

# КОПОЛ АУДИТ

---

ООО «Копол Аудит»  
197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41,  
тел./факс: +7 (812)702-67-76

Исполнительному органу  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Северо-западная управляющая компания»

Пайщикам  
Открытого паевого инвестиционного  
фонда облигаций  
«Северо-западный - Фонд облигаций»



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

***О ДОСТОВЕРНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ  
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА ОБЛИГАЦИЙ  
«СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ – ФОНД ОБЛИГАЦИЙ»***

*под управлением*



***ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»***

**за 2012 год**

г. Санкт Петербург  
2013 год

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Жопол Аудит»

Место нахождения:

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41

Государственная регистрация:

Зарегистрировано 26.12.1991г. Главой Дзержинской районной Администрации мэрии г. Санкт-Петербурга, Распоряжение № 1210-р; ОГРН 1037843009907 от 17.01.2003г.

Членство

в саморегулируемой  
организации аудиторов:

Корпоративный член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (НП ААС) (ОРНЗ № 11206027563) Свидетельство № 4619 (Решение Правления НП ААС от 17.08.2012 г., протокол № 67)

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование:

**Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Северо-западный - Фонд облигаций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»**

Место нахождения  
управляющей компании:

197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д. 41

Государственная  
регистрация  
управляющей компании:

ООО «Северо-западная управляющая компания» (ОГРН 1037821001756) образовано на базе Общества с ограниченной ответственностью «СБ-Сервис» (изменения в учредительные документы зарегистрированы Межрайонной инспекцией МНС РФ №9 по Санкт-Петербургу 07.06.2004 г. за ГРН 2047839016718 (свидетельство 78 № 004052293 от 07.06.2004г.)). ООО «СБ-Сервис» зарегистрировано решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга 11.12.1998г. № 125999.

Правила  
доверительного  
управления фондом:

Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 01 декабря 2004г. за №0287-58234205, с изменениями, зарегистрированными ФСФР России 06 декабря 2012г. №0287-58234205-13.

Мы провели аудит прилагаемой отчетности **ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА ОБЛИГАЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ – ФОНД ОБЛИГАЦИЙ» под управлением ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** (далее по тексту Фонд) по состоянию на 29 декабря 2012 года, состоящей из:

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества;
- справки о стоимости активов;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов;
- отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением фондом;
- отчета о владельцах инвестиционных паев;
- справки о стоимости чистых активов;
- пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов;
- отчета об изменении стоимости чистых активов.

Прилагаемая отчетность составлена в соответствии с требованиями следующих нормативных документов:

- Федерального закона от 29.11.2001г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- Положения об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, утвержденного Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22.10.2003г. № 03-41/пс;
- 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, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н;
- Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 28.12.2010г. № 10-79/пз-н.

## Ответственность аудируемого лица за отчетность

Руководство **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** несет ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с российскими правилами составления отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий и ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности отчетности 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 не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели отчетности 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, 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 показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности в целом.

Аудит включал проверку:

- бухгалтерского учета, ведения учета, составления и хранения отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- платежно - расчетной документации, а также документов первичного учета, относящихся к имуществу, составляющему Фонд, и доверительному управлению им;
- состава и структуры активов Фонда, стоимости чистых активов Фонда;
- расчета и оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая; цен размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда;
- соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- сделок, совершенных управляющей компанией с имуществом Фонда.

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

## Мнение

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему заключению отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА ОБЛИГАЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ – ФОНД ОБЛИГАЦИЙ»** под управлением **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** на 29 декабря 2012 года, результаты операций с имуществом Фонда за период с 1 января 2012 года по 29 декабря 2012 года включительно в соответствии с российскими правилами составления отчетности паевых инвестиционных фондов.

Директор по аудиту ООО «Копол Аудит»

Смирнова Т.Е.

Дата аудиторского заключения

2013 г.



