

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОТЧЕТНОСТИ
«ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ
ИНВЕСТИЦИЙ «КОММЕРЧЕСКИЕ ИНВЕСТИЦИИ»
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«РЕГИОН ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»**

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:** «Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции», ранее «Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Коммерческая Недвижимость» (далее - Фонд)
- Наименование Управляющей компании:** Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Портфельные инвестиции» (далее - Управляющая компания)
- Место нахождения:** Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2.
- Правила доверительного управления Фондом:** Зарегистрированы ФСФР России 28 февраля 2012 года № 2321 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**
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).
СРО НП АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ №455 от 01 октября 2009 года.
СРО НП АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).
- 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
«ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
«КОММЕРЧЕСКИЕ ИНВЕСТИЦИИ»
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РЕГИОН
ПОРТЕФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»**

ЗА 2014 ГОД

**ПАЙЩИКАМ «ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ
ИНВЕСТИЦИЙ «КОММЕРЧЕСКИЕ ИНВЕСТИЦИИ»**

Мы провели аудит прилагаемой отчетности «Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции», 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 «Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» за 2014 год составлена во всех существенных отношениях достоверно в соответствии с российскими правилами составления отчетности.

Заклучение 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.

Важные обстоятельства

Не делая оговорок к выраженному выше мнению о достоверности Отчетности Фонда и результатам проведенной дополнительной работы, обращаем внимание, что в соответствии с требованиями приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н, в котором периодичность отчета оценщика предусмотрена не реже 1 раза в 6 месяцев, по строке 480 Справки о стоимости активов Фонда имущество отражено по стоимости оценки, содержащейся в отчете оценщика на дату составления такого отчета.

02 марта 2015 года

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



Авдеева И.Е.

БАЛАНС ИМУЩЕСТВА, СОСТАВЛЯЮЩЕГО ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД

на 31 Декабря 2014 г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"
(тип и полное название паевого инвестиционного фонда)

зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 Февраля 2012 г.
(дата и номер регистрации Правил)

Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФСФР 6 Декабря 2000 г.

(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)

119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11
(место нахождения управляющей компании, телефон)

Имущество (обязательства)	Код стр	На начало года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
тыс руб			
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	4 179 527,74	1 242 522,59
в том числе:			
- в рублях, в т.ч.			
ГПБ (ОАО)	011	4 179 527,74	1 242 522,59
ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"		397,52	1 242 516,90
- в иностранной валюте	012	4 179 130,22	5,69
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
в том числе со сроком погашения до 1 года	021.1		
в том числе со сроком погашения от 1 года до 3-х лет	021.2		
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	021.3		
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030		
в том числе:			
- акции	031		
- облигации	032		
в том числе со сроком погашения до 1 года	032.1		
в том числе со сроком погашения от 1 года до 3-х лет	032.2		
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	032.3		
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	30 032,78	3 339 375,99
в том числе:			
- акции	041		588 051,59
в том числе составляющие более 5% активов			
ЗАО Нефтяная компания "РОСАГРОНЕФТЕПРОДУКТ", 1-01-65002-K-001D			587 567,29
- облигации	042	30 032,78	2 751 324,40
в том числе со сроком погашения до 1 года	042.1	3 544,53	640 859,92
в том числе со сроком погашения от 1 года до 3-х лет	042.2	25 749,61	1 386 918,22
в том числе составляющие более 5% активов			
ОАО Банк ВТБ, 40501000В			332 177,63
Правительство Москвы, RU25067MOS0			236 886,65
Министерство Финансов РФ, 26203RMFS			451 903,73
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	042.3	738,64	723 546,25
- векселя	043		
в том числе со сроком погашения до 1 года	043.1		
в том числе со сроком погашения от 1 года до 3-х лет	043.2		
в том числе со сроком погашения более 3-х лет	043.3		
- иные ценные бумаги	044		
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров и права залогодержателя по договорам об ипотеке -всего	045		
в том числе:			
- удостоверенные закладными			
Дебиторская задолженность:	050	637 535,96	54 588,10
в том числе:			
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	13,65	144,72
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	885,31	54 443,38
- прочая дебиторская задолженность	054	636 637,00	

