

# КОПОЛ АУДИТ

---

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

Банку России

Пайщикам  
Открытого паевого инвестиционного фонда  
смешанных инвестиций «Северо-западный»

## **А У Д И Т О Р С К О Е   З А К Л Ю Ч Е Н И Е**

***В ОТНОШЕНИИ ОТЧЕТНОСТИ  
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ»  
под управлением  
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»  
за 2014 год,  
подготовленной по специальным правилам***

г. Санкт Петербург  
2015 год

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

<b>Наименование:</b>	Общество с ограниченной ответственностью «Жопол Аудит»
<b>Место нахождения:</b>	197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41
<b>Государственная регистрация:</b>	Зарегистрировано 26.12.1991г. Главой Дзержинской районной Администрации мэрии г. Санкт-Петербурга, Распоряжение № 1210-р; ОГРН 1037843009907 от 17.01.2003г.
<b>Членство в саморегулируемой организации аудиторов:</b>	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

<b>Наименование:</b>	Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Северо-западный» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»
<b>Место нахождения управляющей компании:</b>	197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д. 41.
<b>Государственная регистрация управляющей компании:</b>	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.
<b>Правила доверительного управления фондом:</b>	Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 01 декабря 2004г. за №0288-58234286, с изменениями, зарегистрированными Службой Банка России по финансовым рынкам 28.02.2014г. за № 0288-58234286-14.

Мы провели аудит прилагаемой отчетности в отношении имущества, составляющего **ОТКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ» под управлением ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** (далее по тексту Фонд) по состоянию на 31 декабря 2014 года, ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом за 2014 год, состава и структуры имущества, составляющего Фонд, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд, сделок, совершенных с активами Фонда.

Прилагаемая отчетность Фонда на 31 декабря 2014 года состоит 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.

Отчетность составлена руководством **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** в соответствии с требованиями 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.

#### **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, за организацию и ведение учета имущества Фонда и операций с ним, за соблюдение законодательства при выполнении операций с имуществом Фонда, 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, подготовленной по специальным правилам, 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.

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

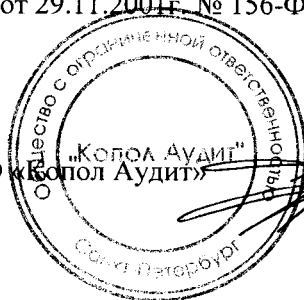
#### **Мнение**

По нашему мнению, отчетность **ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ»** под управлением **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** на 31 декабря 2014 года во всех существенных отношениях составлена достоверно в соответствии с требованиями к отчетности, содержащимися в Федеральном законе от 29.11.2001г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», «Положении об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда», утвержденном Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22.10.2003г. № 03-41/пс, «Положении 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», утвержденном Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н.

## Основа составления отчетности и ограничение на распространение и использование

Не изменяя мнения о достоверности составления отчетности, мы обращаем внимание на информацию об основе составления отчетности. Отчетность составлена с целью раскрытия следующей информации о Фонде : составе и структуре имущества Фонда, приросте (уменьшении) имущества Фонда, стоимости его активов, расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы, денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая. Соответственно, отчетность может быть неприменима для иных целей. Прилагаемая отчетность и настоящее аудиторское заключение подлежат представлению в Банк России, а также заинтересованным лицам по их требованию в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

Ведущий аудитор ООО



Пименова Е.А.

Дата аудиторского заключения: 26 марта 2015 года

БАЛАНС ИМУЩЕСТВА,  
СОСТАВЛЯЮЩЕГО ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД  
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Северо-западный"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004г. в Реестре за №0288-58234286

