

Аудиторское заключение предоставляется:

Исполнительному органу Управляющей компании
Банку России по финансовым рынкам
Иным заинтересованным лицам

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аудируемое лицо:

Наименование: **Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Системные инвестиции» под управлением Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Независимый альянс».**

Полное фирменное наименование Управляющей компании: **Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Независимый альянс».**

Место нахождения Управляющей компании: 105120, Москва, Съезжинский пер., дом 6.

ОГРН 1077764148582.

Государственная регистрация Управляющей компании: **Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Независимый альянс»** зарегистрировано Межрайонной инспекцией ФНС РФ №46 по городу Москве 20 декабря 2007 года, свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 011746915.

Правила доверительного управления **Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Системные инвестиции» под управлением Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Независимый альянс»** зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 15 июня 2011 года за №2154-94173824.

Лицензия **Закрытому акционерному обществу Управляющая компания «Независимый альянс»** на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00715, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 15.04.2010 г. бессрочно.

Аудиторская организация:

Наименование: **Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма «СНТ-АУДИТ».**

ОГРН: 1027739149393, свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года серия 77 № 005082726 от 04.09.2002г.

Государственная регистрация: свидетельство о государственной регистрации № 314006, серия В1, выдано решением Московской регистрационной палаты 07.10.1993 года.

Место нахождения: 123376, г. Москва, ул. Красная Пресня, д. 28, стр. 1.

Член СРО: Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия Аудиторов»

ОРНЗ: 10205008874.

Мы провели аудит прилагаемой специальной отчетности Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Системные инвестиции» под управлением Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Независимый альянс» за 2014г., состоящей из:

Баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд,
Справки о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда,
Отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда,
Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд,

Справки о стоимости активов паевого инвестиционного фонда,

Отчета о владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда,

Отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом,

Пояснительной записки к Справке о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда.

Вместе с этим мы провели аудит:

- бухгалтерского учета имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, ведения учета операций с этим имуществом;
- состава и структуры имущества, составляющего паевой инвестиционный 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 паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд;
- сделок, совершенных с активами паевого инвестиционного фонда.

Ответственность управляющей компании

Руководство управляющей компании несет ответственность за составление и достоверность указанной специальной отчетности в соответствии с установленными правилами составления отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также за соблюдение требований нормативных документов:

- при отражении в бухгалтерском учете имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, ведения учета операций с этим имуществом;
- к составу и структуре имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- при определении расчетной стоимости одного инвестиционного пая;
- предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд;
- при осуществлении сделок, совершенных с активами паевого инвестиционного фонда.

Ответственность аудиторской организации

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности специальной отчетности на основе проведенного нами аудита и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, порядка ведения учета операций с этим имуществом, состава и структуры имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, сделок, совершенных с активами паевого инвестиционного фонда, законодательству Российской Федерации. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными и внутрифирменными 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 специальная отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в специальной отчетности и раскрытие в ней информации о доверительном управлении имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд. 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 специальной отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Проверка сумм денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, не осуществлялась в связи с отсутствием операций по погашению инвестиционных паев.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Независимый альянс», а также изучение доказательств, подтверждающих:

- оценку принципов и методов учета;
- правила подготовки отчетности;
- оценку представления специальной отчетности в целом;
- оценку соблюдения требований по составу и структуре имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- оценку расчетной стоимости одного инвестиционного пая;
- правомерность сделок, совершенных с активами паевого инвестиционного фонда;
- соблюдение требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих право на имущество, составляющее фонд.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая специальная отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях имущественное положение Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Системные инвестиции» под управлением Закрытого

акционерного общества Управляющая компания «Независимый альянс» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты доверительного управления имуществом паевого инвестиционного фонда за 2014 год в соответствии с установленными правилами составления специальной отчетности.

По результатам проверки можно сделать вывод о соответствии требованиям Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», нормативных актов Банка России, ФКЦБ России, ФСФР России и Правилам доверительного управления Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Системные инвестиции» под управлением Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Независимый альянс»:

- бухгалтерского учета имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с этим имуществом;
- состава и структуры имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая;
- суммы, на которую выдается один инвестиционный пай;
- порядка хранения имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд;
- сделок, совершенных с активами паевого инвестиционного фонда.

