

**СПРАВКА**  
**о стоимости чистых активов**

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Накопительный резерв"**

"30" апреля 2014 г

**Управляющая компания: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв**

Лицензия Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00108, выдана "07" февраля 2003 г.

**Правила фонда зарегистрированы ФКЦБ России "13" апреля 2004 г. №0202-72729965**

Место нахождения: 123317 Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10. Тел. (495) 287-68-08 доб. 64966

Юридический адрес: 123317 Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10

Время определения стоимости чистых активов: 20-00 московского времени

рублей

| Вид имущества                                                                                                                                                                                                                                                | Код стр. | Сумма (оценочная стоимость) на 30.04.2014 | Сумма (оценочная стоимость) на 29.04.2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1                                                                                                                                                                                                                                                            | 2        | 3                                         | 4                                         |
| <b>Активы:</b>                                                                                                                                                                                                                                               |          |                                           |                                           |
| Денежные средства на счетах - всего, в том числе:                                                                                                                                                                                                            | 010      | 530 649,62                                | 467 117,62                                |
| - в рублях                                                                                                                                                                                                                                                   | 011      | 530 649,62                                | 467 117,62                                |
| - в иностранной валюте                                                                                                                                                                                                                                       | 012      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:                                                                                                                                                                                                           | 020      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - в рублях                                                                                                                                                                                                                                                   | 021      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - в иностранной валюте                                                                                                                                                                                                                                       | 022      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации                                                                                                                                                                                                           | 030      | 11 849 976,50                             | 11 864 692,00                             |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации                                                                                                                                                                                                 | 040      | 16 304 900,00                             | 16 307 600,00                             |
| Муниципальные ценные бумаги                                                                                                                                                                                                                                  | 050      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)                                                                                                                                                                           | 060      | 15 389 930,00                             | 15 389 180,00                             |
| Акции российских акционерных обществ                                                                                                                                                                                                                         | 070      | 10 588 963,70                             | 10 623 494,20                             |
| Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов                                                                                                                                                                                                              | 080      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:                                                                                                                                                                                                                | 090      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - облигации с ипотечным покрытием                                                                                                                                                                                                                            | 091      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - ипотечные сертификаты участия                                                                                                                                                                                                                              | 092      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами                                                                                                                                                                                                      | 100      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе(*):                                                                                                                                                                                                 | 110      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - ценные бумаги иностранных государств                                                                                                                                                                                                                       | 111      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - ценные бумаги международных финансовых организаций                                                                                                                                                                                                         | 112      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - акции иностранных акционерных обществ                                                                                                                                                                                                                      | 113      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| - облигации иностранных коммерческих организаций                                                                                                                                                                                                             | 114      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Закладные                                                                                                                                                                                                                                                    | 120      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)                                                              | 130      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров, по которым кредиты предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав    | 140      | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью                                                                                                                                                                                                  | 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      | 7 326 799,23                              | 7 379 756,06                              |
| - средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг                                                                                                                                                                                     | 261      | 6 475 260,29                              | 6 475 260,29                              |
| - 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 и по ценным бумагам                                                                                                                                | 263      | 851 538,94                                | 904 495,77                                |
| - 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      | 61 991 219,05                             | 62 031 839,88                             |
| <b>Обязательства:</b>                                                                                                                                                                                                                                        |          |                                           |                                           |
| Кредиторская задолженность                                                                                                                                                                                                                                   | 300      | 176 451,97                                | 0,00                                      |
| Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения                                                                                                                                                                                                        | 310      | 114 046,36                                | 283 731,42                                |
| 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      | 290 498,33                                | 283 731,42                                |
| Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)                                                                                                                                                                                                          | 400      | 61 700 720,72                             | 61 748 108,46                             |
| Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук                                                                                                               | 500      | 39 400,35229                              | 39 400,35229                              |
| Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)                                                                         | 600      | 1 565,99                                  | 1 567,20                                  |

\*В том числе иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги и паи иностранных инвестиционных фондов

\*\*В том числе российские депозитарные расписки на ценные бумаги

Генеральный директор \_\_\_\_\_ Зензинов Б.В.

