

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат

Участникам

Генеральному директору Герасимову С.Я.

Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН» доверительного управляющего Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «ГЕРФИН-фонд облигаций»

Иным лицам

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «ГЕРФИН-фонд облигаций»

(ОПИФ облигаций «ГЕРФИН-фонд облигаций»)

Государственный
регистрационный
номер

5077746878633

Управляющей
компании

Место нахождения

125167, г. Москва, Нарышкинская аллея, д.5, стр.2

Лицензии

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00921 от 07.09.2012, выдана ФСФР бессрочно

Государственная
регистрация Правил
доверительного
управления

Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом зарегистрированы ФСФР за № 1426-94157340 от 19.05.2009

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование	Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит» (ЗАО АК «Арт-Аудит»)
Государственный регистрационный номер	1024101025134
Место нахождения	123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, 32А
Наименование СРО	Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России»
Номер в реестре	ОРНЗ 10201011614

Мы провели аудит прилагаемой специальной отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ГЕРФИН-фонд облигаций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН», состоящей из баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2014, отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества на 31.12.2014, справки о стоимости активов на 31.12.2014, справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.2014, справки о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014, отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014, пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов на 31.12.2014, отчета о владельцах паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2014, отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом.

Аудит проводился в отношении специальной отчетности, составленной в соответствии с требованиями:

- Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- Положения об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, утвержденное Постановлением ФКЦБ от 22.10.2003 N 03-41/пс;
- Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию, утвержденное Приказом ФСФР от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА СПЕЦИАЛЬНУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Ответственность за составление и достоверность указанной специальной отчетности в соответствии с российскими правилами составления специальной отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления специальной отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет Руководство управляющей компании.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности составлении специальной отчетности 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 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. 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.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и правил определения стоимости активов и величины обязательств и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления специальной отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, специальная отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ГЕРФИН-фонд облигаций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН» по

состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за период с 01 января 2014 года по 31 декабря 2014 года в соответствии с российскими правилами составления специальной отчетности.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ
Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ
«Об инвестиционных фондах»**

- Ведение учета и составление отчетности в отношении имущества, принадлежащего Фонду, имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- Состав и структура имущества, составляющего Фонд;
- Стоимость 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;
- Порядок хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- Сделки, совершенные с активами Фонда

соответствуют требованиям Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», а также иным нормативным правовым актам.

ЗАО АК «Арт-Аудит»

Руководитель департамента аудита
инвестиционных предприятий, бирж,
внебюджетных фондов

(по доверенности № 4 от 16.01.2014,
выданной сроком до 31.12.2015 включительно)
квалификационный аттестат аудитора № 01-000277,
выдан на основании решения Саморегулируемой
организации аудиторов Некоммерческого партнерства
«Аудиторская Палата России» от 12.12.2011 Приказ № 31,
на неограниченный срок;
член Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России»
ОРНЗ 20601027213



И.В. Нестерова

«24» февраля 2015г.

БАЛАНС ИМУЩЕСТВА,
СОСТАВЛЯЮЩЕГО ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН - фонд облигаций"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Полное фирменное наименование

управляющей компании Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ГЕРФИН"

31 декабря 2014 г.

