

**АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ «МАРИЛЛИОН»**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
О ДОСТОВЕРНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ В ОТНОШЕНИИ ИМУЩЕСТВА,  
СОСТАВЛЯЮЩЕГО  
«ЗАКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД АКЦИЙ  
«СПОРТИНВЕСТ»,  
И ОПЕРАЦИЙ С ЭТИМ ИМУЩЕСТВОМ**

**ПОД УПРАВЛЕНИЕМ  
ЗАО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ МЕНЕДЖМЕНТ-ЦЕНТР»**

**ЗА 2010 ГОД**

**Март 2011 года**

**г. Москва**

## **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ**

«Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Спортивест» под управлением ЗАО «Управляющая компания Менеджмент-Центр».

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам России 08.12.2005г. №0438-79364202 с учетом изменений и дополнений, зарегистрированных ФСФР 24.12.2009 г. №0438-79364202-6.

Местонахождение: 129090, Российская Федерация, г.Москва, ул. Мещанская, д.7, стр.1.

## **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион» зарегистрирована Московской регистрационной палатой 07 мая 2001 года за номером 001.019.822, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 1 июля 2002 года, записью от 5 сентября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190429.

Местонахождение: 125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д.24/13, стр.1.

Телефон: (495) 933-00-05.

ООО «АК «Мариллион» является членом саморегулируемой организации аудиторов – Некоммерческого Партнерства «Аудиторская палата России» (НП «АПР») согласно протоколу Совета НП «АПР» от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве № 4075).

НП «АПР» внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за № 1 на основании приказа Минфина РФ № 455 от 1 октября 2009 года. НП «АПР» является ассоциированным членом Международной Федерации бухгалтеров (IFAC).

ООО «АК «Мариллион» присвоен основной регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ) 10401026793.

15 марта 2011 года

Пайщикам  
«Закрытого паевого инвестиционного  
фонда акций «Спортивест»

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о достоверности отчетности в отношении имущества, составляющего**  
**«Закрытый паевой инвестиционный фонд акций**  
**«Спортивест»,**  
**и операций с этим имуществом под управлением**  
**ЗАО «Управляющая компания Менеджмент-Центр»**  
**за период с 01 января 2010 года по 31 декабря 2010 года**

Независимыми аудиторами ООО АК «Мариллион» проведен аудит отчетности «Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Спортивест» (далее по тексту Фонд) под управлением ЗАО «Управляющая компания Менеджмент-Центр» (далее по тексту Управляющая компания) за период с 01 января 2010 года по 31 декабря 2010 года включительно.

Представленная на аудит отчетность Фонда состоит из:

- Баланса имущества, составляющего Фонд;
- Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд;
- Отчета о вознаграждении управляющей компании Фонда и расходах, связанных с доверительным управлением Фондом;
- Отчета о владельцах инвестиционных паев Фонда;
- Справки о стоимости активов Фонда;
- Справки о стоимости чистых активов Фонда, составленной по состоянию на 31.12.10;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда;
- Пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов.

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией при следующих обстоятельствах:

- аудит проводился в отношении полного комплекта годовой отчетности Фонда, составленной в соответствии с:
  - Положением об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда (утв. Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22.10.2003 № 03-41/пс);
  - Положением 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н);
  - Положением о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008 № 08-19/пз-н).
- условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за отчетность Фонда соответствуют требованиям правил отчетности;
- помимо аудита отчетности Фонда нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

### **Ответственность аудируемого лица за отчетность Фонда**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной отчетности Фонда в соответствии с российскими правилами составления такой 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 правилами (стандартами) аудиторской деятельности, внутрифирменными профессиональными стандартами, применимыми для аудита паевых инвестиционных фондов. 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 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 бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики, правил расчета стоимости чистых активов и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Управляющей компании, 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 Фонда достоверна, то есть подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и обязательств Фонда по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты его деятельности за период с 1 января 2010 года по 31 декабря 2010 года включительно в соответствии с российскими правилами составления отчетности паевых инвестиционных фондов.