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Кузнецова Е.А.

Руководитель группы обслуживания открытых паевых инвестиционных фондов \_\_\_\_\_ Москвичева О.В.

**СПРАВКА**  
**о стоимости активов**

**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Накопительный резерв"**

**20:00 "30" апреля 2014 г.**

**Управляющая компания: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв**

Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00108, выдана "07" февраля 2003 г.

Правила фонда зарегистрированы ФСФР России "13" апреля 2004 г. №0202-72729965

| Вид имущества                                                                                                                   | Код стр.   | Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. руб) | Доля от общей стоимости активов (%) | Доля от общего количества размещенных ценных бумаг | Дата погашения облигаций |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|
| 1                                                                                                                               | 2          | 3                                                               | 4                                   | 5                                                  | 6                        |
| <b>АКТИВЫ:</b>                                                                                                                  |            |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| Денежные средства на банковских счетах, всего                                                                                   | 100        | 530,65                                                          | 0,86                                |                                                    |                          |
| в том числе:                                                                                                                    |            |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - в рублях                                                                                                                      | 110        | 530,65                                                          | 0,86                                |                                                    |                          |
| Расчетный счет в Акционерный коммерческий банк "Банк Москвы" (открытое акционерное общество)                                    |            | 530,65                                                          | 0,86                                |                                                    |                          |
| - в иностранной валюте                                                                                                          | 120        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| <b>Денежные средства в банковских вкладах, всего</b>                                                                            | <b>200</b> |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - в рублях                                                                                                                      | 210        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - в иностранной валюте                                                                                                          | 220        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| <b>Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего</b>                                                                     | <b>300</b> | <b>35 382,27</b>                                                | <b>57,08</b>                        |                                                    |                          |
| ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:             | 310        | 35 382,27                                                       | 57,08                               |                                                    |                          |
| - государственные ценные бумаги Российской Федерации                                                                            | 311        | 11 849,98                                                       | 19,12                               |                                                    |                          |
| <i>ОФЗ 26207 № гос. рег.: 26207RMFS</i>                                                                                         |            | <i>6 391,72</i>                                                 | <i>10,31</i>                        | <i>0,0047</i>                                      | <i>03.02.27</i>          |
| <i>ОФЗ 26211 № гос. рег.: 26211RMFS</i>                                                                                         |            | <i>2 170,91</i>                                                 | <i>3,50</i>                         | <i>0,0017</i>                                      | <i>25.01.23</i>          |
| <i>ОФЗ 26212 № гос. рег.: 26212RMFS</i>                                                                                         |            | <i>3 287,35</i>                                                 | <i>5,30</i>                         | <i>0,0027</i>                                      | <i>19.01.28</i>          |
| - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации                                                                  | 312        | 6 470,35                                                        | 10,44                               |                                                    |                          |
| <i>КраснодКр4 № гос. рег.: RU34004KND0</i>                                                                                      |            | <i>4 990,00</i>                                                 | <i>8,05</i>                         | <i>0,0417</i>                                      | <i>09.11.17</i>          |
| <i>НовосибирскаяОбл - 34015-об.№ гос. рег.: RU34015ANO0</i>                                                                     |            | <i>1 480,35</i>                                                 | <i>2,39</i>                         | <i>0,0300</i>                                      | <i>30.10.18</i>          |
| - муниципальные ценные бумаги                                                                                                   | 313        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - облигации российских хозяйственных обществ                                                                                    | 314        | 6 865,55                                                        | 11,08                               |                                                    |                          |
| <i>ВТБ БО-06 № гос. рег.: 4B020601000B</i>                                                                                      |            | <i>1 496,40</i>                                                 | <i>2,41</i>                         | <i>0,0150</i>                                      | <i>19.12.14</i>          |
| <i>Восточный экспресс банк,02,40201460B № гос. рег.: 40201460B</i>                                                              |            | <i>734,80</i>                                                   | <i>1,19</i>                         | <i>0,0133</i>                                      | <i>09.08.18</i>          |
| <i>ВымпелКом1 № гос. рег.: 4-01-00027-A</i>                                                                                     |            | <i>995,00</i>                                                   | <i>1,61</i>                         | <i>0,0100</i>                                      | <i>08.03.22</i>          |