Лицензия Управляющей компании: 21-000-1-00921 от 7 сентября 2012 г., ФСФР

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	163,14	4 842,68
в том числе:			
- в рублях	011	163,14	297,80
- в иностранной валюте	012		4 544,88
ОАО "БАНК МОСКВЫ", счет № 40701840500100000008 (USD)			4 544,88
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		9 845,22
в том числе:			
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022		9 845,22
до 1 года			9 845,22
ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ", счет № 42005840738090000300			5 625,84
ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ", счет № 42005840238050000303			4 219,38
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030		
в том числе:			
- акции	031		
- облигации	032		
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	101 495,13	26 801,27
в том числе:			
- акции	041		
- облигации	042	101 495,13	26 801,27
от 1 года до 3 лет		52 136,04	8 478,52
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК RU000A0JT1F4			2 904,90
более 3 лет		49 359,09	18 322,75
ОАО «ВымпелКом», гос. рег. №4-04-00027-A			2 963,40
ОАО "Промсвязьбанк" Гос рег № 4B020603251B			2 798,97
Министерство финансов Российской Федерации Гос рег 25079RMFS3			6 192,13
Открытое акционерное общество "Восточный экспресс банк" Рег № 40201460B		6 482,45	
КБ «Ренессанс Кредит» (ООО) Гос рег № 4B020503354B		5 485,90	
Министерство финансов Российской Федерации Гос рег 26207RMFS		10 328,09	
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность в том числе:	050	3 018,14	8 027,10
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	9,85	7 387,10
БД "ОТКРЫТИЕ"			7 361,74
Договор 48341-БЮ от 22.08.13 евро			7 361,74
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	3 008,29	625,01
- прочая дебиторская задолженность	054		15,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070		
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072		
- акции иностранных акционерных обществ	073		
- облигации иностранных коммерческих организаций	074		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080		

Доходные вложения в материальные ценности, всего в том числе:	090		
- 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	104 676,42	49 516,28
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	253,46	256,32
Резервы на выплату вознаграждений	120	677,04	465,83
Инвестиционные паи	130	103 745,92	48 794,13
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	104 676,42	49 516,28

Наименование должности
руководителя управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Наименование должности лица,
отвечающего в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде)
за составление отчетности

Генеральный
директор



(подпись)

/ Герасимов Сергей
Яковлевич /

(подпись)

/ Пугачева Ольга
Геннадьевна /

Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества
на 31 декабря 2014 г

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций
"ГЕРФИН-фонд облигаций"

Правила ДУ ОПИФ облигаций "ГЕРФИН-фонд облигаций" зарегистрированы
ФСФР России 19.05.2009 г. в реестре за № 1426-94157340

Полное фирменное наименование
управляющей компании

Общество с ограниченной ответственностью

"Управляющая компания "ГЕРФИН"

125167, г.Москва, Нарышкинская аллея, д.5, стр.2, тел. (495) 748-05-70
лицензия ФСФР № 21-000-1-00921 от 07.09.2012 г.

(тыс.рублей)

Наименование показателя	Код строки	За январь-декабрь 2014 г	За соответствующий период прошлого года
Выручка от продажи ценных бумаг	010	300 333,70	426 481,31
- в том числе от продажи:			
ОАО КБ "Восточный" Рег № 40201460В			6 109,20
КБ "Ренессанс Кредит" ООО Рег. № 4В020503354В			1,00
Россия 26207RMFS			101 322,27
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	303 685,26	426 499,23
- в том числе :			
ОАО КБ "Восточный" Рег № 40201460В			6 087,78
КБ "Ренессанс Кредит" ООО Рег. № 4В020503354В			1,00
Россия 26207RMFS			101 323,18
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	-3 351,56	-17,92
- в том числе результат от продажи:			
ОАО КБ "Восточный" Рег № 40201460В			21,42
КБ "Ренессанс Кредит" ООО Рег. № 4В020503354В			0,00
Россия 26207RMFS			-0,91
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040		0
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050		0
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)	060		0
Выручка от продажи иного имущества	070		0
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080		0
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090		0
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	8 946,51	11 496,01

Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	11 818,18	0
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130		0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140		0,00
в том числе			
- акции	141		0
- облигации	142		0,00
- инвестиционные паи	143		0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	44,63	-384,62
в том числе			
- акции	151		0
- облигации	152	44,63	-384,62
- векселя	153		0
- иные ценные бумаги (инвестиц. паи)	154		0
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160		0
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	4 338,52	4 311,21
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	3 962,83	3 962,98
Прочие доходы	180	4 544,57	513,60
Прочие расходы	190	1 209,59	0
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	31 117,35	15 990,28
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	102 523,35	28 665,36
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 180 + 200 - 170 - 210)	220	-54 951,79	-5 379,21

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

Герасимов С.Я.