Генеральный директор
ЗАО АФ «СНТ-АУДИТ»

ОРНЗ 29505011398, член СРО Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия Аудиторов»;

квалификационный аттестат на проведение общего аудита № К 018949, срок действия не ограничен;

квалификационный аттестат на проведение аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов № К 000676, срок действия не ограничен.



Иванов С.Н.

« 16 » декабря 2015 г.



Саморегулируемая Организация Аудиторов
Некоммерческое Партнерство
«РОССИЙСКАЯ КОЛЛЕГИЯ АУДИТОРОВ»

Действительный член
Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC)

СВИДЕТЕЛЬСТВО

№ 545-Ю

*ЗАО Аудиторская фирма
«СНТ-АУДИТ»*

является членом
«РОССИЙСКОЙ КОЛЛЕГИИ АУДИТОРОВ»

в соответствии с решением
Совета РКА от 15 июня 2005 года

Основной регистрационный номер
в Реестре аудиторов и аудиторских организаций

10205008874

Председатель Центрального Совета

А. Л. Руф

Исполнительный директор

Н. С. Мельникова



Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Системные инвестиции"
(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование

управляющей компании **Закрытое акционерное общество Управляющая компания**
"Независимый альянс"

(тыс.рублей)

Наименование показателя	Код строки	На начало года	На 31.12.2014
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	7929,82	979,51
в том числе:			
в рублях	011	7929,82	979,51
в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	7000,00	49000,00
в том числе:			
в рублях	021	7000,00	49000,00
в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	0,00	0,00
в том числе:			
акции	031	0,00	0,00
облигации	032	0,00	0,00
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	2485700,00	2505600,00
в том числе:			
акции	041	2485700,00	2505600,00
акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Системное развитие"; № гос.рег. 1-01-76871-Н		828400,00	835100,00
акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Независимые инвестиции"; № гос.рег. 1-01-6870-Н		828600,00	835100,00
акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Инвестиционный альянс"; № гос.рег. 1-01-76866-		828700,00	835400,00
облигации	042	0,00	0,00
акселя	043	0,00	0,00
ные ценные бумаги	044	0,00	0,00
дебиторская задолженность	050	16,21	20,86
в том числе:			
средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	0,00	0,00
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0,00	0,00
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	16,21	20,86
в том числе:			
прочая дебиторская задолженность	054	0,00	0,00

1	2	3	4
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070	0,00	0,00
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	073	0,00	0,00
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0,00	0,00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0,00	0,00
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090	0,00	0,00
в том числе:			
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0,00	0,00
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	0,00	0,00
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0,00	0,00
- проектно-сметная документация	094	0,00	0,00
Займы всего		0,00	0,00
ИТОГО ИМУЩЕСТВО: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	2 500 646,03	2 555 600,37
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	6 358,26	6 360,07
Резервы на выплату вознаграждений	120	2 655,53	3 144,71
Инвестиционные паи	130	2 491 632,24	2 546 095,59
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	2 500 646,03	2 555 600,37

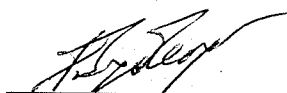
Руководитель управляющей компании
акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)

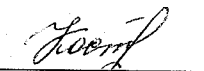
Лицо, отвечающее в управляющей компании
акционерном инвестиционном фонде) за составление
отчетности

Главный бухгалтер
(должность)




(подпись)

А.В.Зубенко
(И.О.Фамилия)


(подпись)

И.Н.Кострикина
(И.О. Фамилия)

Справка
о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда
(стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)

'Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Системные инвестиции"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 15.06.2011 за № 2154-94173824

(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)

Управляющая компания: Закрытое акционерное общество Управляющая компания "Независимый альянс"

105120, г.Москва, Съезжинский пер., д.6, телефон: 8 (495) 797-34-53

Лицензия от 15.04.2010 № 21-000-1-00715 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам

(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

31.12.2014

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2014	Сумма (оценочная стоимость) на 28.11.2014
1	2	3	4
Активы:			
денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	979 505,71	261 768,67
рублях	011	979 505,71	261 768,67
иностранной валюте	012	0,00	0,00
денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	49 000 000,00	0,00
рублях	021	49 000 000,00	0,00
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	2 505 600 000,00	2 505 600 000,00
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
акция, 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 удостоверенными закладными)	130	0,00	0,00
денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для оплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога недвижимых прав по указанным договорам	140	0,00	0,00
акции 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	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
Другое имущество	250	0,00	0,00
Долговая задолженность - всего, в том числе:	260	20 861,92	0,00
средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	0,00	0,00
Долговая задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
Долговая задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах, а также по ценным бумагам	263	20 861,92	0,00
прочая долговая 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 + 240 + 250 + 260)	270	2 555 600 367,63	2 505 861 768,67
Обязательства:			
Долговая задолженность	300	6 360 073,93	110 000,00
Затраты предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	3 144 709,99	7 006 038,19
Затраты для возмещения предстоящих расходов, связанных с управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0,00	0,00
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	9 504 783,92	7 116 038,19
Стоимость чистых активов: (строка 240 - строка 330)	400	2 546 095 583,71	2 498 745 730,48
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда			
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	9 327,00000000	9 145,00000000
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400/ строка 500)	600	272 981,19	273 236,27

Генеральный директор

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

(подпись)

А.В.Зубенко

(И.О.Фамилия)

Главный бухгалтер

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

(подпись)

И.Н.Кострикина

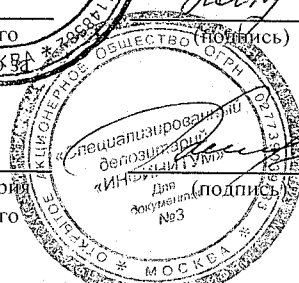
(И.О.Фамилия)

Уполномоченное лицо ОАО "СД "ИНФИНИТУМ"

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

(подпись)

(И.О.Фамилия)



НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА
КОНТРОЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
КОНТ. И СОПР. ИФ
ГРИДНЕВА Ю.Е.

Отчет

об изменении стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда (стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)

Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Системные инвестиции"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 15.06.2011 г. за № 2154-94173824

(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)

Управляющая компания: Закрытое акционерное общество Управляющая компания "Независимый альянс"

Лицензия ФСФР России от 15 апреля 2010 г. за №21-000-1-00715

Адрес: 105120, г.Москва, Съезжинский пер., д.6, телефон: 8 (495) 797-34-53

(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)

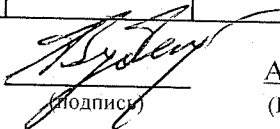
Дата составления отчета

31 декабря 2014 г.

Причина изменения стоимости чистых активов	Код стр.	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	2 491 632 240,27
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	49 828 637,04
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	0,00
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	0,00
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	0,00
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	0,00
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	4 634 706,40
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	2 546 095 583,71

Генеральный директор

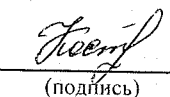
(наименование должности руководителя акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании паевого инвестиционного фонда))


(подпись)

А.В.Зубенко
(И.О.Фамилия)

Главный бухгалтер

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


(подпись)

И.Н.Кострикина
(И.О.Фамилия)

Уполномоченное лицо ОАО "СД "ИНФИНИТУМ"

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


(подпись)
Специализированный депозитарий
ОАО "СД "ИНФИНИТУМ"
для
документов
№3
Москва

НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА
КОНТРОЛЯ УПР-Я
КОНТР. И СОПР. ИФ
ГРИДНЕВА Ю.И.
(И.О.Фамилия)



Отчёт о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Системные инвестиции"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование
управляющей компании

Закрытое акционерное общество Управляющая
компания "Независимый альянс"

Дата составления отчета: 31.12.2014 г.

(тыс.рублей)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	0,00	0,00
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	0,00	0,00
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0,00	0,00
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)	060	0,00	0,00
Выручка от продажи иного имущества	070	0,00	0,00
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0,00	0,00
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090	0,00	0,00
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	91,92	425,32
Дивиденды по акциям	110	12 060,95	9 085,22
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	140	0,00	0,00
в том числе			
акции	141	0,00	0,00
облигации	142	0,00	0,00
инвестиционные паи	143	0,00	0,00
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	19 900,00	195 722,10
в том числе			
акции	151	19 900,00	195 722,10
облигации	152	0,00	0,00
векселя	153	0,00	0,00
иные ценные бумаги	154	0,00	0,00

