



Аудиторская компания

МКПЦН

NEXIA  
INTERNATIONAL

аудит ▢ право ▢ оценка ▢ налоги ▢ управленческий консалтинг

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимой аудиторской фирмы  
ЗАО «МКПЦН» по аудиторской проверке  
бухгалтерской отчетности

ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» в  
отношении имущества, составляющего Открытый  
паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций  
«Финам Первый» под управлением  
ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»  
за 2012 год



ЗАО «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению»  
(ЗАО «МКПЦН»)  
Юридический адрес: 119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д. 34, стр. 2  
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**

Владельцам инвестиционных паев ОПИФ смешанных инвестиций «Финам Первый»  
под управлением ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

### **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ**

Наименование: ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» в отношении имущества, составляющего Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый» под управлением ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент».  
Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739042285 от 09.01.2003 г.  
Место нахождения: 127006, г. Москва, Настасьинский пер., 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, г. Москва, ул. Академика Анохина, д. 34, стр. 2;  
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 29.12.2012 г.;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества за период с 01.01.2012 г. по 29.12.2012 г.;
- справки о стоимости активов Фонда по состоянию на 29.12.2012 г.;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов;
- отчета о вознаграждении управляющей компании Фонда и расходах, связанных с управлением Фондом, на 31.12.2012 г.;
- отчета о владельцах инвестиционных паев Фонда на 29.12.2012 г.;
- справки о стоимости чистых активов Фонда по состоянию на 29.12.2012 г.;
- отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда за период с 01.01.2012 г. по 29.12.2012 г.;
- пояснительной записки.

#### ***Ответственность аудируемого лица за отчетность в отношении имущества, составляющего Фонд***

Исполнительный орган Управляющего Фондом несет ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с российскими 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 аудируемого лица, 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 29 декабря 2012 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за 2012 год в соответствии с российскими правилами составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд.

### **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 29.12.2012 г. стоимость чистых активов составила 42 194 048,37 руб.

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

Мы подтверждаем, что по состоянию на 29.12.2012 г. стоимость одного инвестиционного пая составила 161,30 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 28.12.2010 г. № 10-79/пз-н).





Мы подтверждаем, что по состоянию на 29.12.2012 г. по оценочной стоимости ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку на 29.12.2012 г., составляют 99,36% активов Фонда, денежные средства на банковских счетах составляют 0,57% активов Фонда; дебиторская задолженность составляет 0,07% активов Фонда.

#### **Важные обстоятельства**

1. Не изменяя мнения о достоверности отчетности, мы обращаем внимание на то, что по состоянию на 29.12.2012 г. не был восстановлен резерв на выплату вознаграждения специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщику, аудитору. Восстановление резерва на выплату указанных вознаграждений отражено в следующем календарном году. Сумма превышения (недостатка) резерва на выплату вознаграждений отражена в отчете о вознаграждении управляющей компании Фонда и расходах, связанных с управлением Фондом.
2. В связи с тем, что 29.12.2012 г. российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг не определялась признаваемая котировка ценных бумаг, оценочная стоимость ценных бумаг российских эмитентов, имеющих признаваемую котировку на 28.12.2012 г., отражена по строке 040 «Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку» баланса имущества, составляющего Фонд.
3. В связи с тем, что 29.12.2012 г. российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг не определялась признаваемая котировка ценных бумаг, строка 150 «Прирост или уменьшение стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки» отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества сформирована на основании результата от переоценки ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, в период с 01.01.2012 г. по 28.12.2012 г.

#### **Прочие сведения**

Аудиторская проверка отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, по итогам работы за 2011 год проводилась независимой аудиторской фирмой ЗАО «МКПЦН», по результатам которой было выдано аудиторское заключение, содержащее немодифицированное мнение о достоверности отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и дополнительную информацию в части порядка восстановления резерва, начисленного в 2011 году.

Генеральный директор ЗАО «МКПЦН»

Д.М. Винокуров

«18» февраля 2013 г.

Всего сброшюровано 13 листов.



## 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

29 декабря 2012 г. 20:00

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 29.12.2012	Сумма (оценочная стоимость) на 28.12.2012
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах – всего, в том числе:	010	241 732,15	161 840,19
- в рублях	011	241 732,15	161 840,19
- 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	42 368 890,54	42 368 890,54
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	30 441,26	30 441,26
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	30 441,26	30 441,26
- 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	42 641 063,95	42 561 171,99
<b>Обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность	300	164 178,33	72 722,83
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	282 837,25	383 041,32
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	447 015,58	455 764,15
Стоимость чистых активов: (строка 270 – строка 330)	400	42 194 048,37	42 105 407,84
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) – штук	500	261 589,37289	261 589,37289
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400/ строка 500)	600	161,30	160,96

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

подпись

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

Кутянова Е.С.

подпись

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

подпись

НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА  
КОНТРОЛЯ УПР-О  
КОНТРОЛЬ СОВЕЩАЮЩЕГО  
УЧРЕЖДЕНИЯ Ю.Е.



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР  
ШУЛЬГА А.С.



