

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОТЧЕТНОСТИ
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ»
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ООО ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ**

ЗА 2014 ГОД

ООО Аудиторская компания «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование Фонда:	Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв (далее - Фонд)
Наименование Управляющей компании:	Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный Резерв (далее - Управляющая компания)
Место нахождения:	Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.
Правила доверительного управления Фондом:	Зарегистрированы ФСФР России 13.04.2004 № 0202-72729965 с учетом изменений и дополнений (далее Правила доверительного управления Фондом).

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион»
Место нахождения:	129090, г. Москва, Протопоповский пер., д.25а.
Государственная регистрация:	Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 07 мая 2001 года за номером 001.019.822, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05 сентября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190429.
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	<p>Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР) согласно протоколу Совета СРО НП АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №4075).</p> <p>СРО НП АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ №455 от 01 октября 2009 года.</p> <p>СРО НП АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).</p>
Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ)	10401026793

ООО Аудиторская компания «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д. 18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОТЧЕТНОСТИ
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ»
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ООО ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ**

ЗА 2014 ГОД

**ПАЙЩИКАМ ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ»
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ООО ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ**

Мы провели аудит прилагаемой отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв, составленной по состоянию на 31 декабря 2014 года включительно. Представленная на аудит отчетность (далее - Отчетность Фонда) состоит из:

- Баланса имущества, составляющего Фонд на 31.12.14;
- Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд на 31.12.14;
- Отчета о вознаграждении управляющей компании Фонда и расходах, связанных с доверительным управлением Фондом за 2014 год;
- Отчета о владельцах инвестиционных паев Фонда на 31.12.14;
- Справки о стоимости активов Фонда на 31.12.14;
- Справки о стоимости чистых активов Фонда, составленной по состоянию на 31.12.14;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.14;
- Пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов на 31.12.14;
- Справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.14.

Ответственность аудируемого лица за Отчетность Фонда

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности Отчетности Фонда на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным Законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», федеральными стандартами аудиторской деятельности, а также внутрифирменными стандартами. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что представленная на аудит Отчетность Фонда не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в Отчетности Фонда 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 отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применения Учетной политики, Правил доверительного управления Фонда, а также оценку представления Отчетности Фонда в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Заключению Отчетность Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв за 2014 год составлена во всех существенных отношениях достоверно в соответствии с российскими правилами составления отчетности.

Заключение в соответствии с требованиями Федерального Закона Российской Федерации от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

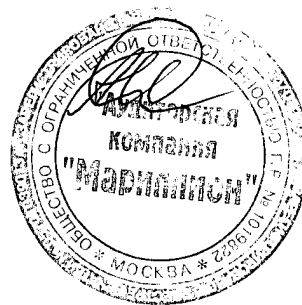
Федеральным законом от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» на нас были возложены дополнительные обязанности по проведению аудита в отношении следующего:

- ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- состава и структуры имущества, составляющего Фонд;
- стоимости чистых активов Фонда, а также оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда;
- суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих право на это имущество;
- сделок, совершенных с активами Фонда.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили нарушений Фондом требований действующего законодательства во всех существенных аспектах.

10 марта 2015 года

Заместитель Генерального директора по аудиту
ООО АК «Мариллион»
на основании доверенности №001-АК-2015 от 12.01.2015



Авдеева И.Е.