Проведенный нами аудит включал, в том числе, проверку:

- заключенных Управляющей компанией сделок с имуществом, составляющим Фонд, бухгалтерского учета этих операций и составления отчетности в отношении этого имущества;
- состава и структуры активов Фонда;
- стоимости чистых активов Фонда, а также стоимости инвестиционного пая Фонда;
- цен размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда.

Стоимость чистых активов и определяемых в процентном отношении к ним резервов определялась в соответствии с Положением 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н) и Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 стоимость чистых активов составила 10.749.066.267,70 руб.

Стоимость инвестиционных паев также определялась в соответствии с действующим законодательством, Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 стоимость одного инвестиционного пая составила 1.181.865,45 руб.

Состав и структура активов Фонда определялись на основании Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008 № 08-19/пз-н).

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2010 по оценочной стоимости денежные средства на банковских счетах составляют – 0,07% активов Фонда; денежные средства на банковских вкладах – 4,58% активов; ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку – 95,33% активов; дебиторская задолженность – 0,02% активов.

### **Важные обстоятельства**

В соответствии 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 400 Справки о стоимости активов Фонда имущество отражено по стоимости оценки, содержащейся в отчете оценщика на дату составления такого отчета.

Старший менеджер  
Департамента аудита организаций  
финансового сектора  
по доверенности № 002-АК-2011 от 18.01.2011

А.С. Пархоменко

Квалификационный аттестат аудитора  
№ А030719 на осуществление деятельности  
в области общего аудита,  
выдан Министерством Финансов РФ  
20.01.2010 на неограниченный срок,  
член НП «АПР», регистрационный  
номер в реестре аудиторов 21001012233

**Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд**

на "31" декабря 2010 г.

**"Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Спортивест"  
под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
за № 0438-79364202 от 08.12.2005 г.

**Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07.02.2001 г.

Фактический адрес: 123100 г.Москва, Краснопресненская наб., дом 6 Телефон : 733-9101

**(тыс. рублей)**

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	32 540,69	7 296,23
в том числе:			
<i>в рублях</i>	011	10 113,86	7 166,84
<i>в иностранной валюте</i>	012	22 426,83	129,39
Денежные средства на банковских вкладах, всего	020	3 312 175,80	493 125,18
в том числе:			
<i>в рублях</i>	021	318 000,00	25 000,00
<i>в том числе со сроком возврата вкладов:</i>			
<i>до 1 года</i>		309 000,00	25 000,00
<i>от 1 года до 3 лет</i>		9 000,00	-
<i>в иностранной валюте</i>	022	2 994 175,80	468 125,18
<i>в том числе со сроком возврата вкладов:</i>			
<i>до 1 года</i>		2 994 175,80	468 125,18
<i>в том числе:</i>			
ОАО Банк ВТБ		-	-
ОАО Банк "Петрокоммерц"		574 639,80	-
Сбербанк России ОАО		604 884,00	-
Сбербанк России ОАО		604 884,00	-
Сбербанк России ОАО		453 663,00	-
Сбербанк России ОАО		756 105,00	-
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку; всего	030	6 748 351,32	-
в том числе:			
<i>акции</i>	031	6 594 754,00	-
<i>в том числе:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ", аои		3 284 825,78	-
<i>облигации</i>	032	153 597,32	-
<i>- со сроком погашения до 1 года</i>		-	-
<i>- со сроком погашения от 1 года до 3 лет</i>		29 947,32	-
<i>- со сроком погашения более 3 лет</i>		123 650,00	-
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку; всего	040	33 722,49	10 254 121,96
в том числе:			
<i>акции</i>	041	2 899,77	10 143 915,16
<i>в том числе:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ", аои			3 371 020,38
ЗАО "Спортивест", аои		-	3 115 022,00
ЗАО "Стадион Спартак", аои		-	3 449 993,00
<i>облигации</i>	042	30 822,73	110 206,80
<i>- со сроком погашения до 1 года</i>		-	-
<i>- со сроком погашения от 1 года до 3 лет</i>		613,64	59 051,60
<i>- со сроком погашения более 3 лет</i>		30 209,09	51 155,20
<i>векселя</i>	043	-	-
<i>иные ценные бумаги</i>	044	-	-
Дебиторская задолженность в том числе:	050	38 110,56	2 296,41
<i>средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг</i>	051	28 421,89	492,57
<i>дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества</i>	052	-	-
<i>дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам</i>	053	9 688,66	1 801,32
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	054		2,52

Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	-	-
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего в том числе	070	-	-
<i>ценные бумаги иностранных государств</i>	071	-	-
<i>ценные бумаги международных финансовых организаций</i>	072	-	-
<i>акции иностранных акционерных обществ</i>	073	-	-
<i>облигации иностранных коммерческих организаций</i>	074	-	-
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	-	-
Доходные вложения в материальные ценности, всего в том числе:	090	-	-
<i>объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов</i>	091	-	-
<i>строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества</i>	092	-	-
<i>имущественные права на недвижимое имущество</i>	093	-	-
<i>проектно-сметная документация</i>	094	-	-
Итого имущество: (строки 010+020+030+040+050+060+070+080+090)	100	10 164 900,86	10 756 839,79
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	4 544,69	4 748,90
Резервы на выплату вознаграждений	120	2 349,86	3 024,62
Инвестиционные паи	130	10 158 006,31	10 749 066,27
Итого обязательства: (строки 110+120+130)	140	10 164 900,86	10 756 839,79

Генеральный директор

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер

М.В. Селезнева

## ОТЧЕТ О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА

на "31" декабря 2010 г.

### "Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Спортивест" под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
за № 0438-79364202 от 08.12.2005 г.

#### Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07.02.2001 г.

Фактический адрес: 123100 г.Москва, Краснопресненская наб., дом 6      Телефон : 733-9101

(тыс. рублей)

Наименование показателя	код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	6 525 429,80	20 824 432,98
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	6 381 999,31	19 525 298,63
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	143 430,50	1 299 134,35
<i>В том числе:</i>			
<i>Акции:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ"	-	99 873,18	79 960,44
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	-	-
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	-	-
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)	060	-	-
Выручка от продажи иного имущества	070	-	-
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	-	-
Результат от продажи иного имущества (070-080)	090	-	-
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	54 963,70	93 586,23
Дивиденды по акциям	110	135 516,36	62 283,91
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	- 130 897,52	- 296 789,31
<i>В том числе:</i>			
<i>Прирост (уменьшение) средств в долларах США</i>			- 296 789,31
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	218 381,75	3 320 897,86
<i>в том числе</i>			
акции	141	215 696,99	3 232 772,26
<i>В том числе:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ"		-	945 326,16
облигации	142	2 684,76	88 125,60
инвестиционные паи	143	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	223 943,38	1 094,73
<i>в том числе</i>			
акции	151	224 114,05	5 522,78

В том числе:			
ОАО "ЛУКОЙЛ"		186 798,11	
ЗАО "Стадион Спартак"		- 7,00	
ЗАО "Спортинвест"		15 022,00	
облигации	152	- 170,67	- 26 012,89
векселя	153	-	-
иные ценные бумаги	154	-	21 584,84
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или прав на недвижимое имущество	160	-	-
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	60 562,82	52 924,57
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	59 486,34	47 812,46
Прочие доходы	180	6 284,60	2 358,01
Прочие расходы	190	-	1 299,70
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, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030+060+090+100+110+120+130+140+150+160+180+200-170-210)	220	591 059,95	4 429 641,21

Генеральный директор

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер

М.В. Селезнева

**ОТЧЕТ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С  
 ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ.  
 за 2010 год**

**"Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд акций "Спортинвест"  
 под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
 за № 0438-79364202 от 08.12.2005 г.

**Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07.02.2001 г.

Фактический адрес: 123100 г.Москва, Краснопресненская наб., дом 6      Телефон : 733-9101

Наименование показателя	код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	56 476,83	0,54
в том числе			
управляющей компании	011	52 729,81	0,51
специализированному депозитарию	012	2 719,52	0,03
лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	366,76	0,00
оценщику	014	350,00	0,00
аудитору	015	310,75	0,00
Расходы, связанные с управлением акционерного инвестиционного фонда (доверительным управлением паевого инвестиционного фонда)	020	1 076,48	0,01
в том числе (по видам расходов):			
депозитарные расходы	021	310,24	0,00
банковские расходы	022	118,76	0,00
комиссии биржи, брокера	023	635,88	0,01
госпошлина	024	11,60	0,00
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	59 486,34	0,57
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	3 009,51	-
Итого расходов	050	57 553,31	0,55
Превышение нормируемых расходов	060	-	-

Генеральный директор

Л.А.Малюкова

Главный бухгалтер

М.В.Селезнева

## ОТЧЕТ О ВЛАДЕЛЬЦАХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

на "31" декабря 2010 г.

### "Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Спортивест" под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
за № 0438-79364202 от 08.12.2005 г.

**Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07.02.2001 г.

Фактический адрес: 123100 г.Москва, Краснопресненская наб., дом 6 Телефон : 733-9101

Наименование показателя	код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	100	9 095,0000000	9 095,0000000
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	-	-
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации.	120	-	-
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	-	-
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	-	-
находящихся у номинальных держателей	150	9 095,0000000	9 095,0000000
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	200	1,00	1,00
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	-	-
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации.	220	-	-
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	-	-
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	-	-
лицевых счетов номинальных держателей	250	1,00	1,00

Генеральный директор

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер

М.В. Селезнева

**СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ**

на "31" декабря 2010 г.

**"Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Спортивест"  
под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
за № 0438-79364202 от 08.12.2005 г.

**Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07.02.2001 г.

Фактический адрес: 123100 г.Москва, Краснопресненская наб., дом 6      Телефон : 733-9101

Вид активов	код. стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечание
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	7 296,23	0,07	X	
в том числе :					
в рублях	110	7 166,84	0,07	X	
ОАО "Промсвязьбанк"		0,10	0,00	X	
ОАО Банк "Петрокоммерц"		7 166,75	0,07	X	
в иностранной валюте	120	129,39	0,00	X	
ОАО "Промсвязьбанк"		116,65	0,00		
ОАО Банк "Петрокоммерц"		12,74	0,00	X	
Денежные средства на банковских вкладах, всего	200	493 125,18	4,58	X	
в рублях	210	25 000,00	0,23	X	
ОАО "Сбербанк России"		25 000,00	0,23	X	Срок возврата вклада - 02.02.11
в иностранной валюте	220	468 125,18	4,35	X	
ОАО Банк ВТБ		468 125,18	4,35	X	Срок возврата вклада - 02.02.11
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,00	0,00	X	
в том числе :					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	310	0,00	0,00	X	
включая					
государственные ценные бумаги Российской Федерации	311				
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312				
муниципальные ценные бумаги	313				
облигации российских хозяйственных обществ	314	0,00	0,00	X	
обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0,00	0,00		
обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316				
привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,00	0,00	X	
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318				
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	320	0,00	0,00	X	
включая					
государственные ценные бумаги Российской Федерации.	321				
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.	322	0,00	0,00		
муниципальные ценные бумаги	323				
облигации российских хозяйственных обществ.	324	0,00	0,00	X	

обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов.	325	0,00	0,00		
обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326				
привилегированные акции открытых акционерных обществ	327			X	
обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328				
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0,00	0,00		
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	10 254 121,96	95,32	X	
в том числе :					
государственные ценные бумаги Российской Федерации.	410				
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.	420				
муниципальные ценные бумаги	430				
облигации российских хозяйственных обществ.	440	110 206,80	1,03	X	
ОАО "ГТ-ТЭЦ Энерго", № 4-04-50012-А, выпуск 04		0,00	0,00	X	Дата погашения - 02.09.09
ОАО "Волжская Текстильная Компания", № 4-01-55236-Е, выпуск 01		0,00	0,00	X	Дата погашения - 18.12.09
ОАО "ХАНТЫ-МАНСКИЙ БАНК", 40201971В, выпуск 02		21 088,20	0,20	X	Дата погашения - 12.06.13
ОАО "ТГК № 5", 4-01-12190-Е, выпуск 01		20 102,00	0,19	X	Дата погашения - 06.10.17
ОАО Банк ЗЕНИТ, 4В020203255В, выпуск БО-02		25 055,00	0,23	X	Дата погашения - 22.09.13
ОАО Банк "Санкт-Петербурга", 4В020200436В, выпуск 02		33 996,60	0,32	X	Дата погашения - 23.09.13
Внешэкономбанк, 4-08-00004-Т, выпуск 08		9 965,00	0,09	X	Дата погашения - 13.10.20
обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов.	450	3 511 717,83	32,63		
ОАО АФК "Система"		12 353,25	0,11		
ОАО "ЛУКОЙЛ"		3 371 020,38	31,34		
ОАО "ММК"		1 469,66	0,01		
ОАО "Полюс Золото"		32 778,98	0,30		
Сбербанк России ОАО		18 431,10	0,17		
ОАО "Северсталь"		21 449,95	0,20		
ОАО "Седьмой Континент"		13 256,86	0,12		
ОАО "МРСК Урала"		18 089,24	0,17		
ОАО "Газпром нефть"		22 868,41	0,21		
обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	67 182,33	0,63	X	
ОАО "Ростелеком"		61 931,53	0,58		
ОАО "Уралсвязьинформ"		5 250,80	0,05		
обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	6 565 015,00	61,03		
ЗАО "Спортинвест"		3 115 022,00	28,96		
ЗАО "Стадион Спартак"		3 449 993,00	32,07		
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0,00	0,00		
векселя	491	0,00	0,00	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				

Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600				
Недвижимое имущество	700			X	
Имущественные права на недвижимое имущество	800			X	
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900			X	
Проектно- сметная документация	1000			X	
Иные доходные вложения и материальные ценности	1100			X	
Дебиторская задолженность в том числе:	1200	2 296,41	0,02	X	
средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг.	1210	492,57	0,00	X	
дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,00	0,00	X	
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам, в том числе:	1230	1 801,32	0,02	X	
<i>дебиторская задолженность по процентному доходу по банковским вкладам:</i>		40,65	0,00		
<i>дебиторская задолженность по купонному доходу по ценным бумагам:</i>		1 760,67	0,02		
прочая дебиторская задолженность:	1240	2,52	0,00	X	
Итого активов ( строки 100+200+300+400+500+600+700+800+900 +1000+1100+1200)	1300	10 756 839,79	X	X	

Генеральный директор

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер

М.В. Селезнева

## Справка о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда

"Закрýтый паевой инвестиционный фонд акций

"Спортинвест"

под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России за № 0438-79364202 от 08 декабря 2005 г.

Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07 февраля 2001 года

Фактический адрес: 123100 г.Москва, Краснопресненская наб., дом 6 Телефон : 733-9101

Дата определения стоимости чистых активов - 31 декабря 2010 года (по состоянию на 20-00 мск)

