



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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент» в отношении имущества, составляющего Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент».

Государственный регистрационный номер (ОГРН): № 1037739042285 от 09.01.2003 г.

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

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

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

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

Место нахождения:

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

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

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

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



Мы провели аудит прилагаемой отчетности в отношении имущества, составляющего Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый» (далее – Фонд) под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент» (далее – Управляющий Фондом), состоящей из:

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

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



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

Мнение

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

Прочие сведения

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

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

Нами также были проверены:

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

Стоимость чистых активов и определяемых в процентном отношении к ним резервов определялась в соответствии с Положением о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. № 05-21/пз-н) и Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 г. стоимость чистых активов составила 147 259 877,46 руб.

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

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 г. стоимость одного инвестиционного пая составила 352,72 руб.



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

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 г. по оценочной стоимости денежные средства на банковских счетах составляют 0,84% активов Фонда; ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, – 99,13% активов Фонда; дебиторская задолженность – 0,03% активов Фонда.

Генеральный директор ЗАО «МКПЦН»



Д.М. Винокуров

«04» марта 2011 г.

Всего сброшюровано 14 листов.

БАЛАНС ИМУЩЕСТВА

составляющего паевой инвестиционный фонд

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»

№ 0097-59837006 от 01.04.2003

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

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

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

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На 01.01.2010	На 31.12.2010
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	177,50	1 253,55
в том числе:			
- в рублях	011	177,50	1 253,55
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	42,00	
в том числе:			
- в рублях	021	42,00	
в том числе со сроком возврата вклада менее 1 года:			
в том числе со сроком возврата вклада от 1 до 3-х лет:			
в том числе со сроком возврата вклада более 3-х лет:		42,00	
Банк ФИНАМ ЗАО, 42001810200000000587 (Договор №21/08-587Деп от 21.08.2006)		42,00	
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	125 699,63	
в том числе:			
- акции	031	125 699,63	
в том числе составляющие 5 и более процентов стоимости имущества:		115 980,50	
Банк ВТБ ОАО, АО, 3-О выпуск		9 674,40	
ГАЗПРОМ ОАО, АО, 2-О выпуск		18 303,00	
ЛУКОЙЛ НК ОАО, АО, 1-О выпуск		15 060,76	
Мосэнерго ОАО, АО, 1-О выпуск		17 830,80	
ОГК-1 ОАО, АО, 2-О выпуск		18 496,82	
ОГК-2 ОАО, АО, 2 выпуск		18 064,96	
ОГК-6 ОАО, АО, 2-О выпуск		18 549,77	
- облигации	032		
в том числе со сроком погашения до 1 года:			
в том числе со сроком погашения до 1 года до 3 лет:			
в том числе со сроком погашения более 3 лет:			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	391,95	147 603,71
в том числе:			
- акции	041	391,95	147 603,71
в том числе составляющие 5 и более процентов стоимости имущества:			139 657,79
ГАЗПРОМ ОАО, АО, 2-О выпуск			20 072,13
ЛУКОЙЛ НК ОАО, АО, 1-О выпуск			21 185,91
Мосэнерго ОАО, АО, 1-О выпуск			21 287,74
ОГК-1 ОАО, АО, 2-О выпуск			21 928,41
ОГК-6 ОАО, АО, 2-О выпуск			21 462,15
Ростелеком ОАО, АО, 1-О выпуск			8 238,85
Соллерс ОАО, АО, 1 выпуск			10 160,79
ТГК-2 ОАО, АО, 1-О выпуск			15 321,80
- облигации	042		
в том числе со сроком погашения до 1 года:			

в том числе со сроком погашения до 1 года до 3 лет:			
в том числе со сроком погашения более 3 лет:			
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050	264,28	43,81
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	264,28	43,81
- дебиторская задолженность по сделкам купли - продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053		
- прочая дебиторская задолженность	054		
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070		
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072		
- облигации иностранных коммерческих организаций	073		
- акции иностранных акционерных обществ	074		
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	080		
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090		
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		
ИТОГО ИМУЩЕСТВО: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	126 575,36	148 901,06
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	456,91	745,27
Резервы на выплату вознаграждений	120	516,00	895,92
Инвестиционные паи	130	125 602,46	147 259,88
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	126 575,36	148 901,06

Генеральный директор управляющей компании



Шульга А.С.

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

Юскова Ж.А.

