Публичное акционерное общество
«Управляющая компания «Арсагера»
относительно имущества
Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55»

Отчетность за 2019 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 – КР 1.55»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по результатам аудита отчетности

Мнение

Мы провели аудит 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 облигаций КР 1.55»** (Правила доверительного управления зарегистрированы Службой Банка России по финансовым рынкам 20.01.2014 года в реестре за № 2721) 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 31 декабря 2019 года,

Отчетов о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд) за периоды с 30.12.2018 по 31.01.2019, с 01.02.2019 по 28.02.2019, с 01.03.2019 по 29.03.2019, с 30.03.2019 по 30.04.2019, с 01.05.2019 по 31.05.2019, с 01.06.2019 по 28.06.2019, с 29.06.2019 по 31.07.2019, с 01.08.2019 по 30.08.2019, с 31.08.2019 по 30.09.2019, с 01.10.2019 по 31.10.2019, с 01.11.2019 по 29.11.2019, с 30.11.2019 по 31.12.2019

Отчета о вознаграждениях и расходах, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд) за 2019 год.

По нашему мнению, прилагаемая отчетность Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера» в отношении имущества, составляющего Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55» по состоянию на 31 декабря 2019 года и операций с этим имуществом за 2019 год, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" и положений о подготовке 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 31 декабря 2019 года,

Указаниях Банка России № 4715-У от 08.02.18 «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями 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), а также Отчета о вознаграждениях и расходах, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд) за 2019 год.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к **Открытому паевому инвестиционному фонду рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55», находящемуся в доверительном управлении Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»,** в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты

независимости), 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 отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита 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 отчетности **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55»** 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 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 отчетности.

Самый значимый актив в составе имущества **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55»**, находящегося в ДУ ПАО «УК «Арсагера», ценные бумаги различных эмитентов (строка 02 Справки о стоимости чистых активов). 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 отчетности.

Принципы учета и ограничение в отношении распространения или использования

Мы обращаем внимание на принципы составления отчетности: отчетность **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55»** 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 отчетности. Как следствие, данная отчетность может быть непригодна для иной цели.

Ответственность руководства за отчетность

Руководство **Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»** несет ответственность за подготовку и представление указанной 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 отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора за аудит отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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, оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством **Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»**, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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 облигаций КР 1.55»** за 2019 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.

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.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд ,и операций с этим имуществом, а также порядка составления отчетности в отношении этого имущества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнений об отчетности, связанной с доверительным управлением.

Результаты проведенной нами проверки:

порядок ведения учета и составление отчетности в отношении имущества, составляющего Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55» и операций с этим имуществом;

состав и структура имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

порядок оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая;

определение суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, 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 отношениях соответствуют требованиям Закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», а также нормативных актов в области 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.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение, Мироненко Д.В. (Единый квалификационный аттестат аудитора № 01-001079)

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 Ассоциация «Содружество»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006010372.

г. Санкт-Петербург «27» марта 2020 года