

# 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 облигаций  
«Северо-западный - Фонд облигаций»

Иным заинтересованным лицам



## **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 ОБЛИГАЦИЙ  
«СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ - ФОНД ОБЛИГАЦИЙ»***

***под управлением***



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

***за 2013 год,***

***подготовленной по специальным правилам***

г. Санкт Петербург  
2014 год

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

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

<i>Наименование:</i>	Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Северо-западный - Фонд облигаций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»
<i>Место нахождения управляющей компании:</i>	197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д. 41
<i>Государственная регистрация управляющей компании:</i>	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.
<i>Правила доверительного управления фондом:</i>	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 в отношении имущества, составляющего **ОТКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД ОБЛИГАЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ - ФОНД ОБЛИГАЦИЙ»** под управлением **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** (далее по тексту Фонд) по состоянию на 31 декабря 2013 года, ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом за 2013 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 2013 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 ОБЛИГАЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ – ФОНД ОБЛИГАЦИЙ»** под управлением **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** на 31 декабря 2013 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 «Копол Аудит»

 - Пименова Е.А.

Дата аудиторского заключения: 26 марта 2014 года

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

(тип и название пассивного 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 29.12.2012	на 31.12.2013
1	2	4	4
<b>Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд</b>			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	372,23	1 792,06
в том числе:			
- в рублях	011	372,23	1 792,06
р/с в Северо-Западном Банке ОАО "Сбербанк России"		372,23	1 792,06
- 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 до 1 года			
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			
-сроком погашения более 3-х лет			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	57 762,46	45 821,55
в том числе:			
- акции	041	26 096,85	9 853,49
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-Г		3 493,77	3 756,31
- облигации	042	31 665,61	35 968,06
-сроком погашения до 1 года			6 874,67
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			4 505,40
ОАО "Банк ВТБ", 4В022201000В			
-сроком погашения более 3-х лет		31 665,61	29 093,39
ОАО "РЖД", 4-10-65045-Д		8 595,40	6 796,26
Гор. обл. займ Москвы, RU31062MOSO		8 377,74	6 856,98
ОАО "Газпром", 4-11-00028-А		6 810,12	6 500,40
Райффайзенбанк, 04, 40403292В		7 882,35	
ОАО "Ростелеком", 4-66-00124-А			3 946,77
ОАО "Мобильные Телесистемы", 4-02-04715-А			4 992,98
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050	524,50	640,44
в том числе:			
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	0,21	2,98
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	484,96	637,45
- прочая дебиторская задолженность	054	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>58 659,19</b>	<b>48 254,05</b>
<b>Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд</b>			
Кредиторская задолженность	110	266,25	414,97
Резервы на выплату вознаграждений	120		80,94
Инвестиционные паи	130	58 392,94	47 758,14
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)</b>		<b>58 659,19</b>	<b>48 254,05</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"



А. В. С. В.

ОТЧЕТ  
О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА

на 31.12.2013 20:00 мск

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	131 331,54	255 153,43
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	131 545,87	253 186,18
<b>Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)</b>	<b>030</b>	<b>-214,33</b>	<b>1 967,25</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	3 774,70	4 131,04
Дивиденды по акциям	110	916,14	567,39
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>-4 658,30</b>	<b>-28,89</b>
в том числе			
- акции	141	-3 526,62	2 034,49
- облигации	142	-1 131,68	-2 063,38
- 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>272,98</b>	<b>-286,94</b>
в том числе			
- акции	151	365,85	-3,54
- облигации	152	-92,87	-283,40
- 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>5 091,90</b>	<b>3 205,32</b>
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	5 059,34	3 176,30
Прочие доходы	180	3 547,81	3 837,64
Прочие расходы	190		
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	355,92	98,67
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	9 537,82	19 022,99
<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>-10 634,80</b>	<b>-11 942,14</b>

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

(должность)

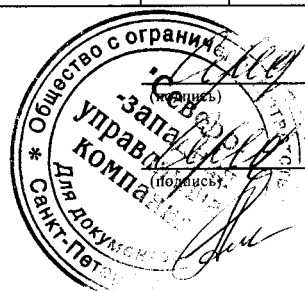
Лицо, отвечающее в управляющей компании за составление отчетности

Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

Уполномоченный представитель

ЗАО "Первый специализированный депозитарий"



Грачева О.В.

(И.О. Фамилия)

Серебряницкая О.Е.