1	2	3	4
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	30 072,51	29 718,50
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	30 030,20	29 709,16
Прочие доходы	180	2 654,35	1 714,71
Прочие расходы	190	0,00	0,00
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	0,00	0,00
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	0,00	0,00
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)	220	4 634,71	177 228,86

Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)



(подпись)

А.В.Зубенко
(И.О.Фамилия)

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

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

И.Н.Кострикина
(И.О. Фамилия)

Справка о стоимости активов на 31.12.2014 г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Системные инвестиции"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное
наименование
управляющей
компании

Закрытое акционерное общество Управляющая компания

"Независимый альянс"

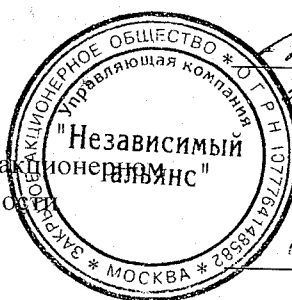
Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. руб.)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных ценных бумаг (долей) (процентов))
1	2	3	4	5
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	979,51	0,04	x
в том числе:				
в рублях	110	979,51	0,04	x
в том числе:				
ОАО Банк ВТБ		979,51	0,04	x
в иностранной валюте	120	0,00	0,00	x
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	49 000,00	1,92	x
в том числе:				
в рублях	210	49 000,00	1,92	x
ОАО Банк ВТБ (до 14.01.2015г.)		49 000,00	1,92	
в иностранной валюте	220	0,00	0,00	x
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,00	0,00	x
в том числе:				
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в официальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0,00	0,00	x
включая				
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	x
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	x
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,00	0,00	
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в официальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	0,00	0,00	x
включая				
государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,00	0,00	

государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,00	0,00	
1	2	3	4	5
муниципальные ценные бумаги	323	0,00	0,00	
облигации российских хозяйственных обществ	324	0,00	0,00	x
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	x
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	2 505 600,00	98,04	x
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	x
обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	0,00	0,00	
обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0,00	0,00	
привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0,00	0,00	x
обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	2 505 600,00	98,04	
в том числе:				
акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Инвестиционный альянс"; № гос.рег. 1-01-6866-Н		835 400,00	32,69	100,00
акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Системное развитие"; № гос.рег. 1-01-76871-		835 100,00	32,68	100,00
акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Независимые инвестиции"; № гос.рег. 1-01-6870-Н		835 100,00	32,68	100,00
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0,00	0,00	
векселя	491	0,00	0,00	x
ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	0,00	0,00	x
ценные бумаги иностранных государств	510	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	
движимое имущество	700	0,00	0,00	x
имущественные права на недвижимое имущество	800	0,00	0,00	x
создаваемые и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,00	0,00	x

Проектно-сметная документация	1000	0,00	0,00	x
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0,00	0,00	x
Дебиторская задолженность	1200	20,86	0,00	x
В том числе:				
средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	0,00	0,00	x
1	2	3	4	5
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,00	0,00	x
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	20,86	0,00	x
прочая дебиторская задолженность	1240	0,00	0,00	x
ИТОГО АКТИВОВ (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	2 555 600,37	x	x

Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)



(подпись)

А.В.Зубенко
(И.О.Фамилия)

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

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

И.Н.Кострикина
(И.О. Фамилия)

Отчет о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда

Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Системные инвестиции»

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

№ 2154-94173824, 15.06.2011 г.

(регистрационный номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом
и дата регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг)

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Независимый альянс»
(полное фирменное наименование управляющей компании)

определения владельцев инвестиционных паев 31.12.2014 г.

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	9 145,00	9 327,00
владельцев, принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	0,00	0,00
владельцев, принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому делегированы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0,00	0,00
владельцев, принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами Российской Федерации	130	0,00	0,00
владельцев, принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому делегированы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами Российской Федерации	140	0,00	0,00
лиц, находящихся у номинальных держателей	150	9 145,00	9 327,00
количество лицевого счета в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	2,00	1,00
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	0,00	0,00
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому делегированы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	0,00	0,00
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами Российской Федерации	230	0,00	0,00
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому делегированы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами Российской Федерации	240	0,00	0,00
лицевых счетов номинальных держателей	250	2,00	1,00