| <i>МосковКредБанк, БО-07 № гос. рег.: 4B020701978B</i>                                                                          |            | <i>1 350,16</i>                                                 | <i>2,18</i>                         | <i>0,0280</i>                                      | <i>30.10.18</i>          |
| <i>Номос банк БО-4 № гос. рег.: 4B020402209B</i>                                                                                |            | <i>2 289,19</i>                                                 | <i>3,69</i>                         | <i>0,0460</i>                                      | <i>28.02.17</i>          |
| - обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов                       | 315        | 5 322,26                                                        | 8,59                                |                                                    |                          |
| <i>ВТБ ао № гос. рег.: 10401000B</i>                                                                                            |            | <i>2 158,59</i>                                                 | <i>3,48</i>                         | <i>0,0005</i>                                      |                          |
| <i>Группа ЛСР ао № гос. рег.: 1-01-55234-E</i>                                                                                  |            | <i>947,21</i>                                                   | <i>1,53</i>                         | <i>0,0019</i>                                      |                          |
| <i>МРСК Центра № гос. рег.: 1-01-10214-A</i>                                                                                    |            | <i>148,42</i>                                                   | <i>0,24</i>                         | <i>0,0018</i>                                      |                          |
| <i>МТС-ао № гос. рег.: 1-01-04715-A</i>                                                                                         |            | <i>750,18</i>                                                   | <i>1,21</i>                         | <i>0,0001</i>                                      |                          |
| <i>МосЭнерго-ао № гос. рег.: 1-01-00085-A</i>                                                                                   |            | <i>601,67</i>                                                   | <i>0,97</i>                         | <i>0,0021</i>                                      |                          |
| <i>Сбербанк-ао № гос. рег.: 10301481B</i>                                                                                       |            | <i>716,20</i>                                                   | <i>1,16</i>                         | <i>0,0000</i>                                      |                          |
| - обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов                                                                          | 316        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - привилегированные акции открытых акционерных обществ                                                                          | 317        | 4 874,13                                                        | 7,86                                |                                                    |                          |
| <i>Сбербанк-ап № гос. рег.: 20301481B</i>                                                                                       |            | <i>1 892,95</i>                                                 | <i>3,05</i>                         | <i>0,0032</i>                                      |                          |
| <i>Татифт Зап № гос. рег.: 2-03-00161-A</i>                                                                                     |            | <i>2 981,19</i>                                                 | <i>4,81</i>                         | <i>0,0165</i>                                      |                          |
| - инвестиционные паи пассивных инвестиционных фондов                                                                            | 318        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| <b>- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:</b> | <b>320</b> |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - государственные ценные бумаги Российской Федерации                                                                            | 321        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации                                                                  | 322        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - муниципальные ценные бумаги                                                                                                   | 323        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - облигации российских хозяйственных обществ                                                                                    | 324        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов                       | 325        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов                                                                          | 326        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - привилегированные акции открытых акционерных обществ                                                                          | 327        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - обыкновенные акции закрытых акционерных обществ                                                                               | 328        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - инвестиционные паи пассивных инвестиционных фондов                                                                            | 329        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| <b>Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего</b>                                             | <b>400</b> | <b>18 751,50</b>                                                | <b>30,25</b>                        |                                                    |                          |
| - государственные ценные бумаги Российской Федерации                                                                            | 410        |                                                                 |                                     |                                                    |                          |
| - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации                                                                  | 420        | 9 834,55                                                        | 15,86                               |                                                    |                          |
| <i>Карелия 14 № гос. рег.: RU34014KAR0</i>                                                                                      |            | <i>2 279,25</i>                                                 | <i>3,68</i>                         | <i>0,3000</i>                                      | <i>30.11.16</i>          |
| <i>НижегорОбл 34008 № гос. рег.: RU34009NJG0</i>                                                                                |            | <i>3 201,66</i>                                                 | <i>5,16</i>                         | <i>0,0330</i>                                      | <i>26.08.20</i>          |
| <i>Самарская область, 35007 № гос. рег.: RU35007SAM0</i>                                                                        |            | <i>2 352,24</i>                                                 | <i>3,79</i>                         | <i>0,0246</i>                                      | <i>30.11.16</i>          |