БАЛАНС ИМУЩЕСТВА,  
СОСТАВЛЯЮЩЕГО ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД  
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004 г. в Реестре за №0287-58234205

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"  
(полное фирменное наименование управляющей компании)

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код строки	на 30.12.2011	на 29.12.2012
1	2	3	4
<b>Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд</b>			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	706,70	372,23
в том числе:			
- в рублях	011	706,70	372,23
р/с в Северо-Западном Банке ОАО "Сбербанк России"		706,70	372,23
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	68982,81	
в том числе:			
- акции	031	37,603,04	
ОАО "Сбербанк России", 10301481В		20468,16	
ОАО "Сбербанк России", 20301481В		10500,78	
ОАО "Газпром", 2-01-00028-А		3923,46	
- облигации	032	31379,77	
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			
-сроком погашения более 3-х лет		31379,77	
Гор.обл. займ Москвы, RU31062MOSO		11 220,03	
ОАО "РЖД", 4-10-65045-D		10 315,11	
ОАО "Газпром нефть", 4-03-00146-А		9 844,64	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040		57 762,46
в том числе:			
- акции	041		26 096,85
ОАО "Сбербанк России", 10301481В			5 872,76
ОАО "Сбербанк России", 20301481В			8 798,54
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-А			3 786,15
ОАО "Магнитогорский металлургический комбинат", 1-03-00078-А			4 145,62
ОАО "ГМК "Норильский никель", АОИ, 1-01-40155-F			3 493,77
- облигации	042		31 665,61
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			
-сроком погашения более 3-х лет			31 665,61
ОАО "РЖД", 4-10-65045-D			8 595,40
ОАО "Газпром нефть", 4-03-00146-А			
Гор.обл. займ Москвы, RU31062MOSO			8 377,74
ОАО "Газпром", 4-11-00028-А			6 810,12
Райффайзенбанк, 04, 40403292В			7 882,35
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050	1 128,23	524,50
в том числе:			
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	0,59	0,21
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	1 123,87	484,96
- прочая дебиторская задолженность	054	3,77	39,32
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		
- акции иностранных акционерных обществ	073		
- облигации иностранных коммерческих организаций	074		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080		
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090		
в том числе:			
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091		
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092		
- имущественные права на недвижимое имущество	093		
- проектно-сметная документация	094		
<b>ИТОГО ИМУЩЕСТВО: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)</b>	<b>100</b>	<b>70 817,74</b>	<b>58 659,19</b>
<b>Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд</b>			
Кредиторская задолженность	110	339,45	266,25
Резервы на выплату вознаграждений	120	143,21	
Инвестиционные паи	130	70 335,08	58 392,94
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)</b>	<b>140</b>	<b>70 817,74</b>	<b>58 659,19</b>

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор  
(должность)

Грчева О.В.  
(подпись) (И.О. Фамилия)

Лицо, отвечающее в управляющей компании  
за составление отчетности

Начальник отдела учета и отчетности  
(должность)

Серебряницкая ОЕ  
(подпись) (И.О. Фамилия)

Уполномоченный представитель  
ЗАО "Первый специализированный депозитарий"

АПРАКСИНА С.Е.

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004 г. в Реестре за №0287-58234205

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
Выручка от продажи ценных бумаг	010	255 153,43	368 897,07
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	253 186,18	369 235,71
<b>Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)</b>	<b>030</b>	<b>1 967,25</b>	<b>-338,64</b>
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040		
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050		
<b>Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)</b>	<b>060</b>		
Выручка от продажи иного имущества	070		
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080		
<b>Результат от продажи иного имущества (070 - 080)</b>	<b>090</b>		
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	4 131,04	5 219,89
Дивиденды по акциям	110	567,39	702,61
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120		
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130		
<b>Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего</b>	<b>140</b>	<b>-28,89</b>	<b>-10 378,54</b>
в том числе			
- акции	141	2 034,49	-8 775,02
- облигации	142	-2 063,38	-1 603,52
- инвестиционные паи	143		
- векселя	144		
- прочие ЦБ	145		
<b>Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего</b>	<b>150</b>	<b>-286,94</b>	
в том числе			
- акции	151	-3,54	
- облигации	152	-283,40	
- инвестиционные паи	153		
- векселя	154		
- иные ценные бумаги	155		
<b>Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество</b>	<b>160</b>		
<b>Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом</b>	<b>170</b>	<b>3 205,32</b>	<b>4 302,65</b>
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	3 176,30	4 255,09
Прочие доходы	180	3 837,64	1 100,24
Прочие расходы	190		
<b>Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев</b>	<b>200</b>	<b>98,67</b>	<b>749,38</b>
<b>Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев</b>	<b>210</b>	<b>19 022,99</b>	<b>28 678,37</b>
<b>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 - 210)</b>	<b>220</b>	<b>-11 942,14</b>	<b>-35 926,08</b>