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код строки	на 31.12.2013	на 31.12.2014
1	2	4	4
<b>Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд</b>			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	795,80	798,57
в том числе:			
- в рублях	011	795,80	798,57
р/с в Северо-Западном Банке ОАО "Сбербанк России"		795,80	798,57
- 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		
в том числе:			
- акции	031		
- облигации	032		
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			
-сроком погашения более 3-х лет			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	99 618,51	92 329,01
в том числе:			
- акции	041	99 618,51	92 329,01
ОАО "Сбербанк России", 20301481В		7 497,29	4 863,93
ОАО "Сбербанк России", 10301481В		6 462,32	9 276,72
ОАО "Северсталь", 1-02-00143-А		14 054,14	11 406,72
ОАО "Магнитогорский металлургический комбинат", 1-03-00078-А		10 551,54	13 085,36
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-А		13 669,74	11 843,65
ОАО Банк ВТБ, 10401000В		10 600,82	9 560,08
ОАО "НК "Роснефть", 1-02-00122-А		12 848,81	8 536,67
ОАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-Ф		11 274,33	6 701,00
- облигации	042		
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			
-сроком погашения более 3-х лет			
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050	6,48	6,65
в том числе:			
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	6,48	6,65
- 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	0,00	0,00
Инвестиционные пай 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>100 420,79</b>	<b>93 134,23</b>
<b>Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд</b>			
Кредиторская задолженность	110	849,62	925,81
Резервы на выплату вознаграждений	120	108,49	47,78
Инвестиционные пай	130	99 462,68	92 160,64
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)</b>	<b>140</b>	<b>100 420,79</b>	<b>93 134,23</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"

(должность)

Северо-западная  
управляющая  
компания  
И.О. Грачева  
И.О. Фамилия  
Н.В. Пыжова  
И.О. Фамилия  
(подпись) (И.О. Фамилия)

ОТЧЕТ  
О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА  
на 31.12.2014 20:00 мск

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Северо-западный"  
(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004г. в Реестре за №0288-58234286  
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	44 546,13	94 009,81
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	44 789,99	93 404,23
<b>Результат от продаж ценных бумаг (010 - 020)</b>	<b>030</b>	<b>-243,86</b>	<b>605,58</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		
Дивиденды по акциям	110	6 031,44	3 650,36
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>9 331,60</b>	<b>-16 264,26</b>
в том числе			
- акции	141	9 331,60	-16 264,26
- облигации	142		
- 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>-2 076,19</b>	<b>2 900,43</b>
в том числе			
- акции	151	-2 076,19	2 900,43
- облигации	152		
- инвестиционные паи	153		
- векселя	154		
- иные ценные бумаги	155		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160		
<b>Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом</b>	<b>170</b>	<b>8 614,29</b>	<b>10 338,91</b>
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	8 593,47	10 190,90
Прочие доходы	180	108,49	8 270,62
Прочие расходы	190		
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200		
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	11 839,23	16 536,05
<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 - 190 - 210)</b>	<b>220</b>	<b>-7 302,05</b>	<b>-27 712,23</b>

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

(должность)

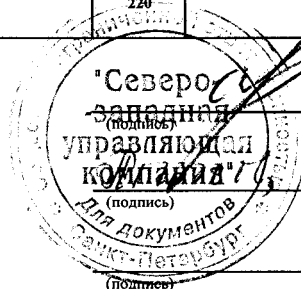
Лицо, отвечающее в управляющей компании за составление отчетности

Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"

(должность)



О.В. Грачева  
(И.О. Фамилия)

Н.В. Пыжова  
(И.О. Фамилия)

(И.О. Фамилия)

СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

на 31 декабря 2014 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Северо-западный"  
(тип и название паевого инвестиционного фонда)  
Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004г. в Реестре за №0288-58234286  
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)

