

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
О ДОСТОВЕРНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ,  
СОСТАВЛЕННОЙ ПО СПЕЦИАЛЬНЫМ ПРАВИЛАМ,  
«ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
АКЦИЙ «СПОРТИНВЕСТ»  
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ЗАО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
МЕНЕДЖМЕНТ-ЦЕНТР»  
ЗА 2011 ГОД**

**МАРТ 2012**

**Г. МОСКВА**

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

<b>Наименование:</b>	<b>Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион»</b>
<b>Место нахождения:</b>	129090, г. Москва, Протопоповский пер., д.25а.
<b>Государственная регистрация:</b>	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.
<b>Членство в саморегулируемой организации аудиторов</b>	<p>Член Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России» (НП «АПР») согласно протоколу Совета НП «АПР» от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №4075).</p> <p>НП «АПР» внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ №455 от 01 октября 2009 года.</p> <p>НП «АПР» является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).</p>
<b>Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ)</b>	10401026793

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

<b>Наименование:</b>	<b>«Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Спортивест» под управлением Закрытого акционерного общества «Управляющая компания Менеджмент-Центр»</b>
<b>Место нахождения:</b>	Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Мещанская, д.7, стр. 1.
<b>Правила доверительного управления Фондом:</b>	Зарегистрированы ФСФР России 08 декабря 2005 года №0438 - 79364202 с учетом изменений и дополнений, зарегистрированных ФСФР 01 сентября 2011 года №0438 – 79364202 - 7 (далее Правила доверительного управления Фондом).

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
О ДОСТОВЕРНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ,  
СОСТАВЛЕННОЙ ПО СПЕЦИАЛЬНЫМ ПРАВИЛАМ,  
«ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
АКЦИЙ «СПОРТИНВЕСТ»  
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ЗАО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
МЕНЕДЖМЕНТ-ЦЕНТР»  
ЗА ПЕРИОД С 01 ЯНВАРЯ 2011 ГОДА ПО 30 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

**ПАЙЩИКАМ «ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА АКЦИЙ  
«СПОРТИНВЕСТ»**

Мы провели аудит прилагаемой 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 2011 года по 30 декабря 2011 года включительно. Представленная на аудит отчетность составлена по специальным правилам (далее по тексту Отчетность Фонда) и 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 на 30.12.11;
- Справки о стоимости чистых активов Фонда, составленной по состоянию на 30.12.11;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда;
- Пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов.

Настоящая Отчетность Фонда составлена в соответствии с требованиями, предъявляемыми Федеральной службой по финансовым рынкам, и на основании следующих нормативных документов:

- Федерального Закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- Положения об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, утвержденного Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22.10.2003 № 03-41/пс;
- 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, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н;
- Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 28 декабря 2010 года № 10-79/пз-н.

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

Руководство Управляющей компании несет ответственность за составление и достоверность указанной Отчетности Фонда в соответствии с требованиями к ней, установленными нормативными документами Федеральной службы по финансовым рынкам, 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, составленной по специальным правилам на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным Законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», профессиональными стандартами аудиторской деятельности, применимыми для настоящего задания. 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 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.

Проведенный нами аудит включал проверку:

- ведения бухгалтерского учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- состава и структуры активов Фонда;
- стоимости чистых активов Фонда, а также оценку 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;
- соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на это имущество;
- сделок, совершенных с активами Фонда.

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, составленная по специальным правилам, достоверна, то есть подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и обязательств Фонда по состоянию на 30 декабря 2011 года, результаты его деятельности за период с 1 января 2011 года по 30 декабря 2011 года включительно в соответствии со специальными правилами составления отчетности инвестиционных фондов, предусмотренных Федеральной службой по финансовым рынкам в Российской Федерации.

**Важные обстоятельства**

Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание, что по строке 480 Справки о стоимости активов Фонда имущество отражено по стоимости оценки, содержащейся в отчете оценщика на дату составления такого отчета, а не на отчетную дату 30.12.2011, что соответствует требованиям 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.

**Основа составления отчетности и ограничение на распространение и использование**

Не изменяя мнения о достоверности Отчетности Фонда, обращаем внимание на то, что прилагаемая Отчетность составлена с целью отразить соблюдение аудируемым лицом требований, содержащихся в нормативных документах ФСФР РФ, а, следовательно, Отчетность может быть не применима для иных целей, и круг ее пользователей может быть ограничен.

13 марта 2012 года

Заместитель Генерального директора по аудиту  
ООО АК «Мариллион», на основании доверенности  
№002-АК-2012 от 01.02.2012,  
квалификационный аттестат №01-000001  
член НП «Аудиторская Палата России»,  
ОРНЗ 29401026513

Авдеева И.Е.

**Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд**

на "30" декабря 2011 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	7 296.23	171 045.18
в том числе:			
<i>в рублях</i>	011	7 166.84	165 067.38
<i>в иностранной валюте</i>	012	129.39	5 977.80
Денежные средства на банковских вкладах, всего	020	493 125.18	130 000.00
в том числе:			
<i>в рублях</i>	021	25 000.00	130 000.00
<i>в том числе со сроком возврата вкладов:</i>			
<i>до 1 года</i>		25 000.00	130 000.00
<i>в иностранной валюте</i>	022	468 125.18	-
<i>в том числе со сроком возврата вкладов:</i>			
<i>до 1 года</i>		468 125.18	-
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку; всего	030	-	3 713 914.93
в том числе:			
<i>акции</i>	031	-	3 713 914.93
<i>в том числе:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ", аои		-	3 299 098.29
<i>облигации</i>	032	-	-
- со сроком погашения до 1 года		-	-
- со сроком погашения от 1 года до 3 лет		-	-
- со сроком погашения более 3 лет		-	-
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку; всего	040	10 254 121.96	6 673 056.00
в том числе:			
<i>акции</i>	041	10 143 915.16	6 673 056.00
<i>в том числе:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ", аои		3 371 020.38	-
ЗАО "Спортивест", аои		3 115 022.00	3 139 870.00
ЗАО "Тушино 2018", аои		3 449 993.00	3 533 186.00
<i>облигации</i>	042	110 206.80	-
- со сроком погашения до 1 года		-	-
- со сроком погашения от 1 года до 3 лет		59 051.60	-
- со сроком погашения более 3 лет		51 155.20	-
<i>векселя</i>	043	-	-
<i>иные ценные бумаги</i>	044	-	-
Дебиторская задолженность в том числе:	050	2 296.41	14 463.99
<i>средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг</i>	051	492.57	13 525.04
<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	1 801.32	903.84
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	054	2.52	35.11
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	-	-

объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	-	-
имущественные права на недвижимое имущество	093	-	-
проектно-сметная документация	094	-	-
Итого имущество: (строки 010+020+030+040+050+060+070+080+090)	100	10 756 839.79	10 702 480.10
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	4 748.90	4 897.95
Резервы на выплату вознаграждений	120	3 024.62	3 332.68
Инвестиционные паи	130	10 749 066.27	10 694 249.47
Итого обязательства: (строки 110+120+130)	140	10 756 839.79	10 702 480.10

Генеральный директор

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер

М.В. Селезнева

**ОТЧЕТ О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА**

на "30" декабря 2011 г.

**"Закрýтый 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	442 178.55	6 525 429.80
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	435 892.97	6 381 999.31
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	6 285.59	143 430.50
<i>В том числе:</i>			
<i>Акции:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ"		- 1 281.65	- 99 873.18
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	12 958.79	54 963.70
Дивиденды по акциям	110	116 839.38	135 516.36
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	- 34 653.99	- 130 897.52
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	- 205 045.64	218 381.75
<i>в том числе</i>			
акции	141	- 203 199.73	215 696.99
<i>В том числе:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ"		- 67 484.12	-
облигации	142	- 1 845.91	2 684.76
инвестиционные паи	143	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	108 167.36	223 943.38
<i>в том числе</i>			
акции	151	108 041.00	224 114.05
<i>В том числе:</i>			
ОАО "ЛУКОЙЛ"			186 798.11
ЗАО "Стадион Спартак"			- 7.00
ЗАО "Спортивест"			15 022.00
облигации	152	126.36	- 170.67
векселя	153	-	-
иные ценные бумаги	154	-	-
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	62 382.19	60 562.82
<i>в том числе резерв на выплату вознаграждений</i>	171	62 040.53	59 486.34
Прочие доходы	180	3 013.91	6 284.60
Прочие расходы	190	-	-
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	- 54 816.80	591 059.95

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 2011 год**

**"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	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	58 701.81	0.53
в том числе			
управляющей компании	011	54 972.08	0.51
специализированному депозитарию	012	2 695.12	0.02
лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	384.61	0.00
оценщику	014	280.00	0.00
аудитору	015	370.00	0.00
Расходы, связанные с управлением акционерного инвестиционного фонда (доверительным управлением паевого инвестиционного фонда)	020	341.66	0.00
в том числе (по видам расходов):			
депозитарные расходы	021	133.38	0.00
банковские расходы	022	47.73	0.00
комиссии биржи, брокера	023	160.50	0.00
возмещение расходов на уведомление кредиторов	024	0.05	0.00
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	62 040.53	0.57
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	3 338.72	-
Итого расходов	050	59 043.47	0.53
Превышение нормируемых расходов	060	-	-

Генеральный директор

Л.А.Малюкова

Главный бухгалтер

М.В.Селезнева

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

на "30" декабря 2011 г.