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

(должность)

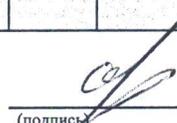
Лицо, отвечающее в управляющей компании за составление отчетности

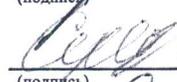
Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

Уполномоченный представитель

ЗАО "Первый специализированный депозитарий"

  
(подпись) Грачева О.В.  
(И.О. Фамилия)

  
(подпись) Серебряницкая О.Е.  
(И.О. Фамилия)

  
АПРАКСИНА С.

СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

на 29 декабря 2012 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004 г. в Реестре за №0287-58234205

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

Лицензия №21-000-1-00654 от 18 августа 2009 г. выдана ФСФР России

(полное фирменное наименование управляющей компании)

(тыс. рублей)

	Код строки	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (полей)	Примечание
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	372,23	0,63	x	
в том числе:					
- в рублях	110	372,23	0,63	x	
СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ БАНК ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ" р/с № 40702810955000100565		372,23	0,63		
- в иностранной валюте	120			x	
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200			x	
в том числе:					
- в рублях	210			x	
- в иностранной валюте	220			x	
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300			x	
- ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310			x	
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312				
- муниципальные ценные бумаги	313				
- облигации российских хозяйственных обществ	314			x	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных	315				
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317			x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318				
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки	320			x	
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322				
- муниципальные ценные бумаги	323				
- облигации российских хозяйственных обществ	324			x	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325				
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327			x	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329				
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	57 762,46	98,47	x	
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	8 377,74	14,28		
Москва, RU31062MOSO		8 377,74	14,28	0,02	08.06.14
- муниципальные ценные бумаги	430				
- облигации российских хозяйственных обществ	440	23 287,87	39,70	x	
Райффайзенбанк, 04, 40403292B		7 882,35	13,44	0,08	03.12.13
ОАО "РЖД", 4-10-65045-D		8 595,40	14,65	0,05	06.03.14
ОАО "Газпром", 4-11-00028-A		6 810,12	11,61	0,13	24.06.14
ООО "Глобус-Лизинг Финанс", 4-05-36033-R		0,00	0,00	7,65	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	17 298,31	29,49	x	
Сбербанк России, ОАО, 10301481B		5 872,76	10,01	0,00	
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-A		3 786,15	6,45	0,00	
Магнитогорск.мет.комб ОАО, 1-03-00078-A		4 145,62	7,07	0,00	
ОАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-F		3 493,77	5,96	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	8 798,54	15,00	x	
Сбербанк России, ОАО, 20301481B		8 798,54	15,00	0,01	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490				
- векселя	491			x	
Ценные бумаги иностранных эмитентов,	500			x	
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510				
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520				
- облигации иностранных коммерческих организаций	530				
- акции иностранных акционерных обществ	540				
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600				
Недвижимое имущество	700			x	
Имущественные права на недвижимое имущество	800			x	
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900			x	
Проектно-сметная документация	1000			x	
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100			x	
Дебиторская задолженность	1200	524,50	0,89	x	
в том числе:					
- средства, переданные профессиональным участникам	1210	0,21	0,00	x	

- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220			x	
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	484,96	0,83	x	
Райффайзенбанк, 04		46,88	0,08		
ОАО "РЖД"		370,40	0,63		
Гор.Обл.Займ Москвы 62 в.		58,24	0,10		
"Газпром" ОАО серия А11		9,45	0,02		
- прочая дебиторская задолженность	1240	39,32	0,06	x	
<b>ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 100 + 1100 + 1200)</b>	<b>1300</b>	<b>58659,19</b>	<b>100</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

\_\_\_\_\_  
Генеральный директор  
(должность)

\_\_\_\_\_  
Начальник отдела учета и отчетности  
(должность)

\_\_\_\_\_  
Представитель  
(должность)