Лицо, отвечающее в управляющей компании за составление отчетности

Специалист по учёту имущества ПИФа

Пугачёва О.Г.

Уполномоченный представитель
ЗАО "ПРСД"



СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН - фонд облигаций"

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

Федеральная служба по финансовым рынкам № 1426-94157340 от 01.01.2008

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

Полное фирменное наименование

управляющей
компания

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания
"ГЕРФИН"

125167, Москва г, Нарышкинская аллея, дом № 5, строение 2, т.(495) 7480570

(место нахождения, номер телефона управляющей компании)

Лицензия Управляющей компании: 21-000-1-00921 от 7 сентября 2012 г., ФСФР

31 декабря 2014 г.

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	4 842,68	9,77998	x
в том числе:				
- в рублях	110	297,80	0,60142	x
ВТБ 24 (ЗАО), счет № 40701810800040004527		0,32	0,00065	x
ОАО "БАНК МОСКВЫ", счет № 40701810200100000008		297,47	0,60076	x
- в иностранной валюте	120	4 544,88	9,17857	x
ОАО "БАНК МОСКВЫ", счет № 40701840500100000008 (USD)		4 544,88	9,17857	x
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	9 845,22	19,88280	x
в том числе:				
- в рублях	210			x
- в иностранной валюте	220	9 845,22	19,88280	x
До 1 года		9 845,22	19,88280	x
ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ", счет № 42005840738090000300		5 625,84	11,36160	x
ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ", счет № 42005840238050000303		4 219,38	8,52120	x
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300			x
в том числе:				
Ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	310			x
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311			
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312			
- муниципальные ценные бумаги	313			
- облигации российских хозяйственных обществ	314			x
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315			
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316			
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317			x
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318			
Ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	320			x
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321			
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322			
- муниципальные ценные бумаги	323			
- облигации российских хозяйственных обществ	324			x
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325			
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326			
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327			x
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328			
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329			

Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	26 801,27	54,12618	x
в том числе:				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	6 192,13	12,50523	0,00459
Министерство финансов Российской Федерации Гос рег 25079RMFS3 [3]		6 192,13	12,50523	0,00459
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	63,62	0,12848	0,00058
Администрация Красноярского края RU34006KNA0 [4]		63,62	0,12848	0,00058
- муниципальные ценные бумаги	430	20 545,52	41,49246	x
- облигации российских хозяйственных обществ	440	2 285,42	4,61549	x
Банк Зенит (ОАО) Гос № 41103255B [5]		2 963,40	5,98470	x
ОАО «ВымпелКом», гос. рег № 4-04-00027-A [6]		1 970,50	3,97950	x
ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК» Гос рег № 4B020203311B [7]		2 904,90	5,86656	x
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК RU000A0JT1F4 [8]		2 798,97	5,65262	x
ОАО «Промсвязьбанк» Гос рег № 4B020603251B [9]		1 536,08	3,10216	x
ОАО «Промсвязьбанк» Гос рег № 4B020703251B [10]		2 038,23	4,11627	x
ООО «ПрофМедиа Финанс» Гос рег № 4-01-36394-R [11]		2 067,05	4,17448	x
«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (ЗАО) Гос рег № 4B020402673B [12]		1 980,99	4,00068	x
ЗАО «ЮниКредит Банк» Гос рег № 4B022100001B [13]				
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением	450			
акций акционерных инвестиционных фондов	460			x
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	470			
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	480			
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	490			x
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	491			x
- векселя	500			
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	510			
в том числе:				
- ценные бумаги иностранных государств	520			
- ценные бумаги международных финансовых организаций	530			
- облигации иностранных коммерческих организаций	540			
- акции иностранных акционерных обществ	600			x
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	700			x
Недвижимое имущество*	800			x
Имущественные права на недвижимое имущество*	900			x
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	1000			x
Проектно-сметная документация	1100			x
Иные доходные вложения в материальные ценности	1200	8 027,10	16,21104	x
Дебиторская задолженность в том числе:				
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	7 387,10	14,91852	x
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220			x
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	625,01	1,26022	x
- прочая дебиторская задолженность	1240	0,02	0,03230	x
ИТОГО АКТИВОВ (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	49 516,28	x	x