Генеральный директор

Главный бухгалтер



[Signature]
подпись

А.В. Зубенко

[Signature]
подпись

И.Н. Кострикина

**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,
связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом
и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом**

Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Системные инвестиции"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого
инвестиционного фонда)

за 2014 год

Полное фирменное наименование
управляющей компании _____

Закрытое акционерное общество Управляющая
компания "Независимый альянс"

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	26 885,49	1,08%
в том числе			
- управляющей компании	011	25 022,12	1,00%
- специализированному депозитарию	012	1 271,37	0,05%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013		
- оценщику	014	120,00	0,00%
- аудитору	015	432,00	0,02%
	020	40,00	0,00%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего		42,31	0,00%
в том числе (по видам расходов)			
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	30 030,20	1,20%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040		
		3 144,71	0,12%
Итого расходов	050	26 927,80	1,08%
Превышение нормируемых расходов	060	-	0,00%

Руководитель управляющей компании _____

Генеральный директор _____

(должность)

Лицо, отвечающее в управляющей компании
за составление отчетности

Главный бухгалтер _____

(должность)



(подпись)

(подпись)

А.В. Зубенко

(И.О. Фамилия)

И.Н. Кострикина

(И.О. Фамилия)

Пояснительная записка
к Справке о стоимости чистых активов

На 31 декабря 2014 года

Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Системные инвестиции»

под управлением *Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Независимый альянс»*

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России

за № 2154-94173824 от 15.06.2011 г.

Управляющая компания: *Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Независимый альянс»*

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00715 от 15.04.2010 г.

Фактический адрес: 105120, г. Москва, Съезжинский пер, д.6

По состоянию на «31» декабря 2014 года стоимость активов Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Системные инвестиции» (далее – Фонда) составила **2 555 600 367 (Два миллиарда пятьсот пятьдесят пять миллионов шестьсот тысяч триста шестьдесят семь) рублей 63 копейки**, стоимость чистых активов Фонда составила **2 546 095 583 (Два миллиарда пятьсот сорок шесть миллионов девятьсот пять тысяч пятьсот восемьдесят три) рубля 71 копейку**, стоимость одного инвестиционного пая **272 981 (Двести семьдесят две тысячи девятьсот восемьдесят один) рубль 19 копеек**.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным Законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 "Об инвестиционных фондах", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 28.12.2010 г. № 10-79/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. N 05-21/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционный паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию", Постановлением правительства РФ № 564 от 25.07.2002 г. "О типовых правилах доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом", Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда на 2014 год от 25.11.2013 г., Правилами доверительного управления Фондом № 2154-94173824 от 15.06.2011 г.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционной акции на 0,5 и более процентов за отчетный период допущено не было.

Забалансовых рисков Фонда за отчетный период нет.

Сведения о событиях, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда за отчетный период, отсутствуют.

Управляющая компания не располагает сведениями о начисленных, но не выплаченных дивидендах.

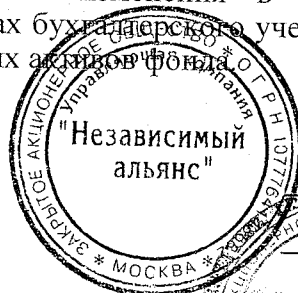
Прочая информация, которая может существенно повлиять на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда и расчетную стоимость инвестиционного пая, по состоянию на отчетную дату отсутствует.

К данному моменту времени все изменения в составе и стоимости имущества, составляющего Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, и отражены в справке о стоимости чистых активов Фонда.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

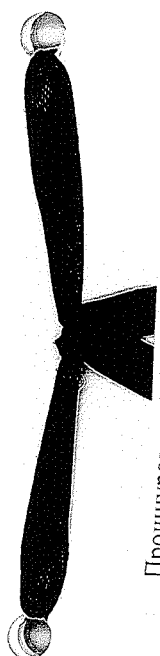
полномоченное лицо ОАО «СД «ИНФИНИТУМ»



(А.В.Зубенко)

(И.Н.Кострикина)

НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА
КОНТРОЛЯ И СОВЕРШЕНИЯ
КОНТРОЛЯ И СОВЕРШЕНИЯ
ГРИДНЕВА Ю.Е.



Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью

И. Иванов

Генеральный директор
Иванов С.Н.