*С.Е. Апраксина*  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

*Серебряницкая О.Е.*  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

*С.Е. Апраксина*  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
Грачева О.В.  
(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_  
Серебряницкая О.Е.  
(И.О. Фамилия)

**АПРАКСИНА С.Е.**  
(И.О. Фамилия)

Примечание к справке о стоимости активов  
на 29 декабря 2012г.  
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный- Фонд облигаций"

Наименование ценной бумаги	Дата погашения
Облигация Правительства Москвы, RU31062MOS0	08.06.2014
Облигация ОАО "РЖД", 4-10-65045-D	06.03.2014
Облигация ЗАО "Райффайзенбанк", 40403292B	03.12.2013
Облигация ОАО "Газпром", 4-11-00028-A	24.06.2014

Генеральный директор  
ООО "Северо-западная управляющая компания"

Начальник отдела учета и отчетности

Уполномоченный представитель  
ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"

  
Грачева О.В.

Серебряницкая О.Е.

АПРАКСИНА С.Е.

Дата составления отчета: «29» декабря 2012 г.

1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	1	Оценочная стоимость (тыс. рублей)	2	Доля в стоимости активов (процентов)	3	Факт. доля в стоимости активов (процентов)	4	Дата приобретения	4	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)	
										5	6

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	2	3	4	5	6	7
1. Оценочная стоимость акций российских и иностранных акционерных обществ, а также конвертируемых в акции облигаций российских и иностранных акционерных обществ может составлять не более 20 процентов стоимости активов	ОАО «Сбербанк России», АОИ, 10301481В, ОАО «Сбербанк России», АПИ, 20301481В ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат», АОИ, 1-03-00078-А ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат», АОИ, 1-01-00102-А ОАО «ГМК «Норильский никель», АОИ, 1-01-40155-F	24861,93	42,31	20	20.11.2012г.	18.12.2012г.
2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда	ОАО «Сбербанк России», АОИ, 10301481В, ОАО «Сбербанк России», АПИ, 20301481В	15998,05	27,22	15	20.11.2012г.	18.12.2012г.
3. Оценочная стоимость акций российских и иностранных акционерных обществ, а также конвертируемых в акции облигаций российских и иностранных акционерных обществ может составлять не более 20 процентов стоимости активов	ОАО «Сбербанк России», АОИ, 10301481В, ОАО «Сбербанк России», АПИ, 20301481В ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат», АОИ, 1-03-00078-А ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат», АОИ, 1-01-00102-А ОАО «ГМК «Норильский никель», АОИ, 1-01-40155-F	26521,23	44,61	20	19.12.2012г.	
4. Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда	ОАО «Сбербанк России», АОИ, 10301481В, ОАО «Сбербанк России», АПИ, 20301481В	14949,90	25,15	15	19.12.2012г.	

2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг	1	2	3	4	5	6
Содержание ограничений	Наименование акционер, по которому выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт: доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентом)	Данные об искомых ценных бумагах (выданных) ценных бумагах в соответствии с адресационной декларацией (протоколом)	Итого	Итого
1						

Генеральный директор

ООО "Северо-западная управляющая компания"

Начальник отдела учета и отчетности

Уполномоченный представитель

ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"

 / Грачева О.В./

 / Серебряницкая О.Е./

 / АПРАКШИНА С.Е.

Приложение 5  
к Положению об отчетности  
акционерного инвестиционного фонда  
и отчетности управляющей компании  
паевого инвестиционного фонда

**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,  
связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом  
и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом  
на 29 декабря 2012г.**

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"  
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название  
паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование  
управляющей компании Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	3 180,98	5,00
в том числе			
- управляющей компании	011	2544,79	4,00
- специализированному депозитарию	012	393,96	0,62
	013		
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда		192,23	0,30
- оценщику	014		
- аудитору	015	50,00	0,08
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	29,02	0,05
в том числе (по видам расходов)			
услуги за банковские расчеты	021	17,59	0,03
возмещение за депозитарные услуги	022	11,15	0,02
нотариальные расходы	023	0,28	0,00
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	3 176,30	4,99
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	-4,68	0,01
Итого расходов	050	3 210,00	5,05
Превышение нормируемых расходов	060	0,00	

Руководитель управляющей компании  
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор

(должность)

(подпись)

О.В. Грачева

(И.О. Фамилия)

Лицо, отвечающее в управляющей компании  
(акционерном инвестиционном фонде) за составление отчетности

Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

(подпись)

О.Е. Серебряницкая

(И.О. Фамилия)

Уполномоченный представитель

ЗАО "Первый специализированный депозитарий"

(должность)

(подпись)

(И.О. Фамилия)

**О ВЛАДЕЛЬЦАХ АКЦИЙ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО  
ФОНДА И ВЛАДЕЛЬЦАХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ ПАЕВОВОГО  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**  
на 29 декабря 2012 г. 20:00

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004 г. в Реестре за №0287-58234205

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	30 446,98615	22 773,78307
из них:			
принадлежащих физическим лицам, местожительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	30 429,09829	22 772,00934
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	1,77373	1,77373
принадлежащих физическим лицам, местожительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	16,11413	
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		
находящихся у номинальных держателей	150		
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	3874	860
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	3858	856
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	13	2
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	3	2
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		
лицевых счетов номинальных держателей	250		

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

(должность)

Лицо, отвечающее в управляющей компании

за составление отчетности

Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

Уполномоченный представитель

ЗАО "Первый специализированный депозитарий"

(подпись)

Грачева О.В.

(И.О. Фамилия)

(подпись)

Серебряницкая О.Е.

(И.О. Фамилия)

**АПРАКСИНА С.Е.**



СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К СПРАВКЕ О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"  
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

**Зарегистрирован ФСФР №0287-58234205 от 01.12.2004**

(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)

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

197342, Санкт-Петербург г, наб. Черной речки, д. 41

(812) 702-50-30, (812) 702-50-57, (812) 702-67-87

Лицензия ФСФР 21-000-1-00654 от 18.08.2009 г.

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

**Дата составления отчета 29.12.2012 г. 20:00 мск**

на 29 декабря 2012 г.

Порядок оценки и составление отчетности о стоимости чистых активов осуществляется на основании Постановлений Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг №03-41/пс от 22.10.2003г. и Приказа Федеральной службы по финансовым рынкам №05-21/пз-н от 15 июня 2005г.

Расчет стоимости чистых активов (далее – СЧА) осуществляется ежедневно, за исключением выходных (суббота, воскресенье) и праздничных дней, определенных законодательством Российской Федерации. Определение СЧА фонда производится в рублях и копейках. Информацию о СЧА по состоянию на 20:00 рабочего дня управляющая компания публикует не позднее 18:00 следующего дня.

Фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного паевого открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Северо-западный – Фонд облигаций» на 0,5 процентов и более в течение отчетного квартала не было.

Забалансовые риски отсутствуют. Требования и обязательства ОПИФ облигаций «Северо-западный – Фонд облигаций», не включаемых в расчет стоимости чистых активов отсутствуют, в том числе требования и обязательства по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активам, обремененных залогом отсутствуют, так как в состав активов не приобретаются опционы, форвардные и фьючерсные контракты и активы, обремененные залогом.

Активы фонда составляют денежные средства на расчетном счете в банке, акции и облигации российских хозяйственных обществ, и дебиторская задолженность, состоящая из денежных средств, находящихся у брокера (ЗАО «Сбербанк-КИБ») и начисленного купонного дохода по ценными бумагам, входящим в состав активов фонда. Обязательства фонда представляют собой задолженность по выплатам вознаграждения управляющей компании, регистратору, специализированному депозитарию.

Доход на инвестиционные паи ОПИФ облигаций «Северо-западный – Фонд облигаций», не начисляется.

Сведения о событиях, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов ОПИФ облигаций «Северо-западный - Фонд облигаций»:

ООО «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

Наб. Черной речки, д. 41 (выход сул. Графова), Санкт-Петербург, 197342, тел./факс +7(812) 702-50-30, e-mail: info@szuk.ru

www.szuk.ru



СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

существенные (на 10 и более процентов) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда:

Наименование ценной бумаги	Отклонение котировки за отчетный квартал, %
ОАО «ГМК «Норильский никель», АОИ, 1-01-40155-F	+13,13

Время составления «Справки о стоимости чистых активов» на 29 декабря 2012 года - 20:00.