Вид активов	Код строки	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечание
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	798,57	0,86	x	
в том числе:					
- в рублях	110	798,57	0,86	x	
СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ БАНК ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ" р/сч № 40702810355000100563		798,57	0,86	x	
- 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			x	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312			x	
- муниципальные ценные бумаги	313			x	
- облигации российских хозяйственных обществ	314			x	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315			x	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316			x	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317			x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318			x	
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320			x	
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321			x	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322			x	
- муниципальные ценные бумаги	323			x	
- облигации российских хозяйственных обществ	324			x	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325			x	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326			x	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327			x	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328			x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329			x	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	92 329,01	99,14	x	
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410			x	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420			x	
- муниципальные ценные бумаги	430			x	
- облигации российских хозяйственных обществ	440			x	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	81 544,43	87,56	x	
ПАО "Уралкалий", 1-01-00296-A		2 807,78	3,01	0,00	
ОАО "Сургутнефтегаз", 1-01-00155-A		2 000,04	2,15	0,00	
ОАО "Северсталь", 1-02-00143-A		11 406,72	12,25	0,00	
ОАО "Сбербанк России", 10301481В		9 276,72	9,96	0,00	
ОАО Банк ВТБ, 10401000В		9 560,08	10,26	0,00	
ОАО "НОВАТЭК", 1-02-00268-E		1 288,38	1,38	0,00	
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-A		11 843,65	12,72	0,00	
ОАО "НК "Роснефть", 1-02-00122-A		8 536,67	9,17	0,00	
ОАО "Мобильные ТелеСистемы", 1-01-04715-A		872,24	0,94	0,00	
ОАО "Магнитогорский металлургический комбинат", 1-03-00078-A		13 085,36	14,05	0,01	
ОАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-F		6 701,00	7,19	0,00	
ОАО "Газпром", 1-02-00028-A		3 936,51	4,23	0,00	
ОАО ТГК-1, 1-01-03388-D		150,33	0,16	0,00	
ОАО "Группа "РАЗГУЛЯЙ", 1-01-33886-H		78,93	0,08	0,01	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460			x	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	10 784,58	11,58	x	
ОАО "Сбербанк России", 20301481В		4 863,93	5,22	0,01	
ОАО "Сургутнефтегаз", 2-01-00155-A		2 302,02	2,47	0,00	
ОАО "Автоваз", 2-04-00002-A		1 832,45	1,97	0,15	
ОАО "Газнефть", 2-03-00161-A		1 786,18	1,92	0,01	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480			x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490			x	
- векселя	491			x	
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500			x	
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510			x	
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520			x	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530			x	
- акции иностранных акционерных обществ	540			x	
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600			x	
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	6,65	0,01		x	
в том числе:						
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	6,65	0,01		x	
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220				x	
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230				x	
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,00	0,00		x	
<b>ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 100 + 1100 + 1200)</b>	<b>1300</b>	<b>93 134,23</b>	<b>100</b>		<b>x</b>	<b>x</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"

(должность)



(подпись)

О.В. Грачева  
(И.О. Фамилия)

Н.В. Пыжова  
(И.О. Фамилия)

(И.О. Фамилия)



**СПРАВКА  
О НЕСОБЛЮДЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ К СОСТАВУ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ**

Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Северо-западный"

Дата составления отчета: «31» декабря 2014 г.

**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 структуре активов**

**2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов**

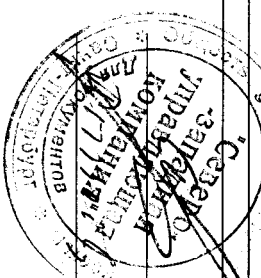
Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда	ОАО "Магнитогорский металлургический комбинат", 1-03-00078-А	15 834.16	15.16%	15%	04.12.2014	16.12.2014
2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда	ОАО «Сбербанк России», 10301481В ОАО «Сбербанк России», 20301481В	15 177.65	15.17%	15%	18.12.2014	19.12.2014
3. Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда	ОАО «Сбербанк России», 10301481В ОАО «Сбербанк России», 20301481В	14 273.58	15.16%	15%	24.12.2014	

**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 стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор  
ООО "Северо-западная управляющая компания"

Начальник отдела учета и отчетности



Прычева О.В./

Прыжова Н.В./

Уполномоченный представитель

ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"

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 31 декабря 2014г.**

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Северо-западный"**  
(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	8 545,69	9,60
в том числе			
- управляющей компании	011	7 567,68	8,50
- специализированному депозитарию	012	596,64	0,67
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	293,87	0,33
- оценщику	014	0,00	0,00
- аудитору	015	87,50	0,10
	020		
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего		20,83	0,02
в том числе (по видам расходов)			
услуги за банковские расчеты	021	15,13	0,02
возмещение депозитарных расходов	022	5,70	0,01
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	8 593,47	9,65
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	+47,78	0,05
Итого расходов	050	8 566,52	9,62
Превышение нормируемых расходов	060	0,00	

Руководитель управляющей компании  
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор  
(должность)

