

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Закрытого паевого инвестиционного фонда
недвижимости «ОСК»
на 29 июня 2007 года.

В соответствии с Приказом ФСФР России от 15.06.2005 года № 05-21/пз-н «Об утверждении положения 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», пояснительная записка прилагается к справке о стоимости чистых активов фонда, составленной на последний рабочий день календарного квартала.

По состоянию на 29 июня 2007 года стоимость имущества Фонда составила 397 002 693,47 рублей, стоимость чистых активов Фонда – 311 926 251,51 рублей, стоимость одного инвестиционного пая – 1 247 705,01 рублей.

В течение отчетного квартала формировались резервы:

- резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании;
- резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудитору;
- резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом.

Для определения расчетной величины вознаграждения принималось значение стоимости чистых активов на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения суммы резерва.

Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании уменьшался на суммы выплаченного в течение отчетного квартала вознаграждения Управляющей компании.

Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудитору уменьшался на суммы выплаченного в течение отчетного квартала вознаграждения указанным лицам.

За 2 квартал 2007 года при определении стоимости чистых активов Фонда и расчете стоимости инвестиционного пая Фонда не были совершены ошибки, в том числе приведшие к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов.

К данному моменту времени все изменения в составе и стоимости имущества, составляющего Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, и отражены в справке о стоимости чистых активов Фонда.

Заместитель Финансового директора

ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал»

О.В. Шевелева

Главный бухгалтер

ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал»

Ю.Б. Минеева

Представитель Специализированного Депозитария,
ответственный за осуществление контроля за
управлением имуществом Фонда

Т.Л. Крылова