|                                                                                                           |             |                  |               |        |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|---------------|--------|----------|
| <i>ЯрОбл 34012 № гос. рег.: RU34012YRS0</i>                                                               |             | 2 001,40         | 3,23          | 0,0400 | 13.07.18 |
| - муниципальные ценные бумаги                                                                             | 430         |                  |               |        |          |
| - облигации российских хозяйственных обществ                                                              | 440         | 8 524,38         | 13,75         |        |          |
| <i>"АИДЖК", ОАО, БО-01 № гос. рег.: 4B02-01-00739-A</i>                                                   |             | 1 198,68         | 1,93          | 0,0240 | 21.09.16 |
| <i>МБА-МОСКВА-01-об № гос. рег.: 40103395B</i>                                                            |             | 2 420,40         | 3,90          | 0,0800 | 23.06.16 |
| <i>МТС 08 № гос. рег.: 4-08-04715-A</i>                                                                   |             | 2 925,30         | 4,72          | 0,0200 | 03.11.20 |
| <i>РусФинанс-13 об № гос. рег.: 41301792B</i>                                                             |             | 1 980,00         | 3,19          | 0,0500 | 18.07.18 |
| - обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов | 450         | 392,57           | 0,63          |        |          |
| <i>ТТК-1 ао № гос. рег.: 1-01-03388-D</i>                                                                 |             | 392,57           | 0,63          | 0,0015 |          |
| - обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов                                                    | 460         |                  |               |        |          |
| - привилегированные акции открытых акционерных обществ                                                    | 470         |                  |               |        |          |
| - обыкновенные акции закрытых акционерных обществ                                                         | 480         |                  |               |        |          |
| - инвестиционные паи пассивных инвестиционных фондов                                                      | 490         |                  |               |        |          |
| - векселя                                                                                                 | 491         |                  |               |        |          |
| <b>Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего</b>                                                         | <b>500</b>  |                  |               |        |          |
| - ценные бумаги иностранных государств                                                                    | 510         |                  |               |        |          |
| - ценные бумаги международных финансовых организаций                                                      | 520         |                  |               |        |          |
| - облигации иностранных коммерческих организаций                                                          | 530         |                  |               |        |          |
| - акции иностранных акционерных обществ                                                                   | 540         |                  |               |        |          |
| <b>Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью</b>                       | <b>600</b>  |                  |               |        |          |
| Недвижимое имущество                                                                                      | 700         |                  |               |        |          |
| <b>Имущественные права на недвижимое имущество</b>                                                        | <b>800</b>  |                  |               |        |          |
| Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества                                               | 900         |                  |               |        |          |
| Проектно-сметная документация                                                                             | 1000        |                  |               |        |          |
| Иные доходные вложения в материальные ценности                                                            | 1100        |                  |               |        |          |
| <b>Дебиторская задолженность, в том числе:</b>                                                            | <b>1200</b> | <b>7 326,80</b>  | <b>11,82</b>  |        |          |
| - средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг                                     | 1210        | 6 475,26         | 10,45         |        |          |
| - дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества                                            | 1220        |                  |               |        |          |
| - дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам      | 1230        | 851,54           | 1,37          |        |          |
| - прочая дебиторская задолженность                                                                        | 1240        |                  |               |        |          |
| <b>Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)</b>    | <b>1300</b> | <b>61 991,22</b> | <b>100,00</b> |        |          |

Генеральный директор \_\_\_\_\_ Зензинов Б.В.