О.В. Грачева  
(И.О. Фамилия)

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

Начальник отдела учета и отчетности  
(должность)

(подпись)

Н.В. Пыжова  
(И.О. Фамилия)

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый  
Специализированный Депозитарий"

(должность)

(подпись)

(И.О. Фамилия)

ОТЧЕТ  
О ВЛАДЕЛЬЦАХ АКЦИЙ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО  
ФОНДА И ВЛАДЕЛЬЦАХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ ПАЕВОВОГО  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

на 31 декабря 2014 г. 20:00 мск  
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Северо-западный"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004г. в Реестре за №0288-58234286

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
<b>Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего</b>	<b>100</b>	<b>50 816,50361</b>	<b>44 643,43622</b>
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	50 130,54969	43 957,48230
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	450,33996	450,33996
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	235,61396	235,61396
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	0	0
находящихся у номинальных держателей	150	0	0
<b>Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего</b>	<b>200</b>	<b>2 706</b>	<b>2 675</b>
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	2 699	2 667
постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	2	2
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	5	5
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	0	0
лицевых счетов номинальных держателей		0	1

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

(должность)

Лицо, отвечающее в управляющей компании

за составление отчетности

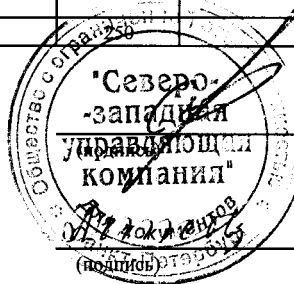
Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

Уполномоченный представитель

ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"

(должность)



О.В. Грачева

(И.О. Фамилия)

Н.В. Пыжова

(И.О. Фамилия)

(подпись)

(И.О. Фамилия)



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

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

**Зарегистрирован ФСФР №0288-58234286 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 31.12.2014 г. 20:00 мск**

на 31 декабря 2014 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 2005 г.

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.

Расчет стоимости одного инвестиционного пая производится с точностью до копеек, а количество инвестиционных паев – с точностью до пятого знака после запятой.

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

Забалансовые риски отсутствуют.

Требования и обязательства ОПИФ смешанных инвестиций «Северо-западный», 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 российских хозяйственных обществ, дебиторской задолженности брокера (ЗАО «Сбербанк-КИБ»). Обязательства фонда представляют собой задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании, регистратору, специализированному депозитарию.

Доход на инвестиционные паи ОПИФ смешанных инвестиций «Северо-западный», не начисляется.

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



СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

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

Наименование ценной бумаги	Отклонение котировки за отчетный квартал, %
ОАО "Автоваз", 2-04-00002-А	-11,97
ОАО ТГК-1, 1-01-03388-Д	-14,22
ОАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-Ф	11,15
ОАО "Группа "РАЗГУЛЯЙ", 1-01-33886-Н	-23,36
ОАО "Магнитогорский металлургический комбинат", 1-03-00078-А	34,22
ОАО "НК "Роснефть", 1-02-00122-А	-15,52
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-А	14,18
ОАО Банк ВТБ, 10401000В	68,49
ОАО "Сбербанк России", 10301481В	-29,58
ОАО "Сбербанк России", 20301481В	-34,61
ОАО "Северсталь", 1-02-00143-А	26,30

Время составления «Справки о стоимости чистых активов» на 31 декабря 2014 года - 20:00.

Генеральный директор

Начальник отдела учета и отчетности

Уполномоченный представитель

ЗАО «Первый специализированный депозитарий»



Грачева О.В.

Н.В. Пыжова

/ \_\_\_\_\_ /

ОТЧЕТ  
ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ  
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

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

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004г. в Реестре за №0288-58234286  
(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 31.12.2014 г.**  
на 31.12.2014 г.

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	99 462 684,61
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	11 839 231,44
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 операции с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	4 537 184,39
<b>Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)</b>	<b>080</b>	<b>92 160 637,56</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
Уполн. представитель ЗАО "Первый  
Специализированный Депозитарий"  
(должность)

  
 (подпись)

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

\_\_\_\_\_  
Н.В. Пыжова  
(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_  
(И.О. Фамилия)