ОТЧЕТ

О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА

За период с 01.01.2010 по 31.12.2010

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»

№ 0097-59837006 от 01.04.2003

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

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

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

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	10	207 634,66	244 000,17
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	20	188 883,65	213 621,65
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	30	18 751,01	30 378,52
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	40	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	50	0,00	0,00
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)	60	0,00	0,00
Выручка от продажи иного имущества	70	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей иного имущества	80	0,00	0,00
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	90	0,00	0,00
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	42,94	19,75
Дивиденды по акциям	110	964,56	206,71
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0,00	0,00
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего в том числе	140	0,00	53 864,28
- акции	141	0,00	53 864,28
- облигации	142	0,00	0,00
- инвестиционные паи	143	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки всего в том числе	150	33 858,01	-54,91
- акции	151	33 858,01	-54,91
- облигации	152	0,00	0,00
- векселя	153	0,00	0,00
- иные ценные бумаги	154	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0,00	0,00
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	4 973,82	3 072,00
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	4 965,99	3 059,97
Прочие доходы	180	516,00	589,19
Прочие расходы	190	0,00	0,00
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	598 423,80	291 548,65
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	625 925,08	294 446,24
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030+060+090+100+110+120+130+140+150+160+180+200-170-190-210)	200	21 657,42	79 033,95

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

Лицо, ответственное за составление отчетности,

Ведущий специалист Отдела учета внутренних операций (бэк-офис)

Юскова Ж.А.



СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

На 31.12.2010 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»

№ 0097-59837006 от 01.04.2003

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

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

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

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)
1	2	3	4	5
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	1 253,55	0,84	
в том числе:				
- в рублях	110	1 253,55	0,84	
Банк ФИНАМ ЗАО, 4070181090000000587 (Договор №16/01-587 от 16.01.2006)		1 253,55	0,84	
- в иностранной валюте	120	0,00	0,00	
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,00	0,00	
в том числе:				
- в рублях	210	0,00	0,00	
- в иностранной валюте	220	0,00	0,00	
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,00	0,00	
в том числе:				
Ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг, включая	310	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	313	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0,00	0,00	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0,00	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,00	0,00	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,00	0,00	
Ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг включая	320	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	323	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0,00	0,00	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0,00	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0,00	0,00	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0,00	0,00	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0,00	0,00	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	147 603,71	99,13	
в том числе:				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	430	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	440	0,00	0,00	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	147 603,71	99,13	
Банк ВТБ ОАО, АО, 3-О выпуск		171,02	0,11	0,00
ГАЗПРОМ ОАО, АО, 2-О выпуск		20 072,13	13,48	0,00
Кубаньэнерго ОАО, АО, 1-О выпуск		717,36	0,48	0,02
ЛУКОЙЛ НК ОАО, АО, 1-О выпуск		21 185,91	14,23	0,00
Мосэнерго ОАО, АО, 1-О выпуск		21 287,74	14,30	0,02
Норильский никель ГМК ОАО, АО, 1-О выпуск		969,80	0,65	0,00
ОГК-1 ОАО, АО, 2-О выпуск		21 928,41	14,73	
ОГК-2 ОАО, АО, 2 выпуск		870,21	0,58	0,00

ОГК-3 ОАО, АО, 1-О выпуск		84,90	0,06	0,00
ОГК-6 ОАО, АО, 2-О выпуск		21 462,15	14,41	0,06
Ростелеком ОАО, АО, 1-О выпуск		8 238,85	5,53	0,01
РТМ ОАО, АО, 1 выпуск		1 980,00	1,33	0,21
Сбербанк России ОАО, АО, 3 выпуск		946,86	0,64	0,00
Соллерс ОАО, АО, 1 выпуск		10 160,79	6,82	0,05
ТГК-11 Холдинг ОАО, АО, 1 выпуск		0,00	0,00	0,01
ТГК-2 ОАО, АО, 1-О выпуск		15 321,80	10,29	182,40
Уралкалий АО, АО, 1-О выпуск		2 177,60	1,46	0,00
Энел ОГК-5 ОАО, АО, 1-О выпуск		28,17	0,02	0,00
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0,00	0,00	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0,00	0,00	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0,00	0,00	
- векселя	491	0,00	0,00	
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	0,00	0,00	
в том числе:				
- ценные бумаги иностранных государств	510	0,00	0,00	
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0,00	0,00	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	0,00	0,00	
- акции иностранных акционерных обществ	540	0,00	0,00	
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0,00	0,00	
Недвижимое имущество	700	0,00	0,00	
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0,00	0,00	
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,00	0,00	
Проектно-сметная документация	1000	0,00	0,00	
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0,00	0,00	
Дебиторская задолженность	1200	43,81	0,03	
в том числе:				
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	43,81	0,03	
ФИНАМ ЗАО		43,81	0,03	
- дебиторская задолженность по сделкам купли - продажи имущества	1220	0,00	0,00	
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	0,00	0,00	
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,00	0,00	
ИТОГО АКТИВОВ (строки 100 + 200 + 300+ 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 +1000 + 1100 + 1200)	1300	148 901,06	100,00	

ПРИМЕЧАНИЕ 1: Срок возврата вклада

ПРИМЕЧАНИЕ 2: Даты погашения ценных бумаг

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

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

Юскова Ж.А.



