

Аудиторское заключение предоставляется:
Исполнительному органу Управляющей компании
Банку России
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 2015г., 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 2015 года, результаты доверительного управления имуществом паевого инвестиционного фонда за 2015 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.

«26» января 2016 г.



Саморегулируемая Организация Аудиторов
Некоммерческое Партнерство
«РОССИЙСКАЯ КОЛЛЕГИЯ АУДИТОРОВ»

Действительный член
Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC)

СВИДЕТЕЛЬСТВО

№ 545-10

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 И. 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 31.12.2015
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	979,51	178903,71
в том числе:			
в рублях	011	979,51	178903,71
в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	49000,00	0,00
в том числе:			
в рублях	021	49000,00	0,00
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	2505600,00	2347300,00
в том числе:			
акции	041	2505600,00	2347300,00
<i>Акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Системное развитие"; № гос.рег. 1-01-76871-Н</i>		835100,00	777700,00
<i>Акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Независимые инвестиции"; № гос.рег. 1-01-76870-Н</i>		835100,00	792800,00
<i>Акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Инвестиционный альянс"; № гос.рег. 1-01-76866-Н</i>		835400,00	776800,00
облигации	042	0,00	0,00
векселя	043	0,00	0,00
иные ценные бумаги	044	0,00	0,00
Дебиторская задолженность	050	20,86	367,11
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	20,86	0,00
<i>В том числе:</i>			
- прочая дебиторская задолженность	054	0,00	367,11

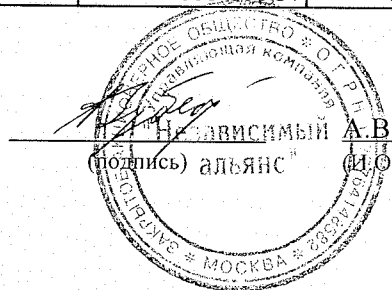
1	2	4	4
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070	0,00	0,00
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	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	2 555 600,37	2 526 570,82
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	6 360,07	6 563,99
Резервы на выплату вознаграждений	120	3 144,71	3 106,31
Инвестиционные паи	130	2 546 095,59	2 516 900,52
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	2 555 600,37	2 526 570,82

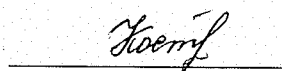
Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)

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

Главный бухгалтер
(должность)


А.В.Зубенко
(подпись) «альянс» (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

31.12.2015

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2015	Сумма (оценочная стоимость) на 30.11.2015
1	2	3	3
Активы:			
денежные средства на счетах - всего, в том числе:			
в рублях	010	178 903 713,97	177 974 424,59
в иностранной валюте	011	178 903 713,97	177 974 424,59
денежные средства во вкладах - всего, в том числе:			
в рублях	020	0,00	0,00
в иностранной валюте	021	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	2 347 300 000,00	2 508 900 000,00
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0,00	0,00
ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:			
облигации с ипотечным покрытием	090	0,00	0,00
ипотечные сертификаты участия	092	0,00	0,00
чексель, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0,00	0,00
ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:			
ценные бумаги иностранных государств	110	0,00	0,00
ценные бумаги международных финансовых организаций	111	0,00	0,00
акции иностранных акционерных обществ	112	0,00	0,00
облигации иностранных коммерческих организаций	113	0,00	0,00
закладные	114	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)	120	0,00	0,00
денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога вещественных прав по указанным договорам	130	0,00	0,00
акции в российских обществах с ограниченной ответственностью	140	0,00	0,00
	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
Иное имущество	250	0,00	0,00
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	367 112,60	0,00
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах, а также по ценным бумагам	263	367 112,60	0,00
- прочая дебиторская задолженность	264	0,00	0,00
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	270	2 526 570 826,57	2 686 874 424,59
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	6 563 994,21	110 000,00
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	3 106 312,24	7 206 029,60
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0,00	0,00
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	9 670 306,45	7 316 029,60
Стоимость чистых активов: (строка 240 - строка 330)	400	2 516 900 520,12	2 679 558 394,99
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	9 880,0000000	9 880,0000000
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400/ строка 500)	600	254 747,02	271 210,36