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Кузнецова Е.А.

**Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд**

Дата отчета: "30" апреля 2014 г.

Открытый ПИФ "Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Накопительный резерв""  
(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"13" апреля 2004 г. № 0202-72/29965  
(дата и номер регистрации прав)

Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв  
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными фондами

№21-000-1-00108, выдана "07" февраля 2003 г.

123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10 тел. (495) 287-68-08 доб. 64966  
(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

| 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                                                                | 10       | 749,15         | 530,65        |
| в том числе:                                                                                                 |          |                |               |
| - в рублях                                                                                                   | 11       | 749,15         | 530,65        |
| - в иностранной валюте                                                                                       | 12       | 0,00           | 0,00          |
| Денежные средства в банковских вкладах, всего                                                                | 20       | 0,00           | 0,00          |
| в том числе:                                                                                                 |          |                |               |
| - в рублях                                                                                                   | 21       | 0,00           | 0,00          |
| - в иностранной валюте                                                                                       | 22       | 0,00           | 0,00          |
| Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего                                    | 30       | 0,00           | 35 382,27     |
| в том числе:                                                                                                 |          |                |               |
| - акции                                                                                                      | 31       | 0,00           | 10 196,39     |
| - облигации                                                                                                  | 32       | 0,00           | 25 185,88     |
| до 1 года                                                                                                    |          |                | 1 496,40      |
| от 1 года до 3 лет                                                                                           |          |                | 2 289,19      |
| более 3 лет                                                                                                  |          |                | 21 400,29     |
| министерство финансов Краснодарского края № гос. рег.: RU34004KND0                                           |          |                | 4 990,00      |
| Министерство финансов Российской Федерации № гос. рег.: 26207RMFS                                            |          |                | 6 391,72      |
| Министерство финансов Российской Федерации № гос. рег.: 26212RMFS                                            |          |                | 3 287,35      |
| Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего                                 | 40       | 63 410,06      | 18 751,50     |
| в том числе:                                                                                                 |          |                |               |
| - акции                                                                                                      | 41       | 16 532,75      | 392,57        |
| "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ", ОАО № гос. рег.: 1-01-00077-A                                                   |          | 3 459,06       |               |
| - облигации                                                                                                  | 42       | 46 877,31      | 18 358,93     |
| до 1 года                                                                                                    |          | 4 321,87       |               |
| от 1 года до 3 лет                                                                                           |          | 9 092,40       | 8 250,57      |
| более 3 лет                                                                                                  |          | 33 463,04      | 10 108,36     |
| министерство финансов Краснодарского края № гос. рег.: RU34004KND0                                           |          | 5 091,50       |               |
| Министерство финансов Нижегородской области № гос. рег.: RU34009NJG0                                         |          |                | 3 201,66      |
| Министерство финансов Российской Федерации № гос. рег.: 26207RMFS                                            |          | 7 229,66       |               |
| Министерство финансов Российской Федерации № гос. рег.: 26212RMFS                                            |          | 3 725,78       |               |
| - векселя                                                                                                    | 43       | 0,00           | 0,00          |
| - иные ценные бумаги                                                                                         | 44       | 0,00           | 0,00          |
| Долговая задолженность, в том числе:                                                                         | 50       | 4 797,85       | 7 326,80      |
| - средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг                                        | 51       | 3 870,40       | 6 475,26      |
| ООО "ВТБ Капитал Брокер"                                                                                     |          | 3 870,40       | 6 475,26      |
| - долговая задолженность по сделкам купли-продажи имущества                                                  | 52       | 0,00           | 0,00          |
| - долговая задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам            | 53       | 927,45         | 851,54        |
| - прочая долговая задолженность                                                                              | 54       | 0,00           | 0,00          |
| Инвестиционные пай паевых инвестиционных фондов                                                              | 60       | 0,00           | 0,00          |
| Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе                                                      | 70       | 0,00           | 0,00          |
| - ценные бумаги иностранных государств                                                                       | 71       | 0,00           | 0,00          |
| - ценные бумаги международных финансовых организаций                                                         | 72       | 0,00           | 0,00          |
| - акции иностранных акционерных обществ                                                                      | 73       | 0,00           | 0,00          |
| - облигации иностранных коммерческих организаций                                                             | 74       | 0,00           | 0,00          |
| Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью                                                  | 80       | 0,00           | 0,00          |
| Доходные вложения в материальные ценности, всего, в том числе                                                | 90       | 0,00           | 0,00          |
| - объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов                                | 91       | 0,00           | 0,00          |
| - строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества                                                | 92       | 0,00           | 0,00          |
| - имущественные права на недвижимое имущество                                                                | 93       | 0,00           | 0,00          |
| - проектно-сметная документация                                                                              | 94       | 0,00           | 0,00          |
| Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)                                | 100      | 68 957,06      | 61 991,22     |
| Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд |          |                |               |
| Кредиторская задолженность                                                                                   | 110      | 205,95         | 176,45        |
| Резервы на выплату вознаграждений                                                                            | 120      | 294,45         | 114,05        |
| Инвестиционные пай                                                                                           | 130      | 68 456,67      | 61 700,72     |
| Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)                                                                | 140      | 68 957,06      | 61 991,22     |