# ОТЧЕТ

## ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

За период с 01.01.2012 по 29.12.2012

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	67 960 336,16
Выдача инвестиционных паев	20	4 501 818,47
Погашение инвестиционных паев	30	22 209 203,05
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	40	16 022 536,12
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	50	18 494 274,02
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	-10 530 641,11
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	80	42 194 048,37

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

подпись

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

Кутьянова Е.С.

подпись

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

подпись

НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА  
КОНТРОЛЯ УПР - Я  
КОНТР. И СОВР. ИФ  
СМИДНЕВА Ю.Е.



Шульга А.С.  
подпись



# 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 01.01.2012	На 29.12.2012
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	66,31	241,73
в том числе:	011	66,31	241,73
- в рублях	012		
- в иностранной валюте			
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:	021		
- в рублях			
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:	022		
- в иностранной валюте			
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	67 271,98	
в том числе:	031	67 271,98	
- акции			
в том числе составляющие 5 и более процентов стоимости имущества:		63 670,97	
Банк ВТБ ОАО, АО, 007 выпуск		6 457,41	
ГАЗПРОМ ОАО, АО, 2-О выпуск		5 482,56	
ЛУКОЙЛ НК ОАО, АО, 1-О выпуск		3 551,96	
Мосэнерго ОАО, АО, 1-О выпуск		8 752,80	
ОГК-1 ОАО, АО, 2-О выпуск		6 130,54	
ОГК-2 ОАО, АО, 2 выпуск		15 573,00	
ОГК-2 ОАО, АО, 4-Д выпуск		12 939,74	
ТГК-2 ОАО, АО, 1-О выпуск		4 782,96	
- 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	1 387,71	42 368,89
в том числе:	041	1 387,71	42 368,89
- акции			
в том числе составляющие 5 и более процентов стоимости имущества:			39 219,83
Банк ВТБ ОАО, АО, 007 выпуск			6 098,65
ГАЗПРОМ ОАО, АО, 2-О выпуск			6 003,71
ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО, АО, 03 выпуск			3 464,85
ЛУКОЙЛ НК ОАО, АО, 1-О выпуск			5 351,74
Мосэнерго ОАО, АО, 1-О выпуск			6 131,96
ОГК-2 ОАО, АО, 2 выпуск			6 214,84
Сбербанк России ОАО, АО, 3 выпуск			2 506,95
ТГК-2 ОАО, АО, 1-О выпуск			3 447,12
- 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:	043		
- векселя			



- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050	293,20	30,44
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	293,20	30,44
- 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 пассивных 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	69 019,20	42 641,06
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	249,50	164,18
Резервы на выплату вознаграждений	120	809,37	282,84
Инвестиционные паи	130	67 960,34	42 194,05
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	69 019,20	42 641,06

Генеральный директор управляющей компании

 Шульга А.С.

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

 Кутьянова Е.С.





# СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

На 29.12.2012 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	241,73	0,57	
в том числе:				
- в рублях	110	241,73	0,57	
Банк ФИНАМ ЗАО, 4070181090000000587 (Договор №16/01-587 от 16.01.2006)		241,73	0,57	
- 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	42 368,89	99,36	
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	42 368,89	99,36	
Банк ВТБ ОАО, АО, 007 выпуск		6 098,65	14,30	0,00108
ГАЗПРОМ ОАО, АО, 2-О выпуск		6 003,71	14,08	0,00018
ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО, АО, 004D выпуск		50,08	0,12	0,00046



ИНТЕР РАО ЕЭС ОАО, АО, 03 выпуск		3 464,85	8,13	0,00609
ЛУКОЙЛ НК ОАО, АО, 1-О выпуск		5 351,74	12,55	0,00031
Мосэнерго ОАО, АО, 1-О выпуск		6 131,96	14,38	0,01641
ОГК-2 ОАО, АО, 2 выпуск		6 214,84	14,57	0,03046
Ростелеком ОАО, АО, 1-О выпуск		829,87	1,95	0,00024
РТМ ОАО, АО, 1 выпуск		479,40	1,12	0,21429
РусГидро ОАО, АО, 1-О выпуск		733,60	1,72	0,00071
Сбербанк России ОАО, АО, 3 выпуск		2 506,95	5,88	0,00013
Соллерс ОАО, АО, 1 выпуск		1 040,09	2,44	0,00446
ТГК-2 ОАО, АО, 1-О выпуск		3 447,12	8,08	0,33661
Энел ОГК-5 ОАО, АО, 1-О выпуск		16,02	0,04	0,00003
- 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 в том числе:	500	0,00	0,00	
- 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 в том числе:	1200	30,44	0,07	
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	30,44	0,07	
ФИНАМ ЗАО		30,44	0,07	
- 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	
<b>ИТОГО АКТИВОВ (строки 100 + 200 + 300+ 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 +1000 + 1100 + 1200)</b>	<b>1300</b>	<b>42 641,06</b>	<b>100,00</b>	

**ПРИМЕЧАНИЕ 1: Срок возврата вклада**

**ПРИМЕЧАНИЕ 2: Даты погашения ценных бумаг**

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

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

Кутянова Е.С.