	в том числе:		
- налог на добавленную стоимость		636 637,00	
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070		
	в том числе:		
- ценные бумаги иностранных государств	071		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072		
- акции иностранных акционерных обществ	073		
- облигации иностранных коммерческих организаций	074		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080		
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090	3 034 871,20	
	в том числе:		
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	3 034 871,20	
в том числе составляющие более 5% активов г.Москва, пл. Арбатская, д.1, общей площадью 0 кв.м.		3 034 871,20	
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092		
- имущественные права на недвижимое имущество	093		
- проектно-сметная документация	094		
Итого имущества: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	7 881 967,67	4 636 486,68
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	4 358 948,23	4 114,61
в том числе составляющие более 5% активов ООО "ЗАЭЛИКО-НЕДВИЖИМОСТЬ" Договор купли-продажи недвижимости от 15.11.2013 г.		4 173 509,20	
Резервы на выплату вознаграждений	120	5 496,36	6 965,96
Инвестиционные паи	130	3 517 523,08	4 625 406,11
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	7 881 967,67	4 636 486,68

Генеральный директор управляющей компании

А.В. Аболяев

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Л.В. Андреева

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"

О.В. Полякова



**ОТЧЕТ О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**

на 31 Декабря 2014 г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"
(тип и полное название паевого инвестиционного фонда)

зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 Февраля 2012 г.
(дата и номер регистрации Правил)

Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФСФР 6 Декабря 2000 г.
(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)
119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11
(место нахождения управляющей компании, телефон)

Наименование показателя	Код стр	За отчетный период	тыс руб	
			За	соответствующий
			период	период
				прошлого
				года
Выручка от продажи ценных бумаг				
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	010	5 867 239,45		253 620,30
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	020	5 956 948,95		253 581,16
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	030	-89 709,50		39,13
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	040	3 536 872,21		
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)	050	3 034 871,20		
Выручка от продажи иного имущества	060	502 001,01		
Расходы, связанные с продажей иного имущества	070			
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	080			
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам, в том числе:	090			
-начисленный процентный доход	100	244 093,05		6 937,35
-полученный процентный доход		32 255,18		873,67
Дивиденды по акциям		211 837,87		6 063,68
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	110			
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	120	200 088,08		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	130			
в том числе:	140	-69 659,47		242,65
-акции	141			
-облигации	142	-69 659,47		242,65
в том числе составляющих более 5% активов				
Министерство финансов Российской Федерации, 26203RMFS		-411,81		
ОАО "Банк ВТБ", 40501000В, серия 06		-5 317,53		
Правительство Москвы в лице Департамента финансов города Москвы, RU25067MOSO		-9 856,39		
-инвестиционные паи	143			
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	306 508,62		224,81
в том числе:	151	360 251,37		
-акции				
в том числе составляющих более 5% активов				
ЗАО "Нефтяная Компания "Росагроннефтепродукт", 1-01-65002-K-001D		359 867,07		
-облигации	152	-53 742,75		224,81
в том числе составляющих более 5% активов				
Министерство финансов Российской Федерации, 26203RMFS		-4 766,89		
ОАО "Банк ВТБ", 40501000В, серия 06		-9 448,42		
Правительство Москвы в лице Департамента финансов города Москвы, RU25067MOSO		-11 343,28		
-векселя	153			
-иные ценные бумаги	154			
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160			270 864,11
Вознаграждение и расходы, связанные с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	26 006,17		101 232,85
-в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	23 700,98		16 728,26
Прочие доходы	180	40 567,97		6 945,00
Прочие расходы	190	0,56		3 430,06
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200			
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210			
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 180 - 170 - 190 + 200 - 210)	220	1 107 883,03		180 590,13

Генеральный директор управляющей компании

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"



А.В. Аболяев

Л.В. Андреева

О.В. Полякова

**ОТЧЕТ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И РАСХОДАХ,
СВЯЗАННЫХ С УПРАВЛЕНИЕМ АКЦИОНЕРНЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ И
ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ**

за 2014 год

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"
(полное название и тип паевого инвестиционного фонда)

Зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 Февраля 2012 г.
(дата и номер регистрации Правил)

Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и
негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФКЦБ 6 Декабря 2000 г.