Генеральный директор

(Зегингов Б.В.)

подпись

Главный бухгалтер

(Кузнецова Е.А.)

подпись

## Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Дата отчета: "30" апреля 2014 г.

Открытый ПИФ "Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Накопительный резерв""  
(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"13" апреля 2004 г. № 0202-72729965  
(дата и номер регистрации правил)

Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв  
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными фондами

№21-000-1-00108, выдана "07" февраля 2003 г.

123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10 тел. (495) 287-68-08 доб. 64966  
(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

| (тыс. рублей)                                                                                                                                                                                                                                                    |            |                    |                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|-----------------------------------------|
| Наименование показателя                                                                                                                                                                                                                                          | Код стр.   | За отчетный период | За соответствующий период прошлого года |
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                | 2          | 3                  | 4                                       |
| Выручка от продажи ценных бумаг                                                                                                                                                                                                                                  | 10         | 7 894,96           | 16 036,90                               |
| Расходы, связанные с продажей ценных бумаг                                                                                                                                                                                                                       | 20         | 7 605,99           | 15 951,13                               |
| Результат от продажи ценных бумаг (010-020)                                                                                                                                                                                                                      | 30         | 288,96             | 85,76                                   |
| Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество                                                                                                                                                                 | 40         | 0,00               | 0,00                                    |
| Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество                                                                                                                                                     | 50         | 0,00               | 0,00                                    |
| Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)                                                                                                                                                     | 60         | 0,00               | 0,00                                    |
| Выручка от продажи иного имущества                                                                                                                                                                                                                               | 70         | 0,00               | 0,00                                    |
| Расходы, связанные с продажей иного имущества                                                                                                                                                                                                                    | 80         | 0,00               | 0,00                                    |
| Результат от продажи иного имущества (070-080)                                                                                                                                                                                                                   | 90         | 0,00               | 0,00                                    |
| Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам                                                                                                                                                                                                          | 100        | 1 294,58           | 1 274,76                                |
| Дивиденды по акциям                                                                                                                                                                                                                                              | 110        | 0,00               | 250,72                                  |
| 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 в том числе                                                                                                                                                         | 140        | -4 236,16          | 224,99                                  |
| - акции                                                                                                                                                                                                                                                          | 141        | -2 454,65          | -9,11                                   |
| - облигации                                                                                                                                                                                                                                                      | 142        | -1 781,52          | 234,10                                  |
| - инвестиционные паи                                                                                                                                                                                                                                             | 143        | 0,00               | 0,00                                    |
| Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего в том числе                                                                                                                                                      | 150        | -296,38            | 52,13                                   |
| - акции                                                                                                                                                                                                                                                          | 151        | -7,72              | 0,00                                    |
| - облигации                                                                                                                                                                                                                                                      | 152        | -288,66            | 52,13                                   |
| - векселя                                                                                                                                                                                                                                                        | 153        | 0,00               | 0,00                                    |
| - иные ценные бумаги                                                                                                                                                                                                                                             | 154        | 0,00               | 0,00                                    |
| 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        | 865,79             | 920,85                                  |
| в том числе резерв на выплату вознаграждений                                                                                                                                                                                                                     | 171        | 857,25             | 902,12                                  |
| Прочие доходы                                                                                                                                                                                                                                                    | 180        | 295,27             | 484,84                                  |
| Прочие расходы                                                                                                                                                                                                                                                   | 190        | 0,00               | 0,00                                    |
| Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паяв                                                                                                                                                             | 200        | 1,00               | 0,00                                    |
| Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паяв                                                                                                                                            | 210        | 3 237,42           | 247,84                                  |
| <b>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)</b> | <b>220</b> | <b>-6 755,95</b>   | <b>1 204,52</b>                         |

