Публичное акционерное общество
«Управляющая компания «Арсагера»
Относительно имущества
Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера-фонд смешанных инвестиций»,

Отчетность за 2017 год

Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»
ИНН 7840443240, КПП 784001001, ОГРН 1109847030787
191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, 12, пом. 7-Н
E-mail: ast-audit@peterlink.ru
тел/факс (812) 320-06-33

Владельцам паев ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Арсагера – СИ»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности **Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»** (ОГРН 1047855067633, ул. Шателена, пом. 1Н, д. 26 А, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, 194021) в отношении имущества, составляющего **Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций»** (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР 01.06.05 в реестре за № 0364-75409132) и операций с этим имуществом, состоящей из:

справки о стоимости чистых активов, в том числе стоимости активов (имущества), акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда) на 29 декабря 2017 года,

Отчетов о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд) за периоды с 31.12.2016 по 31.01.2017, с 01.02.2017 по 28.02.2017, с 01.03.2017 по 31.03.2017, с 01.04.2017 по 28.04.2017, с 29.04.2017 по 31.05.2017, с 01.06.2017 по 30.06.2017, с 01.07.2017 по 31.07.2017, с 01.08.2017 по 31.08.2017, с 01.09.2017 по 29.09.2017, с 30.09.2017 по 31.10.2017, с 01.11.2017 по 30.11.2017, с 01.12.2017 по 29.12.2017,

Отчета о вознаграждениях и расходах, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд) за 2017 год.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера» в отношении имущества, составляющего Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций» и операций с этим имуществом, подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" и положений о подготовке финансовой отчетности,

представленных в Указаниях Банка России от 25.08.2015 № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» в отношении справки о стоимости чистых активов, в том числе стоимости активов (имущества), акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда) на 29 декабря 2017 года,

Указаниях Банка России № 3901-У от 16.12.15 «О сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» в отношении Отчетов о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд) за периоды с 31.12.2016 по 31.01.2017, с 01.02.2017 по 28.02.2017, с 01.03.2017 по 31.03.2017, с 01.04.2017 по 28.04.2017, с 01.05.2017 по 31.05.2017, с 01.06.2017 по 30.06.2017, с 01.07.2017 по 31.07.2017,

Указаниях Банка России от 24.03.17 № 4323-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» в отношении Отчетов о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд) за периоды с 01.08.2017 по 31.08.2017, с 01.09.2017 по 29.09.2017, с 02.10.2017 по 31.10.2017, с 01.11.2017 по 30.11.2017, с 01.12.2017 по 29.12.2017, а также Отчета о вознаграждениях и расходах, связанных с доверительным

управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд) за 2017 год.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к **Открытому паевому инвестиционному фонду рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций», находящемуся в доверительном управлении Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»,** в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации и соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций»** нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Самый значимый актив в составе имущества **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций»**, находящегося в ДУ ПАО «УК «Арсагера», ценные бумаги различных эмитентов. В связи с этим ключевым вопросом аудита является оценка стоимости ценных бумаг в Справке о стоимости чистых активов этого фонда.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством ПАО «УК «Арсагера» оценки ценных бумаг включали:

- проверку методологии, использованной для определения стоимости акций и облигаций, имеющих котировки,
- проверку методологии, использованной при проведении теста на обесценение акций и облигаций, не имеющих котировки,
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовые модели для оценки обесценения,
- получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки акций и облигаций на предмет обесценения;
- проверку методологии представления информации о стоимости акций и облигаций в Справке СЧА.

По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой финансовой отчетности.

Принципы учета и ограничение в отношении распространения или использования

Мы обращаем внимание на принципы составления финансовой отчетности: финансовая отчетность **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций»** подготовлена **Публичным акционерным обществом «Управляющая компания «Арсагера»** с целью соблюдения требований Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" и положений Банка России о подготовке финансовой отчетности. Как следствие, данная отчетность может быть непригодна для иной цели.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство **Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»** несет ответственность за подготовку и представление указанной финансовой отчетности в соответствии с положениями о подготовке отчетности, установленными Федеральным законом от 29.11.2001 N 156-ФЗ

"Об инвестиционных фондах", и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения указанной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации;

ОТЧЕТ
в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах"

В соответствии с требованиями статьи 50 Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» проверка **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций»** за 2017 год включала проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении соответствия требованиям:

- 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, цены размещения и 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.

Указанная проверка включала такие выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение внутренних требований, порядков и методологий, утвержденных Публичным акционерным обществом «Управляющая компания «Арсагера», с установленными нормативными актами в сфере финансовых рынков требованиями, а также пересчет, сравнение и сверку числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки:

порядок ведения учета и составление отчетности в отношении имущества, составляющего Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд смешанных инвестиций» и операций с этим имуществом;

порядок оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая;

определение 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,

во всех существенных аспектах соответствуют требованиям Закона от 29.11.01 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», а также нормативно-правовым актам в сфере финансовых рынков;

по случаям нарушения состава и структуры имущества устранение несоответствий произведено в установленные сроки; состав и структура имущества, составляющего Фонд, в целом соответствуют требованиям Закона от 29.11.01 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», а также нормативным актам в сфере финансовых рынков.

Руководство **Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»** несет ответственность за выполнение требований Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Процедуры в отношении выполнения аспектов, указанных в статье 50 Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» были проведены нами исключительно для установления соответствия требованиям этого закона.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение,

Генеральный директор О. А. Сударикова

ООО «АСТ-АУДИТ»

Основной государственный регистрационный номер 1109847030787

Место нахождения: 191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, дом 12, пом. 7-Н.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация).

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11603076390.

г. Санкт-Петербург «29» марта 2018 года