Закрытого
паевого инвестиционного фонда недвижимости «Москва –
Ритейл» под управлением ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»
Пояснительная записка

1. Справка о стоимости чистых активов Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Москва - Ритейл» (далее – Фонд) составлена по состоянию на последний рабочий день квартала 31 декабря 2010 года, 20 часов 00 минут.

Стоимость чистых активов Фонда составила 26 257 888,71 р.
Количество выданных инвестиционных паев Фонда составило 25,00000 шт.
Расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда составила 1 050 315,55 р.

2. Информация, раскрывающая позиции оказывающие существенное влияние на определение оценки стоимости одного инвестиционного пая.

2.1. Резервирование средств на выплату вознаграждения Управляющей компании осуществляется нарастающим итогом в течение календарного года, путем их ежемесячного увеличения на сумму равную одной двенадцатой фиксированного размера указанных расходов, установленных в правилах доверительного управления фондом. Резервирование средств на оплату услуг Специализированного Депозитария, Регистратора, Аудитора, Оценщика, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, осуществляется нарастающим итогом в течение календарного года, путем их ежемесячного увеличения на сумму равную одной двенадцатой от максимального размера указанных расходов, установленных в правилах доверительного управления фондом, рассчитанных исходя из стоимости чистых активов фонда на последнюю отчетную дату их определения, предшествующую дате определения суммы резерва.

Расчет величины резерва предстоящих расходов осуществляется на основании стоимости чистых активов Фонда по результатам их последней оценки.

Списание сумм начисленного резерва в счет возмещения расходов по выплате вознаграждения Управляющей компании и иным лицам производится в соответствии со сроками, установленными в Правилах Фонда.

Стоимость одного инвестиционного пая определяется с точностью до 2 знаков после запятой.

3. События, оказывающие влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда.

Фонд был сформирован 23 ноября 2010 года.

Существенных (10 и более процентов за отчетный квартал) изменений признаваемых котировок по ценным бумагам, составляющим чистые активы Фонда, в 4 квартале 2010 года не было.

Совершения ошибок, приведших к изменению стоимости инвестиционного пая Фонда на 0,5 и более процентов, а так же других событий, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда в течение 4 квартала 2010 года, не было.


При управлении активами Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Москва - Ритейл» в 4 квартале 2010 года не было забалансовых рисков. В портфеле Фонда не было активов, обремененных залогом, не было требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам.

Генеральный директор управляющей компании



 А.С. Шульга

Лицо, ответственное за составление отчетности,
ведущий специалист отдела учета внутренних
операций (бэк-офис)

 Ж.А. Юскова

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

 Е.А. Яковлева



Протуровано, протурововано
и скреплено печатью 13

(Примечание) листок

Генеральный директор ЗАО
Винокуров Д.М.