Генеральный директор

(Зензинов Б.В.)

подпись

Главный бухгалтер

(Кузнецова Е.А.)

подпись

**Отчет**  
**об изменении стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда**  
**(стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

Открытый ПИФ "Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Накопительный резерв""

(тип и наименование паевого инвестиционного фонда)

"13" апреля 2004 г. №0202-72729965

(дата и номер регистрации правил)

Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными  
№21-000-1-00108, выдана "07" февраля 2003 г.

123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10 . Тел. (495) 287-68-08 доб. 64966

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

20:00 "30" апреля 2014 г.

(время определения стоимости чистых активов)

| Причина изменения стоимости чистых активов                                                                                                                                          | Код стр. | Сумма         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|
| 1                                                                                                                                                                                   | 2        | 3             |
| Стоимость чистых активов на начало отчетного периода                                                                                                                                | 010      | 68 456 667,64 |
| Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)                                                                      | 020      | 1 000,00      |
| Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)                                                       | 030      | 3 237 424,31  |
| Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых фондов                                                                          | 040      | 0,00          |
| Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого 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      | -3 519 522,61 |
| Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 +(-) 070)                                                                             | 080      | 61 700 720,72 |

Генеральный директор

(Зензинов Б.В.)

подпись

Уполномоченное должностное лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета фонда

(Кузнецова Е.А.)

подпись

Уполномоченное лицо Специализированного депозитария

(Москвичева О.В.)

подпись

**СПРАВКА**  
**о несоблюдении требований к составу и структуре активов**  
**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Накопительный резерв"**

**20:00 "30" апреля 2014 г.**

**Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв**

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00108, выдана "07" февраля 2003 г.

Правила фонда зарегистрированы ФКЦБ России "13" апреля 2004 г. №0202-72729965

Место нахождения: 123317 Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10 . Тел. (495) 287-68-08 доб. 64966