Генеральный директор

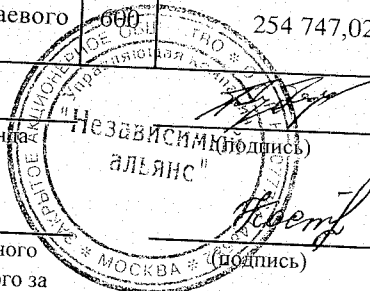
(наименование должности руководителя акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании паевого инвестиционного фонда))

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)

И.Н.Кострикина
(И.О.Фамилия)



**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 2015 г.

Причина изменения стоимости чистых активов	Код стр.	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	2 546 095 583,71
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	150 066 056,07
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	-179 261 119,66
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	2 516 900 520,12

Генеральный директор

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

А.В. Зубенко
Независимый альянс
(подпись) альянс (И.О. Фамилия)

Главный бухгалтер

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

И.Н. Кострикина
(подпись) (И.О. Фамилия)

Уполномоченное лицо АО "СД "ИНФИНИТУМ"

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

Ю.Е.
(подпись)

И.М. НАЧАЛЬНИКА
УПРАВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ И
СОГЛАСОВАНИЯ ИНВ. ФОНДОВ
(И.О. Фамилия)
Ю.Е.

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: 31.12.2015 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	2 977,03	91,92
Дивиденды по акциям	110	0,00	12 060,95
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	-158 300,00	19 900,00
в том числе			
акции	151	-158 300,00	19 900,00
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	30 696,39	30 072,51
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	30 685,87	30 030,20
Прочие доходы	180	6 758,24	2 654,35
восстановленный резерв на выплату вознаграждений	181	3 144,71	2 654,35
проценты на остаток денежных средств на расчетному счете	182	3 613,53	0,00
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	-179 261,12	4 634,71

Руководитель управляющей компании
(акционерного инвестиционного фонда)

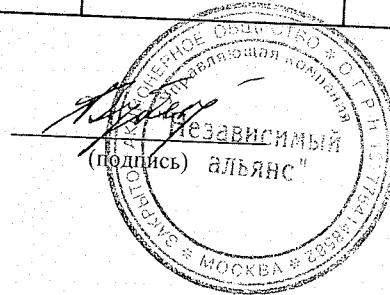
Генеральный директор

(должность)

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

Главный бухгалтер

(должность)



А.В.Зубенко

(И.О.Фамилия)

Кострикина

(подпись)

И.Н.Кострикина

(И.О. Фамилия)

Справка о стоимости активов на 31.12.2015 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	178 903,71	7,08	x
в том числе:				
-в рублях	110	178 903,71	7,08	x
в том числе:				
ОАО Банк ВТБ		0,00	0,00	x
Банк ГПБ (АО)		178 903,71	7,08	x
-в иностранной валюте	120	0,00	0,00	x
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,00	0,00	x
в том числе:				
-в рублях	210	0,00	0,00	x
-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 котировальные 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 котировальные 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	2 347 300,00	92,90	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	2 347 300,00	92,90	
в том числе:				
<i>Акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Инвестиционный альянс"; № гос.рег. 1-01-76866-Н</i>		776 800,00	30,75	100,00
<i>Акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Системное развитие"; № гос.рег. 1-01-76871-Н</i>		777 700,00	30,78	100,00
<i>Акция обыкновенная именная; Закрытое акционерное общество "Независимые инвестиции"; № гос.рег. 1-01-76870-Н</i>		792 800,00	31,38	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	
Недвижимое имущество	700	0,00	0,00	x
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0,00	0,00	x
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,00	0,00	x
Проектно-сметная документация	1000	0,00	0,00	x