(И.О. Фамилия)

А С Е

СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

на 31 декабря 2013 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)

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
<b>Денежные средства на банковских счетах, всего</b>	100	1 792,06	3,71	x	
в том числе:					
- в рублях	110	1 792,06	3,71	x	
СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ БАНК ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ" р/сч № 40702810955000100565		1 792,06	3,71		
- в иностранной валюте	120			x	
<b>Денежные средства в банковских вкладах, всего</b>	200			x	
в том числе:					
- в рублях	210			x	
- в иностранной валюте	220			x	
<b>Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего</b>	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 инвестиционных фондов	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 организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	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				
<b>Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего</b>	400	45 821,55	94,96	x	
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	6 856,98	14,21		
Москва, RU31062MOSO		6 856,98	14,21	0,02	08.06.14
- муниципальные ценные бумаги	430				
- облигации российских хозяйственных обществ	440	29 111,08	60,33	x	
ОАО "Ростелеком", 4-66-00124-A		3 946,77	8,18	0,04	06.03.18
ОАО "РЖД", 4-10-65045-D		6 796,26	14,08	0,04	06.03.14
ОАО "Мобильные ТелеСистемы", 4-02-04715-A		4 992,98	10,35	0,05	20.10.15
ОАО Банк ВТБ, 4B022201000B		4 505,40	9,34	0,03	16.02.16
ОАО Банк ВТБ, 4B022101000B		2 369,27	4,91	0,02	19.01.16
ОАО "Газпром", 4-11-00028-A		6 500,40	13,47	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	9 853,49	20,42		
Сбербанк России, ОАО, 10301481B		301,10	0,62	0,00	
ОАО "Северсталь", 1-02-00143-A		2 251,08	4,67	0,00	
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-A		1 333,41	2,76	0,00	
Магнитогорск мет. комб ОАО, 1-03-00078-A		2 211,60	4,58	0,00	
ОАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-F		3 756,31	7,78	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470			x	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490				
- векселя	491			x	
<b>Ценные бумаги иностранных эмитентов,</b>	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	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	640,44	1,33	x	
в том числе:					
- средства, переданные профессиональным участникам	1210	2,98	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	637,45	1,32	x	
- прочая дебиторская задолженность	1240			x	
<b>ИТОГО АКТИВОВ: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 100 + 1100 + 1200)</b>	<b>1300</b>		<b>100</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
 Представитель  
 специализированного депозитария  
 (должность)



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

\_\_\_\_\_  
 Серебрянская ОЕ  
 (И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_  
 (И.О. Фамилия)

Примечание к справке о стоимости активов  
на 31 декабря 2013г.  
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
ОАО "Мобильные ТелеСистемы", 4-02-04715-A	20.10.2015
Облигация ОАО "Газпром", 4-11-00028-A	24.06.2014
ОАО Банк ВТБ, 4B022101000B	19.01.2016
ОАО Банк ВТБ, 4B022201000B	16.02.2016
Облигация ОАО "Ростелеком", 4-66-00124-A	06.03.2018

Генеральный директор  
ООО "Северо-западная управляющая компания"  
Начальник отдела учета и отчетности  
Уполномоченный представитель  
ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"



*Серебряницкая О.Е.*  
*Серебряницкая О.Е.*  
*Серебряницкая О.Е.*

Грачева О.В.  
Серебряницкая О.Е.  
С.Е.



**О НЕСОБЛЮДЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ К СОСТАВУ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ**  
**Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "Северо-западный – Фонд облигаций"**

Дата составления отчета: «31» декабря 2013 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	Дата приобретения	4	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)	5
--	---	-----------------------------------	---	--------------------------------------	---	-------------------	---	--	---

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	2	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	3	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	4	Факт. доля в стоимости активов (процентов)	5	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	6	Дата возникновения нарушения или несоответствия	7	Дата устранения нарушения или несоответствия
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	2	ОАО "Северсталь", 1-02-00143-А 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 Облигации, Москва, RU31062MOS0	9927,09	20,13	4	20	20	19.11.2013г.	6	06.12.2013	7	
2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда	2		7299,36	15,12	4	15	15	04.12.2013	6	19.12.2013	7	
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	2	ОАО "Северсталь", 1-02-00143-А 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	9620,53	20,09	4	20	20	18.12.2013	6		7	

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

Содержание ограничения	2	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	3	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	4	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в объеме инвестиционной декларации (процентов)	5	Дата возникновения нарушения или несоответствия	6	Дата устранения нарушения или несоответствия	7
1	2				4				6		7

Генеральный директор

ООО "Северо-западная управляющая компания"

Начальник отдела учета и отчетности

Уполномоченный представитель

Гратчева О.В./

Серебряницкая О.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 31 декабря 2013г.**

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	4 971,91	9,42
в том числе			
- управляющей компании	011	4398,15	8,33
- специализированному депозитарию	012	350,92	0,66
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	172,84	0,33
- оценщику	014		
- аудитору	015	50,00	0,09
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	23,09	0,04
в том числе (по видам расходов)			
услуги за банковские расчеты	021	14,21	0,03
возмещение за депозитарные услуги	022	8,88	0,02
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	5 043,38	9,55
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	+71,47	0,14
Итого расходов	050	4 995,00	9,46
Превышение нормируемых расходов	060	0,00	