тыс. рублей

| 1. Несоблюдение требований к составу активов                   |                     |                          |                   |                                   |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Активы приобретенные с нарушением требований к составу активов | Оценочная стоимость | Доля в стоимости активов | Дата приобретения | Дата отчуждения (предполагаемого) |
| 1                                                              | 2                   | 3                        | 4                 | 5                                 |
| -                                                              | -                   | -                        | -                 | -                                 |

| 2. Несоблюдение требований к структуре активов                       |                                                                                    |                                                                  |                                         |                                                                    |                                                 |                                              |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 2.1 Несоблюдение ограничений, установленных в % от стоимости активов |                                                                                    |                                                                  |                                         |                                                                    |                                                 |                                              |
| Содержание ограничения                                               | Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие             | Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. руб.) | Фактическая доля в стоимости активов(%) | Доля стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией | Дата возникновения нарушения или несоответствия | Дата устранения нарушения или несоответствия |
| 1                                                                    | 2                                                                                  | 3                                                                | 4                                       | 5                                                                  | 6                                               | 7                                            |
| Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг                         | "АИЖК", ОАО, БО-01, МБА-МОСКВА-01-об, НовосибирскаяОбл - 34015-об, РусФинанс-13 об | 7 089,18                                                         | 11,40                                   | 0.00 - 10.00%                                                      | 27.03.2014                                      | 01.04.2014                                   |
| Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг                         | "АИЖК", ОАО, БО-01, МБА-МОСКВА-01-об, МосковКредБанк, БО-07, РусФинанс-13 об       | 6 977,38                                                         | 11,17                                   | 0.00 - 10.00%                                                      | 03.04.14                                        | 08.04.2014                                   |

| 2.2.Несоблюдение ограничений,установленных в % от количества размещенных (выданных) ценных бумаг |                                                                        |                                                 |                                         |                                                                    |                                                 |                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Содержание ограничения                                                                           | Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие | Сумма ден.средств или стоимость иного имущества | Фактическая доля в стоимости активов(%) | Доля стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией | Дата возникновения нарушения или несоответствия | Дата устранения нарушения или несоответствия |
| 1                                                                                                | 2                                                                      | 3                                               | 4                                       | 5                                                                  | 6                                               | 7                                            |
| -                                                                                                | -                                                                      | -                                               | -                                       | -                                                                  | -                                               | -                                            |

Генеральный директор \_\_\_\_\_ Зензинов Б.В.

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Кузнецова Е.А.

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

Дата отчета: "30" апреля 2014 г.

Открытый ПИФ "Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Накопительный резерв"  
(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"13" апреля 2004 г. № 0202-72729965  
(дата и номер регистрации правил)

Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв  
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными фондами

№21-000-1-00108, выдана "07" февраля 2003 г.

123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10 тел. (495) 287-68-08 доб. 64966  
(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

| Наименование показателя                                                                                                                                                                                                                           | Код стр.   | На начало<br>отчетного года | На отчетную дату |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------|------------------|
| 1                                                                                                                                                                                                                                                 | 2          | 3                           | 4                |
| Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего                                              | 100        | 41 448,91182                | 39 400,35229     |
| из них:                                                                                                                                                                                                                                           |            |                             |                  |
| принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации                                                                                                                                           | 110        | 1 437,78472                 | 1 438,39652      |
| принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации                       | 120        | 37 961,95577                | 37 961,95577     |
| принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации                                                                                                                     | 130        | 0,00000                     | 0,00000          |
| 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        | 0,00000                     | 0,00000          |
| находящихся у номинальных держателей                                                                                                                                                                                                              | 150        | 2 049,17133                 | 0,00000          |
| <b>Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего</b>                                                                            | <b>200</b> | <b>85,00000</b>             | <b>84,00000</b>  |
| из них                                                                                                                                                                                                                                            |            |                             |                  |
| лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации                                                                                                                                            | 210        | 82,00000                    | 82,00000         |
| лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации                        | 220        | 2,00000                     | 1,00000          |
| лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации                                                                                                                      | 230        | 0,00000                     | 0,00000          |
| 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        | 0,00000                     | 0,00000          |
| лицевых счетов номинальных держателей                                                                                                                                                                                                             | 250        | 1                           | 1                |

Генеральный директор

(Зензинов Б.В.)

подпись

Главный бухгалтер

(Кузнецова Е.А.)

подпись

Уполномоченный представитель Специализированного Регистратора

подпись