***Примечание:**

Депозиты, составляющие активы фонда:

№	Банковский счет	Срок возврата вклада
1.	ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ", счет № 42005840738090000300	02.07.2015
2.	ОАО "СБЕРБАНК РОССИИ", счет № 42005840238050000303	02.07.2015

Облигации, составляющие активы фонда:

№	Облигация	Дата погашения	Период выплаты	Наименование фондовой биржи
3.	Министерство финансов Российской Федерации Гос рег 25079RMFS3	03.06.2015	-	-
4.	Администрация Красноярского края RU34006KNA0	19.10.2017	-	-
5.	Банк Зенит (ОАО) Гос № 41103255B	16.10.2018	-	-
6.	ОАО «ВымпелКом», гос. рег. №4-04-00027-A	08.03.2022	-	-
7.	ЗАО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК" Гос рег № 4B020203311B	10.02.2015	-	-
8.	МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК RU000A0JT1F4	25.09.2015	-	-
9.	ОАО "Промсвязьбанк" Гос рег № 4B020603251B	02.10.2019	-	-
10.	ОАО "Промсвязьбанк" Гос рег № 4B020703251B	06.09.2015	-	-
11.	ООО "ПрофМедиа Финанс" Гос рег № 4-01-36394-R	16.07.2015	-	-
12.	"Тинькофф Кредитные Системы" Банк (ЗАО) Гос рег № 4B020402673B	16.04.2015	-	-
13.	ЗАО "ЮниКредит Банк" Гос рег № 4B022100001B	17.05.2019	-	-

Наименование должности
руководителя управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор

Герасимов
(подпись)

/ Герасимов Сергей Яковлевич /

Наименование должности лица,
отвечающего в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде)
за составление отчетности

Специалист по учету
имущества пифов

Пугачева
(подпись)

/ Пугачева Ольга Геннадьевна /



СПРАВКА
О НЕСОБЛЮДЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ К СОСТАВУ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН" - фонд облигаций"

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

_____ (фирменное наименование управляющей компании)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ГЕРФИН"

31 декабря 2014 г.

Наименование наименование	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Фактическая доля в стоимости активов (%)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (%)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
наименование инвестиционных паев инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов	AMUNDI ETF EUR CRP CC4; Shares Euro Corporate BondUCITS ETF IE00B3F81R35; ISHARES III PLC - EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIAL; ISHARES III PLC DE000A0YEEY2 (EUNS)	8 307,36	10,34	10	17.12.2014	18.12.2014
наименование инвестиционных паев инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов	AMUNDI ETF EUR CRP CC4; iShares Euro Corporate BondUCITS ETF IE00B3F81R35; ISHARES III PLC - EURO CORPORATE BOND EX- FINANCIAL; ISHARES III PLC DE000A0YEEY2 (EUNS)	8 780,49	13,38	10	05.12.2014	10.12.2014

Наименование должности
руководителя управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)
Наименование должности лица,
отвечающего в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде)
за составление отчетности

Генеральный директор
Специалист по учету
имущества пффов
Герасимов Сергей Яковлевич /
Пугачева Ольга Геннадьевна /



**Справка о стоимости чистых активов акционерного
инвестиционного фонда (стоимости чистых активов паевого
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН - фонд облигаций"**

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

Федеральная служба по финансовым рынкам № 1426-94157340 от 01.01.2008

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

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ГЕРФИН"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

125167, Москва г, Нарышкинская аллея, дом № 5, строение 2, т.(495) 7480570

(место нахождения, номер телефона управляющей компании)

21-000-1-00921, ФСФР, от 7 сентября 2012 г.