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

За декабрь 2010

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»

№ 0097-59837006 от 01.04.2003

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

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

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

1. Несоблюдение требований к составу активов

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

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или 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	2	3	4	5	6	7
X	X	X	X	X	X	X

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
X	X	X	X	X	X	X

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

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

Юскова Ж. А.



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**
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Финам Первый"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название
паевого инвестиционного фонда)

На 31.12.2010г.

Полное фирменное
наименование управляющей

Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Финам Менеджмент"

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	4 070,07	2,95
в том числе			
- управляющей компании	011	3 172,72	2,30
- специализированному депозитарию	012	676,22	0,49
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	136,14	0,10
- оценщику	014	0,00	0,00
- аудитору	015	85,00	0,06
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	7,83	0,01
в том числе (по видам расходов)			
комиссия банка	021	7,83	0,01
комиссия депозитария	022	0,00	0,00
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	4 965,99	3,60
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	895,92	0,65
Итого расходов	050	4 077,90	2,95
Превышение нормируемых расходов	060		

Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)

(подпись)

Шульга А.С.
(И.О. Фамилия)

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

Ведущий специалист Отдела учета внутренних операций
(должность)

(подпись)

Юскова Ж.А.
(И.О. Фамилия)

ОТЧЕТ

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

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»

№ 0097-59837006 от 01.04.2003

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

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

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

Наименование показателя	Код строки	На 01.01.2010	На 31.12.2010
1	2	3	4
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) всего из них:	100	493 634,21453	417 500,13152
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	456 502,08350	397 353,05894
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	116,26820	360,42700
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	49,70403	149,64558
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	0,00000	4 977,00000
находящихся у номинальных держателей	150	36 966,15880	14 660,00000
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего из них:	200	8 499	9 364
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	8 457	9 315
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	16	18
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	20	24
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	3	4
лицевых счетов номинальных держателей	250	3	3

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

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

Юскова Ж.А.



Справка

О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»

№ 0097-59837006 от 01.04.2003

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

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

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

Дата определения стоимости чистых активов

31 декабря 2010 г. 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2010	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2010
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах – всего, в том числе:	010	1 253 549,68	1 221 358,38
- в рублях	011	1 253 549,68	1 221 358,38
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0,00	0,00
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0,00	0,00
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	0,00	0,00
Акции российских акционерных обществ	070	147 603 706,16	147 603 706,16
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0,00	0,00
Ипотечные ценные бумаги – всего, в том числе:	090	0,00	0,00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0,00	0,00
- ипотечные сертификаты участия	092	0,00	0,00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов – всего, в том числе:	110	0,00	0,00
- ценные бумаги иностранных государств	111	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0,00	0,00
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0,00	0,00
Закладные	120	0,00	0,00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0,00	0,00
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	0,00	0,00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, – всего, в том числе:	160	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	161	0,00	0,00
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, – всего, в том числе:	170	0,00	0,00
- объекты незавершенного строительства	171	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, – всего, в том числе:	180	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	181	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, – всего, в том числе:	190	0,00	0,00
- право аренды недвижимого имущества	191	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0,00	0,00

Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда участия в долевым строительстве объектов недвижимого имущества	220	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230	0,00	0,00
Проектно-сметная документация	240	0,00	0,00
Иное имущество	250	0,00	0,00
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	43 805,02	43 805,02
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	43 805,02	43 805,02
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах и по ценным бумагам	263	0,00	0,00
- прочая дебиторская задолженность	264	0,00	0,00
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230)	270	148 901 060,86	148 868 869,56
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	745 267,46	349 200,17
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	895 915,94	1 256 768,24
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0,00	0,00
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	1 641 183,40	1 605 968,41
Стоимость чистых активов: (строка 270 – строка 330)	400	147 259 877,46	147 262 901,15
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) – штук	500	417 500,13152	417 467,44299
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400/ строка 500)	600	352,72	352,75

Генеральный директор управляющей компании



подпись

Шульга А.С.

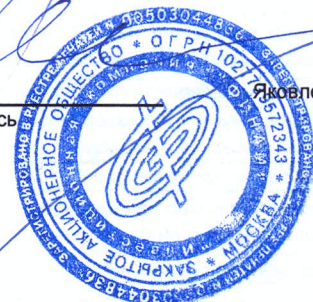
Лицо, ответственное за составление отчетности,
Ведущий специалист Отдела учета внутренних операций (бэк-офис)

подпись

Юскова Ж.А.