(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)

119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11
(место нахождения управляющей компании, телефон)

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	10	16 509,84	0,40
в том числе			
управляющей компании			
специализированному депозитарию	11	13 114,75	0,32
лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	12	2 486,65	0,06
оценщику	13	414,44	0,01
аудитору	14	144,00	0,00
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	15	350,00	0,01
в том числе (по видам расходов)	20	2 305,19	0,06
ФО счетов Фонда	21	8,81	0,00
плата посреднических услуг при совершении сделок с имуществом Фонда	22	1 308,21	
овование и обслуживание имущества Фонда	23	988,18	0,03
формированный резерв на выплату вознаграждений	30	23 700,98	0,57
превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	40		
ного расходов	50	7 191,14	0,17
превышение нормируемых расходов	60	18 815,04	0,45
			-

Генеральный директор

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"



А.В. Аболяев

Л.В. Андреева



О.В. Полякова

**ОТЧЕТ О ВЛАДЕЛЬЦАХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЁВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**

на 31 Декабря 2014 г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"
(тип и полное название паевого инвестиционного фонда)

зарегистрированы **Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 Февраля 2012 г.**
(дата и номер регистрации Правил)

Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФСФР 6 Декабря 2000 г.
(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)

119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11
(место нахождения управляющей компании, телефон)

Наименование показателя	Код стр	На начало отчетного периода	На отчетную дату
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	100	3057800,00000	3057800,00000
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в РФ	110	0,00000	0,00000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в РФ	120	0,00000	0,00000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории РФ	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 РФ	140	0,00000	0,00000
находящихся у номинальных держателей	150	3057800,00000	3057800,00000
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	200	3	3
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в РФ	210	0	0
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в РФ	220	1	1
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории РФ	230	0	0
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории РФ	240	1	1
лицевых счетов номинальных держателей	250	1	1

Генеральный директор управляющей компании

А.В. Аболяев

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Л.В. Андреева

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"

О.В. Полякова



**СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**

на 31 Декабря 2014 г.

Закрýтый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"

(тип и полное название паевого инвестиционного фонда)

зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 Февраля 2012 г.

(дата и номер регистрации Правил)

Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФСФР 6 Декабря 2000 г.

(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)

119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11

(место нахождения управляющей компании, телефон)

тыс руб

Наименование показателя	Код стр	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.руб)	Доля общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей, процентов)
1	2	3	4	5
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	1 242 522,59	26,80	x
в том числе:				
- в рублях, в т.ч.	110	1 242 522,59	26,80	x
ГПБ (ОАО)		1 242 516,90	26,80	
ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"		5,69		
- в иностранной валюте	120			x
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200			x
в том числе:				
- в рублях	210			x
- в иностранной валюте	220			x
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300			x
в том числе:				
- ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310			x
включая				
- государственные ценные бумаги РФ	311			
- государственные ценные бумаги субъектов РФ	312			
- муниципальные ценные бумаги	313			
- облигации российских хозяйственных обществ	314			x
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315			
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316			
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317			x
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318			
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	320			x
включая				
- государственные ценные бумаги РФ	321			
- государственные ценные бумаги субъектов РФ	322			
- муниципальные ценные бумаги	323			
- облигации российских хозяйственных обществ	324			x
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325			
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326			
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327			x
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328			
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329			
Ценные бумаги, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	3 339 375,99	72,02	x
в том числе:				
- государственные ценные бумаги РФ	410	460 846,91	9,94	
в том числе:				
Министерство Финансов РФ, 25075RMFS		8 943,18	0,19	0,00670
Министерство Финансов РФ, 26203RMFS		451 903,73	9,75	0,36020
- государственные ценные бумаги субъектов РФ	420	569 763,49	12,29	
в том числе:				
Департамент финансов Администрации Ярославской области, RU34011YRS0		109 713,48	2,37	5,31697
Министерство финансов Нижегородской области, RU34006NJK0		5 300,89	0,11	0,37400
Министерство Финансов Тверской области, RU34009TVE0		157 399,13	3,39	5,82507
Министерство финансов Тульской области, RU34002TUL0		60 463,35	1,30	3,08172
Правительство Москвы, RU25067MOS0		236 886,65	5,11	0,87665
- муниципальные ценные бумаги	430			
- облигации российских хозяйственных обществ	440	1 720 713,99	37,11	x
в том числе:				
АК "АЛРОСА" (ОАО), 4B02-02-40046-N		48 865,00	1,05	x
Банк "Зенит" (ОАО), 41003255B		1 979,60	0,04	x
ОАО Акционерная Нефтяная Компания "Башнефть", 4-04-00013-		186 725,80	4,03	x