(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

(рублей)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2014 (указывается текущая дата составления)	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2014 (указывается предыдущая дата составления)
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	4 842 682,83	4 876 750,24
- в рублях	011	297 798,48	297 798,48
- в иностранной валюте	012	4 544 884,35	4 578 951,76
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	9 845 220,00	9 919 017,50
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022	9 845 220,00	9 919 017,50
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	6 192 125,84	6 192 125,84
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	63 619,64	63 619,64
Муниципальные ценные бумаги	050		
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	20 545 522,90	20 545 522,90
Акции российских акционерных обществ	070		
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080		
Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:	090		
- облигации с ипотечным покрытием	091		
- ипотечные сертификаты участия	092		
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100		
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:	110		
- ценные бумаги иностранных государств	111		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112		
- акции иностранных акционерных обществ	113		

- облигации иностранных коммерческих организаций	114		
Закладные	120		
денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130		
денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150		
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего, в том	160		
- объекты незавершенного строительства	161		
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего, в том	170		
- объекты незавершенного строительства	171		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего, в том числе:	180		
- право аренды недвижимого имущества	181		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего, в том числе:	190		
- право аренды недвижимого имущества	191		
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200		
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210		
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	220		
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230		
Проектно-сметная документация	240		
Иное имущество	250		
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	8 027 104,98	8 136 075,76
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	7 387 097,77	7 464 256,16
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262		

- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	625 007,21	616 819,60
- прочая дебиторская задолженность	264	15 000,00	55 000,00
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	49 516 276,19	49 733 111,88
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	256 320,02	
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	465 828,64	756 110,40
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320		
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	722 148,66	756 110,40
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	48 794 127,53	48 977 001,48
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	29 482,94908	29 482,94908
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	1 654,99	1 661,20

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

Генеральный директор

/ Герасимов
Сергей
Яковлевич /

Наименование должности уполномоченного лица акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании инвестиционного фонда) ответственного за ведение бухгалтерского учета

Генеральный директор

/ Герасимов
Сергей
Яковлевич /

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

Генеральный директор

/ Панкратова
Галина
Николаевна /

(подпись)

Приложение 2
к Положению 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

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

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН - фонд облигаций"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Федеральная служба по финансовым рынкам № 1426-94157340 от 01.01.2008
(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего
органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом
федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ГЕРФИН", 125167,
Москва г, Нарышкинская аллея, дом № 5, строение 2, т.(495) 7480570, 21-000-1-00921,
ФСФР, от 7 сентября 2012 г.

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата
предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными
фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата составления отчета 31.12.2014 20:00 МСК

Причина изменения стоимости чистых активов	Код стр.	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	103 745 917,59
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	20 905 911,05
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	13 809 822,87
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	88 713 531,96
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	10 211 436,62
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	16 454 217,10
СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	48 794 127,53

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

Генеральный директор

/ Герасимов Сергей
Яковлевич /

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

Генеральный директор

/ Герасимов Сергей
Яковлевич /

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

Генеральный директор

/ Панкратова Галина
Николаевна /

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН - фонд облигаций"

(далее - паевой инвестиционный фонд)

на 31 декабря 2014 г.

1. Настоящая Пояснительная записка составлена в соответствии с Приказом ФСФР от 15 июня 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 ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, А ТАКЖЕ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ» (далее – положение).
2. За 4 квартал 2014 года не было допущено ошибок, которые привели к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов.
3. В состав активов паевого инвестиционного фонда за отчетный период не входили требования и обязательства, не включаемые в расчет стоимости чистых активов, в том числе, активы, обремененные залогом, опционы, фьючерсные и форвардные контракты, премии по опционам, отсутствовали забалансовые риски.
4. По состоянию на 31.12.2014 года отсутствуют объявленные, но не полученные суммы дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда.