Генеральный директор

Грачева О.В.

Начальник отдела учета и отчетности

Серебряницкая О.Е.

Уполномоченный представитель

ЗАО «Первый специализированный депозитарий»

АПРАКСИНА С.Е.

СПРАВКА  
О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ  
АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
(СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАЕВОГО  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА)

**Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"**  
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004 г. в Реестре за №0287-58234205  
(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 "Северо-западная управляющая компания"**  
(812) 702-50-30

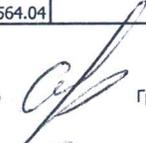
Лицензия №21-000-1-00654 от 18 августа 2009 г. выдана ФСФР России  
(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

**Дата определения стоимости чистых активов 29.12.12**

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 29.12.12 (указывается текущая дата составления справки)	Сумма (оценочная стоимость) на 28.12.12 (указывается предыдущая дата составления справки)
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего	010	372,233.43	574,250.78
в том числе:			
- в рублях	011	372,233.43	574,250.78
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства во вкладах - всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022		
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030		
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	8,377,736.00	8,377,736.00
Муниципальные ценные бумаги	050		
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	23,287,869.20	23,287,869.20
Акции российских акционерных обществ	070	26,096,851.48	26,096,851.48
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080		
Ипотечные ценные бумаги - всего	090		
в том числе:			
- облигации с ипотечным покрытием	091		
- ипотечные сертификаты участия	092		
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100		
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего	110		
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	111		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112		
- акции иностранных акционерных обществ	113		
- облигации иностранных коммерческих организаций	114		
Закладные	120		
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров и прав залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130		
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		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150		
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего	160		
в том числе:			
- объекты незавершенного строительства	161		
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего	170		
в том числе:			
- объекты незавершенного строительства	171		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего	180		
в том числе:			
- право аренды недвижимого имущества	181		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего	190		
в том числе:			
- право аренды недвижимого имущества	191		
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200		
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210		

Итого имущества:	240		
Депозитарная задолженность - всего в том числе:	260	524,495.95	499,872.70
- кредиты, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	211.73	211.73
- депозитарная задолженность по сделкам купли-продажи имущества:	262		
- депозитарная задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах и по ценным бумагам	263	484,961.19	474,660.87
- прочая депозитарная задолженность	264	39,323.03	25,000.10
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 + 240 + 250 + 260)	270	58,659,186.06	58,836,580.16
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	266,248.25	224,004.74
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310		221,957.07
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320		
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	266,248.25	445,961.81
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	58,392,937.81	58,390,618.35
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	22,773.78307	22,773.78307
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	2,564.04	2,563.94

Наименование должности руководителя акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании паевого инвестиционного фонда)

Генеральный директор  Грачева О.В.

Наименование должности уполномоченного лица акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании паевого инвестиционного фонда), ответственного за ведение бухгалтерского учета фонда

Начальник отдела учета и отчетности  Серебряницкая О.Е.

Наименование должности уполномоченного лица специализированного депозитария акционерного инвестиционного фонда (специализированного депозитария паевого инвестиционного фонда)

Уполн. представитель ЗАО "Первый специализированный депозитарий" 

**АПРАКШИНА С.Е.**

ОТЧЕТ  
ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ  
ПАЕВОВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Северо-западный - Фонд облигаций"  
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004 г. в Реестре за №0287-58234205  
(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 "Северо-западная управляющая компания"  
197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41  
(812) 702-50-30

Лицензия №21-000-1-00654 от 18 августа 2009 г. выдана ФСФР России  
(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата составления отчета 29.12.2012г.  
на 29.12.2012г.

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	70,335,078.19
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	98,668.07
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	19,022,985.40
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	6,982,176.95
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	58,392,937.81

Генеральный директор  
(должность)

Начальник отдела учета и отчетности  
(должность)

Уполн. представитель ЗАО "Первый специализированный депозитарий"  
(должность)

(подпись)

(подпись)

(подпись)

Грачева О.В.  
(И.О. Фамилия)

Серебряницкая О.Е.  
(И.О. Фамилия)

**АПРАКСИНА С.Е.**  
(И.О. Фамилия)