ОАО "АК Барс" Банк, 4В020302590В		1 877,12	0,04	x
ОАО "ВЭБ-лизинг", 4-03-43801-Н		93 795,64	2,02	x
ОАО "ВЭБ-лизинг", 4-05-43801-Н		48 000,00	1,04	x
ОАО "Горно-металлургическая компания "Норильский Никель", 4В02-04-40155-Ф		637,77	0,01	x
ОАО "ИФК "РФА-Инвест", 4-03-32617-Ф		37 742,85	0,81	x
ОАО энергетики и электрификации "Мосэнерго", 4-03-00085-А		14 695,20	0,32	x
ОАО "Российские железные дороги", 4-30-65045-Д		11 905,60	0,26	x
ОАО "Российские железные дороги", 4-11-65045-Д		226 991,28	4,90	x
ОАО "Российские железные дороги", 4-16-65045-Д		2 179,70	0,05	x
ОАО "Ростелеком", 4-64-00124-А		47 040,00	1,01	x
ОАО "ФСК ЕЭС", 4-12-65018-Д		64 695,47	1,40	x
ОАО Банк "Петрокоммерц", 4В020201776В		793,15	0,02	x
ОАО Банк "Петрокоммерц", 4В020101776В		31 241,67	0,67	x
ОАО Банк ВТБ, 4В020801000В		148 547,93	3,20	x
ОАО Банк ВТБ, 40501000В		332 177,63	7,16	x
ОАО Банк ВТБ, 4В022201000В		49 896,91	1,08	x
ОАО Банк ВТБ, 4В022101000В		21 113,27	0,46	x
ОАО Банк ВТБ, 4В024301000В		63 311,30	1,37	x
ОАО Оренбургская ипотечно-жилищная корпорация", 4-02-01760-Е		72 869,85	1,57	x
Россельхозбанк (ОАО), 41503349В		15 565,36	0,34	x
Россельхозбанк (ОАО), 40303349В		110 910,08	2,39	x
Россельхозбанк (ОАО), 42103349В		74 002,54	1,60	x
Россельхозбанк (ОАО), 40403349В		6 987,46	0,15	x
Россельхозбанк (ОАО), 41203349В		194,84		x
Россельхозбанк (ОАО), 41403349В		490,63	0,01	x
Россельхозбанк (ОАО), 42003349В		4 050,30	0,09	x
Россельхозбанк (ОАО), 42203349В		1 430,05	0,03	x
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450			
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460			
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470			x
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	588 051,59	12,68	
в том числе:				
ЗАО Нефтяная компания "РОСАГРОНЕФТЕПРОДУКТ", 1-01-65002-К-001Д		587 567,29	12,67	93,68571
ЗАО Нефтяная компания "РОСАГРОНЕФТЕПРОДУКТ", 1-01-65002-К		484,30	0,01	100,00000
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490			
- векселя	491			x
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500			x
в том числе:				
- ценные бумаги иностранных государств	510			
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520			
- облигации иностранных коммерческих организаций	530			
- акции иностранных акционерных обществ	540			
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров и пр. залогодержателя по договорам об ипотеке -всего	550			
в том числе:				
- удостоверенные закладными	560			
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600			
Недвижимое имущество	700			x
в том числе:				
Имущественные права на недвижимое имущество	800			x
в том числе:				
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900			x
в том числе:				
Проектно-сметная документация	1000			x
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100			x
Дебиторская задолженность:	1200	54 588,10	1,18	x
в том числе:				
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	144,72		x
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220			x
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	54 443,38	1,17	x
- прочая дебиторская задолженность	1240			x
ИТОГО АКТИВОВ (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 +600 +700 + 800 + 900 + 1000 +1100 + 1200)	1300	4 636 486,68	x	x