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

подпись



Яковлева Е.А.

ОТЧЕТ

ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

За период с 01.01.2010 по 31.12.2010

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»

№ 0097-59837006 от 01.04.2003

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

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

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

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	10	125 602 455,32
Выдача инвестиционных паев	20	41 978 421,37
Погашение инвестиционных паев	30	58 781 423,09
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	40	567 143 653,58
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	50	556 445 376,74
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	60	0,00
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	70	49 158 700,70
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 – 030 - 040 + 050 – 060 +(-) 070)	80	147 259 877,46

Генеральный директор
управляющей компании



подпись

Шульга А.С.

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

подпись

Юскова Ж.А.

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



подпись

Яковлева Е.А.

Приложение
к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.10
Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных
инвестиций «Финам Первый» под управлением ООО
«Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Пояснительная записка

1. В соответствии с приказом ФСФР России от 15.06.2005 года № 05-21/пз-н, пояснительная записка прилагается к справке о стоимости чистых активов фонда, составленного на последний рабочий день квартала.

2. Справка о стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Финам Первый» (далее – Фонд) составлена по состоянию на 20 часов 00 минут 31 декабря 2010г.

Стоимость чистых активов Фонда составила 147 259 877,46 р.

Количество выданных инвестиционных паев Фонда составило 417 500,13152 шт.

Расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда составила 352,72 р.

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

3.1. Резервирование средств на выплату вознаграждения Управляющей компании и оплату услуг Специализированного Депозитария, Регистратора, Аудитора, связанные с доверительным управлением имуществом Фонда осуществляется нарастающим итогом в течение календарного года путем его ежедневного увеличения на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой (одной триста шестьдесят шестой) от максимального размера указанных расходов, установленного в правилах доверительного управления фондом, рассчитанного исходя из стоимости чистых активов фонда на последнюю отчетную дату ее определения, предшествующую дате определения суммы резерва с учетом налога на добавленную стоимость 18%.

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

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

3.2. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг путем деления стоимости чистых активов Фонда, рассчитанной на день не ранее дня принятия заявок на приобретение инвестиционных паев, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда.

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

4. *Информация о фактах совершения ошибок, приведших к изменению рыночной стоимости инвестиционного пая Фонда на 0,5 и более процента, а также информация о мерах по исправлению и последствиях исправления таких ошибок.*

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

5. *Информация о забалансовых рисках Фонда*

При управлении активами Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Финам Первый» в 4 квартале 2010 года не было забалансовых рисков. В портфеле Фонда не было активов, обремененных залогом, не было требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам.

6. *События, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда.*

Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда:


По данным Управляющей компании объявленных, но не полученных на 31.12.2010 дивидендов по акциям, входящих в состав активов Фонда на даты закрытия реестров составляют общую сумму 586 262,36 руб.

Существенные (более 10 процентов за отчетный квартал) изменения признаваемых котировок наблюдались по следующим ценным бумагам, составляющим чистые активы Фонда :

Наименование эмитента, вид ценной бумаги	Изменение, %
ОАО "АВТОВАЗ", Акции обыкновенные, вып. 1-О, № 1-07-00002-А	10.64
ОАО "Банк ВТБ", Акции обыкновенные, вып. 3-О, № 10401000В	16.44
ОАО "Газпром", Акции обыкновенные, вып. 2-О, № 1-02-00028-А	21.58
ОАО "Горно-металлургическая компания "Норильский никель", Акции обыкновенные, вып. 1-О, № 1-01-40155-Ф	39.33
ОАО "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии", Акции обыкновенные, вып. 2-О, № 1-02-65107-Д	12.05
ОАО междугородной и международной электрической связи "Ростелеком", Акции обыкновенные, вып. 1-О, № 1-01-00124-А	10.01
ОАО "Сбербанк России", Акции обыкновенные, вып. 3, № 10301481В	22.51
ОАО "Соллерс", Акции обыкновенные, вып. 1, № 1-01-02461-Д	34.06
ОАО "Уралкалий", Акции обыкновенные, вып. 1-О, № 1-01-00296-А	62.31

Генеральный директор управляющей компании  А.С. Шульга

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

Представитель специализированного
депозитария, ответственный за
осуществление контроля
за управлением имуществом фонда  Е.А. Яковлева



Протинуровано, пронумеровано
и скреплено печатью 14
(*Земельная*) *Лидия*
(профисью) директор ЗАО
Винокуров Д.М.