**ОТЧЕТ**

**О владельцах акций акционерного инвестиционного  
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 России  
Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр. 2, комн. 29

Наименование показателя	Код строки	На 01.01.2012	На 29.12.2012
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	100	338 900,93287	261 589,37289
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	319 585,55154	253 867,67228
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	7,26820	7,26820
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	28,11313	8,43241
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	4 977,00000	4 977,00000
находящихся у номинальных держателей	150	14 303,00000	2 729,00000
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	9 781	5 242
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	9 731	5 232
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	19	3
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	24	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	4	1
лицевых счетов номинальных держателей	250	3	1

Генеральный директор управляющей компании  Шульга А.С.

Лицо, ответственное за составление отчетности, руководитель отдела учета внутренних операций (бэк-офис)  Кутянова Е.С.



# ОТЧЕТ

## О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА

За период с 01.01.2012 по 29.12.2012

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	96 113,58	135 084,78
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	20	101 913,22	134 190,85
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	30	-5 799,64	893,93
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	0,00	0,00
Дивиденды по акциям	110	1 039,41	1 767,62
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	-48 291,77
- акции	141	0,00	-48 291,77
- 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	-4 606,06	-14 678,16
- акции	151	-4 606,06	-14 678,16
- 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	1 974,44	4 716,03
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	1 918,34	4 656,39
Прочие доходы	180	810,08	895,92
Прочие расходы	190	0,00	0,00
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	22 996,09	110 545,62
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	38 231,74	125 716,66
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	-25 766,29	-79 299,54

Генеральный директор управляющей компании

Шульга А.С.

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

Кутянова Е.С.



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

За декабрь 2012  
№ 0097-59837006 от 01.04.2003  
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»  
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»  
Лицензия № 21-000-1-00095 от 20.12.2002г., выданная ФСФР России  
Россия, 127006, г. Москва, пер. Наставинский, 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)
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 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 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, руководитель отдела учета внутренних операций (бэк-офис)

Кульянова Е.С.



Приложение  
к Справке о стоимости чистых активов  
Открытого паевого инвестиционного фонда  
смешанных инвестиций «Финам Первый» под  
управлением ООО «Управляющая компания  
«Финам Менеджмент» на 29.12.2012 г.

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 паевого инвестиционного фонда, составленной на последний рабочий день отчетного 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 29 декабря 2012г.  
Стоимость чистых активов Фонда составила 42 194 048,37 р.  
Количество выданных инвестиционных паев Фонда составило 261 589,37289шт.  
Расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда составила 161,30 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.*  
Ошибки, приведшие к изменению стоимости инвестиционного пая Фонда на 0,5 и более процентов, в 4 квартале 2012 года отсутствовали.



5. *Информация о забалансовых рисках Фонда*

При управлении активами Фонда в 4 квартале 2012 года забалансовые риски отсутствовали. 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 ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» сумма объявленных, но не полученных на 29.12.2012 года дивидендов по акциям, входящим в состав активов Фонда на даты закрытия реестров, составляет 86 150,56 руб.


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

Наименование эмитента, вид ценной бумаги	Изменение, %
ОАО "СОЛЛЕРС", Акции обыкновенные, вып. 1, № 1-01-02461-D	11,17
ОАО межгородской и международной электрической связи "Ростелеком", Акции обыкновенные, вып. 1-О, № 1-01-00124-А	-11,26
ОАО "Энел ОГК-5", Акции обыкновенные, вып. 1-О, № 1-01-50077-А	-11,92
ОАО "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии", Акции обыкновенные, вып. 2, № 1-02-65105-D	-13,31
ОАО "Федеральная гидрогенерирующая компания-РусГидро", Акции обыкновенные, вып. 1-О, № 1-01-55038-Е	-14,38



Генеральный директор


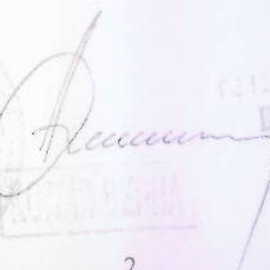
  
А.С. Шульга

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

  
Е.С. Кутянова

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

  
  
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР  
ШУЛЬГА А.С.



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)  
за 2012г.

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	1 635,50	3,07
в том числе			
- управляющей компании	011	1 224,31	2,30
- специализированному депозитарию	012	256,68	0,48
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	44,51	0,08
- оценщику	014	0,00	0,00
- аудитору	015	110,00	0,21
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	56,10	0,11
в том числе (по видам расходов)			
комиссия банка	021	8,76	0,02
комиссия биржи, брокера	022	41,02	0,00
комиссия депозитария	023	6,32	0,08
Сформированный резерв на выплату	030	1 918,34	3,61
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	282,84	0,53
Итого расходов	050	1 691,60	3,18
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

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

(должность)

(подпись)

Е.С. Кутьянова  
(И.О. Фамилия)



Пронумеровано, пронумеровано  
и скреплено печатью 13

(*двух листов*) листов.

Генеральный директор ЗАО «МКПЦН»  
Винокуров, Д.М.