ые доходные вложения в материальные ценности	1100	0,00	0,00	x
биторская задолженность	1200	367,11	0,01	x
ом числе:				
редства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	0,00	0,00	x
1	2	3	4	5
ебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,00	0,00	x
ебиторская задолженность по процентному (лонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	0,00	0,00	x
рочая дебиторская задолженность	1240	367,11	0,00	x
ОГО АКТИВОВ (строки 100 +200 +300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	2 526 570,82	x	x

ководитель управляющей компании
кционерного инвестиционного фонда)

Генеральный директор
(должность)

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

Главный бухгалтер
(должность)


Зубенко "Независимый А.В. Зубенко"
(подпись) альянс" (И.О. Фамилия)

Кострикина
(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 31.12.2015 г.

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, в котором зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество размещенных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	9 327,00	9 880,00
в том числе:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	0,00	0,00
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0,00	0,00
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами Российской Федерации	130	0,00	0,00
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами Российской Федерации	140	0,00	0,00
находящихся у номинальных держателей	150	9 327,00	9 880,00
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	1,00	1,00
в том числе:			
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 переданы 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 переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами Российской Федерации	240	0,00	0,00
лицевых счетов номинальных держателей	250	1,00	1,00

Генеральный директор:

подпись

А.В. Зубенко

Главный бухгалтер:

подпись

И.Н. Кострикина

Пояснительная записка
к Справке о стоимости чистых активов

На 31 декабря 2015 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 2015 года стоимость активов Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Системные инвестиции» (далее – Фонда) составила 2 526 570 826 (Два миллиарда пятьсот двадцать шесть миллионов пятьсот семьдесят тысяч восемьсот двадцать шесть) рублей 57 копеек, стоимость чистых активов Фонда составила 2 516 900 520 (Два миллиарда пятьсот шестнадцать миллионов девятьсот тысяч пятьсот двадцать) рублей 12 копеек, стоимость одного инвестиционного пая 254 747 (Двести пятьдесят четыре тысячи семьсот сорок семь) рублей 02 копейки.

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.

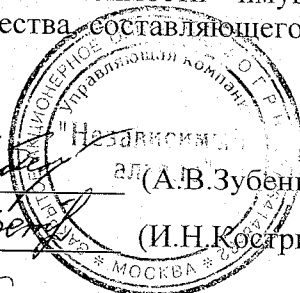
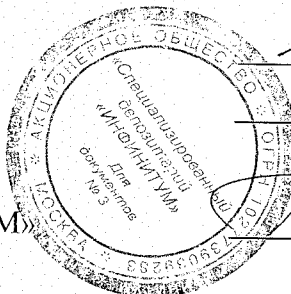
Прочая информация, которая может существенно повлиять на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда и расчетную стоимость инвестиционного пая, по состоянию на отчетную дату отсутствует.

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.

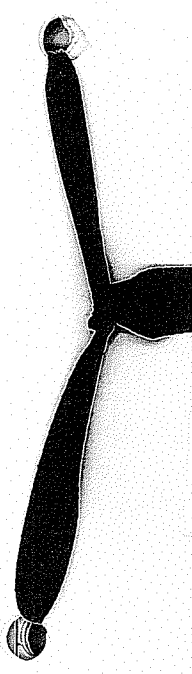
Генеральный директор

Главный бухгалтер

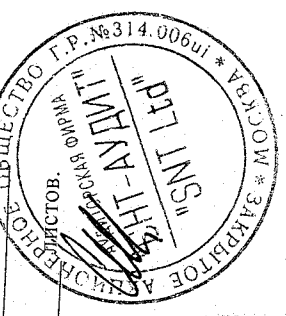
полномоченное лицо АО «СД «ИНФИНИТУМ»



Начальник
Управления контроля и
сертификации инв. фондов
Ю.Е.



Прошнуровано, пронумеровано и скреплено печатью



Иванов С.Н.
Генеральный директор
Иванов С.Н.