(рублей)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2010 г.	Сумма (оценочная стоимость) на 30.11.2010 г.
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе :	010	<b>7 296 231,48</b>	<b>10 670 170,12</b>
- в рублях	011	7 166 844,55	9 242 206,86
- в иностранной валюте	012	129 386,93	1 427 963,26
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе :	020	<b>493 125 184,00</b>	<b>478 983 330,00</b>
- в рублях	021	25 000 000,00	0,00
- в иностранной валюте	022	468 125 184,00	478 983 330,00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0,00	0,00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0,00	<b>0,00</b>
Муниципальные ценные бумаги	050	0,00	0,00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	<b>110 206 800,00</b>	<b>110 237 800,00</b>
Акции российских акционерных обществ	070	<b>10 143 915 164,54</b>	<b>10 096 659 682,57</b>
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0,00	0,00
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	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	<b>2 296 414,30</b>	<b>6 176 977,82</b>
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	492 569,50	492 569,50
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	1 803 844,80	2 185 398,18
- прочая дебиторская задолженность	264	0,00	3 499 010,14
<b>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)</b>	270	<b>10 756 839 794,32</b>	<b>10 702 727 960,51</b>
<b>Обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность	300	<b>4 748 902,50</b>	<b>4 854 007,22</b>
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	<b>3 024 624,12</b>	<b>2 808 948,98</b>
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	-	-
<b>Итого сумма обязательств (строки 300 +310 +320)</b>	330	<b>7 773 526,62</b>	<b>7 662 956,20</b>
<b>Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)</b>	400	<b>10 749 066 267,70</b>	<b>10 695 065 004,31</b>
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	<b>9 095,0000000</b>	<b>9 095,0000000</b>
<b>Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)</b>	600	<b>1 181 865,45</b>	<b>1 175 927,98</b>

Генеральный директор  
 ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер  
 ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

М.В. Селезнева

Генеральный директор  
 ООО "СДК "Гарант"

Т.С. Есаулкова

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

**"Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Спортивест"  
под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России за № 0438-79364202 от 08.12.2005 г.

**Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07.02.2001 г.

Фактический адрес: 123100 г.Москва, Краснопресненская наб., дом 6      Телефон : 733-9101

**Дата составления отчета - 31 декабря 2010 года**

(рублей)

Причина изменения стоимости чистых активов	Код стр.	Сумма
1	2	3
АКТИВЫ:		
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	10 158 006 313,64
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 активов фонда	070	591 059 954,06
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010+020-030-040+050-060+(-)070)	080	10 749 066 267,70

Генеральный директор  
ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер  
ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

М.В. Селезнева

Генеральный директор  
ООО "СДК "Гарант"

Т.С. Есаулкова

Пояснительная записка  
к Справке о стоимости чистых активов  
Закрытого паевого инвестиционного фонда акций

"Спортивест"

под управлением ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России  
за № 0438-79364202 от 08 декабря 2005 года

**Управляющая компания: ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"**

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00046 от 07 февраля 2001 года

Фактический адрес: 123100 г. Москва, Краснопресненская наб., д. 6 Телефон : 733-9101  
на 31 декабря 2010 года (по состоянию на 20-00).

По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость чистых активов Фонда составила 10 749 066 267,70 рублей, стоимость одного инвестиционного пая - 1 181 865,45 рублей.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным Законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 «Об инвестиционных фондах» (в редакции от 22.04.2010), Постановлением Правительства РФ № 564 от 25.07.2002 «О типовых правилах доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом» (в редакции от 01.09.2008), Приказом ФСФР РФ от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н «Об утверждении положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционный паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию» (в редакции от 10.11.2009), Приказом ФСФР РФ от 20 мая 2008 г. N 08-19/пз-н «Об утверждении положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (в редакции от 20.05.2010), Правилами доверительного управления Фонда.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов в 4 квартале 2010 г. допущено не было.

Забалансовых рисков Фонда в 4 квартале 2010 г. не было.

События, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда:

1. Изменения за 4 квартал 2010 г. на 10 и более процентов оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих активы Фонда, в том числе:

**Акции:**

- ОАО «Северсталь» (аои) - увеличение на 15,43%;
- Сбербанк России ОАО (аои) – увеличение на 22,51%;
- ОАО «Полюс Золото» (аои) – увеличение на 35,96%;
- ОАО «Уралсвязьинформ» (апи) – увеличение на 19,74%;
- ОАО «МРСК Урала» (аои) – увеличение на 13,12%.

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

Генеральный директор  
ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

\_\_\_\_\_ /Малюкова Л.А./

Главный бухгалтер  
ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

\_\_\_\_\_ /Селезнева М.В./

Генеральный директор  
ООО "СДК "Гарант"

\_\_\_\_\_ /Есаулкова Т.С./