Наименование ц/б	Дата фиксации реестра	Ставка дивиденда, руб.	Количество ц/б на балансе, шт.	Расчетная сумма к начислению, руб.
------------------	-----------------------	------------------------	--------------------------------	------------------------------------

5. В течение отчетного периода на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда существенное влияние оказали изменения котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

ценная бумага	котировка				изменение в %
	дата		дата		
Администрация Красноярского края RU000A0JT8G7, RU34006KNA0	30.09.2014	976,0000	31.12.2014	649,1800	-33,49

6. За отчетный период не произошло существенного (на 10 и более процентов) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, входящих в состав активов Паевого Фонда

Руководитель управляющей компании

Уполномоченное лицо управляющей компании,
ответственное за ведение бухгалтерского учета фонда

Уполномоченное лицо специализированного
депозитария
ЗАО ПРСД



(подпись) Герасимов Сергей Яковлевич /

(подпись) Пугачева Ольга Геннадьевна /

(подпись) Панкратова Галина Николаевна /

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

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН - фонд
облигаций"

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

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания
"ГЕРФИН"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Дата определения владельцев инвестиционных паев 31.12.2014

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 выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	76 221,72303	29 482,94908
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	953,34336	998,89087
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	1 663,64811	386,16124
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130		
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	73 604,73156	28 097,89697
находящихся у номинальных держателей	150		
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	10	30
из них:			

лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	2	23
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	4	3
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230		
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	3
лицевых счетов номинальных держателей	250	1	1

Наименование должности руководителя управляющей компании (акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор

/ Герасимов
Сергей
Яковлевич /

(подпись)

Наименование должности лица, отвечающего в управляющей компании (акционерном инвестиционном фонде) за составление отчетности

Специалист по учету имущества пифов

/ Пугачева
Ольга
Геннадьевна /

(подпись)



ОТЧЕТ
О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И РАСХОДАХ,
СВЯЗАННЫХ С УПРАВЛЕНИЕМ АКЦИОНЕРНЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ
ФОНДОМ И ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ ПАЕВЫМ
ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "ГЕРФИН - фонд облигаций"

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

Полное фирменное наименование управляющей компании Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ГЕРФИН"

за 2014 г.

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс.рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	3 497,00	3,092
в том числе:			
- управляющей компании	011	2 830,18	2,502
- специализированному депозитарию	012	404,11	0,357
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	207,72	0,184
- оценщику	014		
- аудитору	015	55,00	0,049
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	375,70	0,332
в том числе (по видам расходов):			
Обслуживание в кредитных организациях	021	172,56	0,153
Комиссия брокера	022	173,97	0,154
Возмещаемые расходы	023	29,16	0,026
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	3 962,83	3,503
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	465,83	0,412
ИТОГО РАСХОДОВ	050	8 872,69	3,424
Превышение нормируемых расходов	060		

Наименование должности
руководителя управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор

/ Герасимов Сергей Яковлевич

Наименование должности лица,
отвечающего в управляющей компании
(акционерном инвестиционном фонде)
за составление отчетности

Специалист по учету
имущества пифов

/ Пугачева Ольга Геннадьевна /



ДОВЕРЕННОСТЬ № 4

Шестнадцатое января две тысячи четырнадцатого года
г. Москва

Настоящей доверенностью Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит» (далее – Компания), ИНН 4101084163, в лице **Генерального директора Айрапетян Людмилы Анатольевны**, действующей на основании Устава, **доверяет Нестеровой Ирине Владимировне** (паспорт серии 45 00 587593 выдан 27.02.2001 152 Отделением милиции ОВД «Ивановское» гор. Москвы, код подразделения 773-033):

– подписывать аудиторские заключения.

Доверенность выдана без права передоверия сроком до 31 декабря 2015 года включительно.

Подпись Нестеровой Ирины Владимировны _____ удостоверяю.

Генеральный директор



_____ Л.А. Айрапетян

ВЕРНО

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ЗАО АК «АРТ-АУДИТ»





Всего пронумеровано, прошнуровано
и скреплено печатью
№ 1
Руководитель департамента
(Ирина Владимировна) т.с. тов
340 АК «Арт-Аудит»
Ирина Владимировна
Нескорова Ирина Владимировна