Примечание:

Вид активов, номер выпуска, серия	Код субъекта РФ	Дата погашения ЦБ
1	2	3
Облигация, АК "АПРОСА" (ОАО), 4В02-02-40046-Н		30.10.15
Облигация, Банк "Зенит" (ОАО), 41003255В		30.05.18
Облигация, Департамент финансов Администрации Ярославской области, RU34011YRS0	76	21.08.15
Облигация, Министерство финансов Нижегородской области, RU34006NJG0	52	07.10.15
Облигация, Министерство Финансов РФ, 25075RMFS		15.07.15
Облигация, Министерство Финансов РФ, 26203RMFS		03.08.16

Облигация, Министерство Финансов Тверской области, RU34009TVE0	69	22.11.18
Облигация, Министерство финансов Тульской области, RU34002TULO	71	25.09.15
Облигация, ОАО Акционерная Нефтяная Компания "Башнефть", 4-04-00013-A		04.02.22
Облигация, ОАО "АК Барс" Банк, 4B020302590B		18.08.16
Облигация, ОАО "ВЭБ-лизинг", 4-03-43801-Н		02.04.21
Облигация, ОАО "ВЭБ-лизинг", 4-05-43801-Н		02.04.21
Облигация, ОАО "Горно-металлургическая компания "Норильский Никель", 4B02-04-40155-F		25.02.16
Облигация, ОАО "ИФК "РФА-Инвест", 4-03-32617-F		24.02.16
Облигация, ОАО энергетики и электрификации "Мосэнерго", 4-03-00085-A		18.02.16
Облигация, ОАО "Российские железные дороги", 4-30-65045-D		07.11.28
Облигация, ОАО "Российские железные дороги", 4-11-65045-D		18.11.15
Облигация, ОАО "Российские железные дороги", 4-16-65045-D		05.06.17
Облигация, ОАО "Ростелеком", 4-64-00124-A		02.11.17
Облигация, ОАО "ФСК ЕЭС", 4-12-65018-D		19.04.19
Облигация, ОАО Банк "Петрокоммерц", 4B020201776B		23.08.15
Облигация, ОАО Банк "Петрокоммерц", 4B020101776B		03.03.15
Облигация, ОАО Банк ВТБ, 4B020801000B		01.09.15
Облигация, ОАО Банк ВТБ, 40501000B		06.07.16
Облигация, ОАО Банк ВТБ, 4B022201000B		16.02.16
Облигация, ОАО Банк ВТБ, 4B022101000B		19.01.16
Облигация, ОАО Банк ВТБ, 4B024301000B		29.09.23
Облигация, ОАО Оренбургская ипотечно-жилищная корпорация", 4-02-01760-E		07.02.17
Облигация, Правительство Москвы, RU25067MOSO	77	01.06.16
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 41503349B		26.10.21
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 40303349B		09.02.17
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 42103349B		18.07.23
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 40403349B		27.09.17
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 41203349B		01.07.21
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 41403349B		29.06.21
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 42003349B		11.04.23
Облигация, Россельхозбанк (ОАО), 42203349B		18.09.23

Генеральный директор управляющей компании

А.В. Аболяев

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Л.В. Андреева

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"