Руководитель управляющей компании  
(акционерного инвестиционного фонда)  
Генеральный директор  
(должность)

Лицо, отвечающее в управляющей компании  
(акционерном инвестиционном фонде) за составление отчетности  
- Начальник отдела учета и отчетности  
(должность)

Уполномоченный представитель  
ЗАО "Первый специализированный депозитарий"  
(должность)

  
 (подпись)

  
 Грacheва  
 (И.О. Фамилия)

  
 (подпись)

Серeбrenницкая  
 (Фамилия)

ЯКУШЕВА С.С.  
 (И.О. Фамилия)

ОТЧЕТ  
О ВЛАДЕЛЬЦАХ АКЦИЙ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО  
ФОНДА И ВЛАДЕЛЬЦАХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ ПАЕВОВОГО  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
на 31 декабря 2013г.

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
<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>22 773,78307</b>	<b>19 130,81512</b>
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	22 772,00934	19 129,04139
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, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130		
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		
<b>Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего</b>	<b>200</b>	<b>860</b>	<b>862</b>
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	856	858
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения 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	2	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"



Грачева О.В.

(И.О. Фамилия)

Серебряницкая О.Е.

(И.О. Фамилия)

Серебряницкая О.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 31.12.2013г. 20:00мск  
на 31.12.2013г.**

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.13 (указывается текущая дата составления справки)	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.13 (указывается предыдущая дата составления справки)
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего			
в том числе:	010	1,792,058.95	1,792,358.95
- в рублях	011	1,792,058.95	1,792,358.95
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства во вкладах - всего			
в том числе:	020		
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022		
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030		
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040		
Муниципальные ценные бумаги	050	6,856,978.50	6,856,978.50
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060		
Акции российских акционерных обществ	070	29,111,079.10	29,111,079.10
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	9,853,492.20	9,853,492.20
Ипотечные ценные бумаги - всего			
в том числе:	090		
- облигации с ипотечным покрытием	091		
- ипотечные сертификаты участия	092		
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100		
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего			
в том числе:	110		
- 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		

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	220		
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230		
Проектно-сметная документация	240		
Иное имущество	250		
Дебиторская задолженность - всего	260	640,437.44	629,695.67
в том числе:			
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	2,984.31	2,984.31
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах и по ценным бумагам	263	637,453.03	626,711.26
- прочая дебиторская задолженность	264	0.10	0.10
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	48,254,046.19	48,243,604.42
<b>Обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность	300	414,968.44	8,517.16
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	80,940.13	465,165.46
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320		
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	495,908.57	473,682.62
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	47,758,137.62	47,769,921.80
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	19,130.81512	19,130.81512
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	2,496.40	2,497.01

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

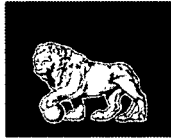
начальник отдела учета и отчетности

Серебряницкая О.Е.

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

представитель ЗАО "Юни-инвест" специализированный депозитарий

0.1



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 31.12.2013 г. 20:00 мск**  
на 31 декабря 2013 г.

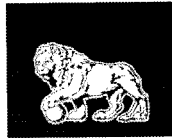
Порядок оценки и составление отчетности о стоимости чистых активов осуществляется на основании Постановлений Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг №03-41/пс от 22.10.2003г. и Приказа Федеральной службы по финансовым рынкам №05-21/пз-н от 15 июня 2005г.

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 пая 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 ценным бумагам, входящим в состав активов фонда. Обязательства фонда представляют собой задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании, регистратору, специализированному депозитарию. Доход на инвестиционные паи ОПИФ облигаций «Северо-западный – Фонд облигаций», не начисляется.



СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

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

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	14,78
ОАО "Северсталь", АОИ, 1-02-00143-A	12,75

Время составления «Справки о стоимости чистых активов» - 1 декабря 2013 года - 20:00.

Генеральный директор

Начальник отдела учета и отчетности

Уполномоченный представитель

ЗАО «Первый специализированный депозитарий»



Грачева О.В.

Серебряницкая О.Е.

ОТЧЕТ  
ОБ ИЗМЕНЕНИИ 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"**  
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 31.12.2013г.  
на 31.12.2013г.

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	58,392,937.81
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	9,537,816.11
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	355,922.16
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	-1,452,906.24
<b>Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)</b>	<b>080</b>	<b>47,758,137.62</b>

Генеральный директор  
(должность)

Начальник отдела учета и отчетности  
(должность)

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



Грчева О.В.  
(И.О. Фамилия)

Серебряницкая О.Е.  
(И.О. Фамилия)

С.Е.  
(И.О. Фамилия)