О.В. Полякова



СПРАВКА
О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"
(тип и полное название паевого инвестиционного фонда)
зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 Февраля 2012 г.
(дата и номер регистрации Правил)
Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФСФР 6 Декабря 2000 г.
(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)
 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11
(место нахождения управляющей компании, телефон)

Дата определения стоимости чистых активов 31 Декабря 2014 г. (20:00)

(руб)

Вид имущества	Код стр	Сумма (оценочная стоимость) на 31 Декабря 2014 г.	Сумма (оценочная стоимость) на 28 Ноября 2014 г.
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего:	010	1 242 522 586,70	5 941 904,43
в том числе:			
-в рублях	011	1 242 522 586,70	5 941 904,43
-в иностранной валюте	012		
Денежные средства во вкладах - всего:	020		325 000 000,00
в том числе:			
-в рублях	021		325 000 000,00
-в иностранной валюте	022		
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	460 846 910,71	10 964 721,54
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	569 763 492,18	594 077 495,53
Муниципальные ценные бумаги	050		
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	1 720 713 994,10	1 962 342 772,00
Акции российских акционерных обществ	070	588 051 589,00	616 464 571,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080		
Ипотечные ценные бумаги - всего:	090		
в том числе:			
-облигации с ипотечным покрытием	091		
-ипотечные сертификаты участия	092		
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100		
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего:	110		
в том числе:			
-ценные бумаги иностранных государств	111		
-ценные бумаги международных финансовых организаций	112		
-акции иностранных акционерных обществ	113		
-облигации иностранных коммерческих организаций	114		
Закладные	120		
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров и прав залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130		
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150		
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего:	160		
в том числе:			
-объекты незавершенного строительства	161		
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего:	170		
в том числе:			
-объекты незавершенного строительства	171		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего:	180		
в том числе:			
-право аренды недвижимого имущества	181		
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего:	190		
в том числе:			
-право аренды недвижимого имущества	191		
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200		
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210		
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы паевого инвестиционного фонда	220		
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы паевого инвестиционного фонда	230		
Проектно-сметная документация	240		
Иное имущество	250		
Дебиторская задолженность - всего:	260	54 588 103,78	1 107 569 642,45
в том числе:			
-средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	144 719,28	1 050 562 599,58
-дебиторская задолженность по сделкам купли продажи имущества	262		
-дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах и по ценным бумагам	263	54 443 384,50	57 007 042,87
-прочая дебиторская задолженность	264		
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	4 636 486 676,47	4 622 361 106,95
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	4 114 611,33	1 308 167,96
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	6 965 958,54	6 535 561,75
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	320		
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	11 080 569,87	7 843 729,71
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	4 625 406 106,60	4 614 517 377,24
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда - штук	500	3 057 800,00000	3 057 800,00000
Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	1 512,66	1 509,10

Генеральный директор

А.В. Аболяев

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Л.В. Андреева

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"

О.В. Полякова



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**

на 31 Декабря 2014 г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"

(тип и полное название паевого инвестиционного фонда)

зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 Февраля 2012 г.

(дата и номер регистрации Правил)

Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФСФР 6 Декабря 2000 г.

(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)

119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11

(место нахождения управляющей компании, телефон)

Дата определения стоимости чистых активов 31 Декабря 2014 г. (20:00)

руб

Причина изменения стоимости чистых активов	Код стр	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	3 517 523 079,94
Выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	020	
Погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	030	
Обмен инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда	050	
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами паевого инвестиционного фонда и изменения стоимости имущества	070	1 107 883 026,66
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010+020-030-040+050-060+(-)070)	080	4 625 406 106,60

Генеральный директор управляющей компании

А.В. Аболяев

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Л.В. Андреева

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"

О.В. Полякова



**Пояснительная записка к Справке о стоимости чистых активов
Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций
«Коммерческие Инвестиции»
по состоянию на 31 декабря 2014 года**

Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Портфельные инвестиции», осуществляющее доверительное управление паевым инвестиционным фондом (далее по тексту – «Управляющая компания») «Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» (далее по тексту – «Фонд»), в соответствии с требованиями Приказа ФСФР РФ от 15.06.2005 № 05-21/пз-н «Об утверждении положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию», сообщает:

1. По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость чистых активов Фонда 4 625 406 106 (Четыре миллиарда шестьсот двадцать пять миллионов четыреста шесть тысяч сто шесть) рублей 60 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 1 512 (Одна тысяча пятьсот двенадцать) рублей 66 копеек.

2. При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 «Об инвестиционных фондах», Приказом ФСФР РФ от 15.06.2005 № 05-21/пз-н «Об утверждении положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию», Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 28.12.2010 г. N 10-79/пз-н «Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», Правилами доверительного управления «Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции», зарегистрированными Федеральной службой по финансовым рынкам «28» февраля 2012 года № 2321, Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов паевого инвестиционного фонда «Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» на 2014 год.

3. Информация о фактах совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов, а также мерах по исправлению и последствиях исправления таких ошибок:

В 4 квартале 2014 года таких ошибок выявлено не было.

4. Информация о забалансовых рисках паевого инвестиционного фонда, включая требования и обязательства фонда, не включаемые в расчет стоимости чистых активов по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активы, обремененные залогом:

В 4 квартале 2014 года таких рисков нет.

5. Сведения о событиях, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда:

а) сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы Фонда

Таких дивидендов нет, т.к. акции в состав активов фонда не входят.

б) сумма начисленных, но не полученных доходов по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим активы фонда

Таких объектов в составе активов Фонда нет.

в) сумма начисленных, но не полученных платежей по обязательствам (выплат по ипотечным сертификатам участия), требования по которым (которые) составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда

Таких объектов в составе активов Фонда нет.

г) существенные (на 10 и более процентов) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда:

Существенных изменений признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда не произошло.

д) сведения о прочих событиях, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда.

Неисполнение в 4 квартале 2014 г. ООО "ЮТэйр-Финанс" обязательств по выплате купонного дохода по облигациям ООО "ЮТэйр-Финанс" (гос. рег номер 4B02-11-36059-R), входящим в состав активов Фонда привело к существенному уменьшению стоимости чистых активов Фонда.

К данному моменту все изменения в составе и стоимости активов, составляющих Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, и отражены в справке о стоимости чистых активов Фонда.

Генеральный директор



/А.В. Аболяев/

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ



/Л.В. Андреева/

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН" компания /О.В. Полякова/

СПРАВКА
о несоблюдении требований к составу и структуре активов,
составляющих закрытый паевой инвестиционный фонд
на "31" декабря 2014г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Коммерческие Инвестиции"
(полное название и тип паевого инвестиционного фонда)

Зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам № 2321 от 28 февраля 2012 г.
(дата и номер регистрации Правил)

Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН Портфельные инвестиции"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 выдана ФСФР 6 Декабря 2000 г.

(наименование органа, выдавшего лицензию управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии)

119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2., (495) 545-41-11
(место нахождения управляющей компании, телефон)

1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс. рублей)	Доля в стоимости активов (процентов)	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничений	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. Доля в стоимости активов (процентов)	Доля стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7
Нарушены требования пп.2) п.5.2 Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов, утв. Приказом ФСФР от 28.12.2010г. №10-79/пз-н, а также пп.2) п.26.1 ПДУ Фонда, в соответствии с которыми не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов. За период с 01 октября 2014г. по 31 декабря 2014г. оценочная стоимость ценных бумаг составляла не менее 70% стоимости активов фонда в течение 27 дней, что менее норматива на 16 рабочих дней.				70%	31.12.14	31.12.14

2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг

Содержание ограничений	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор

Начальник отдела учета и сопровождения ЗПИФ

Начальник Отдела Специализированного депозитария по обслуживанию паевых инвестиционных фондов ЗАО "ДК РЕГИОН"

А.В. Аболяев

Л.В. Андреева

Д.В. Полякова



Пронумеровано, прошито

и скреплено печатью

17 ЛИСТОВ