**"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	На начало отчетного года	На отчетную дату
Количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, всего	100	9095.0000000	9095.0000000
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	0.0000000	0.0000000
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации.	120	0.0000000	0.0000000
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	0.0000000	0.0000000
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	0.0000000	0.0000000
находящихся у номинальных держателей	150	9095.0000000	9095.0000000
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	0.00	0.00
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации.	220	0.00	0.00
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	0.00	0.00
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации.	240	0.00	0.00
лицевых счетов номинальных держателей	250	1.00	1.00

Генеральный директор

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер

М.В. Селезнева

## СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

на "30" декабря 2011 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	171 045.18	1.59	X	
в том числе :					
в рублях	110	165 067.38	1.54	X	
ОАО "Промсвязьбанк"		4.88	0.00	X	
ОАО Банк "Петрокоммерц"		165 062.49	1.54	X	
в иностранной валюте	120	5 977.80	0.05	X	
ОАО "Промсвязьбанк"		4 636.75	0.04		
ОАО Банк "Петрокоммерц"		1 341.05	0.01	X	
Денежные средства на банковских вкладах, всего	200	130 000.00	1.21	X	
в рублях	210	130 000.00	1.21	X	
ОАО Банк "Петрокоммерц"		10 000.00	0.09	X	Срок возврата вклада - 01.03.12
ОАО Банк "Петрокоммерц"		10 000.00	0.09	X	Срок возврата вклада - 11.01.12
ОАО Банк "Петрокоммерц"		110 000.00	1.03	X	Срок возврата вклада - 25.01.12
в иностранной валюте	220	0.00	0.00	X	
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	3 713 914.93	34.72	X	
в том числе :					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	310	3 687 213.69	34.47	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	3 613 658.02	33.78		
ОАО АФК "Система"		10 604.69	0.10		
ОАО "ЛУКОЙЛ"		3 299 098.29	30.83		
ОАО "ММК"		552.69	0.01		
ОАО "Холдинг МРСК"		79 283.86	0.74		
ОАО "РусГидро"		56 637.46	0.53		
ОАО "Ростелеком"		6 493.26	0.06		
Сбербанк России ОАО		14 004.45	0.13		
ОАО "Северсталь"		8 096.60	0.08		
ОАО "Седьмой Континент"		7 826.56	0.07		
ОАО "Сургутнефтегаз"		12 529.00	0.12		
ОАО "Квадра"		34 209.84	0.32		
ОАО "МРСК Урала"		10 756.49	0.10		
ОАО "ФСК ЕЭС"		73 564.83	0.69		
обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316				
привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	73 555.67	0.69	X	
ОАО "Ростелеком"		73 555.67	0.69		
инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318				
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг	320	26 701.24	0.25	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	26 701.24	0.25		
ОАО "Газпром нефть"		26 701.24	0.25		
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	6 673 056.00	62.35	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	0.00	0.00	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
обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов.	450	0.00	0.00		
обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0.00	0.00	X	
обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	6 673 056.00	62.35		
ЗАО "Спортивест"		3 139 870.00	29.34	100.00	
ЗАО "Тушино 2018"		3 533 186.00	33.01	89.99928	
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	14 463.99	0.14	X	
средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг.	1210	13 525.04	0.13	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	903.84	0.01	X	
дебиторская задолженность по процентному доходу по банковским вкладам:		903.84	0.01		
дебиторская задолженность по купонному доходу по ценным бумагам:		0.00	0.00		
прочая дебиторская задолженность:	1240	35.11	0.00	X	
Итого активов ( строки 100+200+300+400+500+600+700+800+900+1000+1100+1200)	1300	10 702 480.10	X	X	

Генеральный директор

Л.А. Малюкова

Главный бухгалтер

М.В. Селезнева

## Справка о 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 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 - 30 декабря 2011 года (по состоянию на 20-00 мск)

(рублей)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2011 г.	Сумма (оценочная стоимость) на 30.11.2011 г.
1	2	3	4
<b>Активы:</b>			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе :	010	<b>171 045 178.85</b>	<b>17 814 592.24</b>
- в рублях	011	165 067 377.19	11 967 119.83
- в иностранной валюте	012	5 977 801.66	5 847 472.41
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе :	020	<b>130 000 000.00</b>	<b>130 000 000.00</b>
- в рублях	021	130 000 000.00	130 000 000.00
- в иностранной валюте	022	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0.00	0.00
Муниципальные ценные бумаги	050	0.00	0.00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	<b>0.00</b>	<b>45 010 533.00</b>
Акции российских акционерных обществ	070	<b>10 386 970 929.92</b>	<b>10 540 722 126.25</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>14 463 989.88</b>	<b>79 622 068.51</b>
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	13 525 040.30	78 855 192.91
- 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	938 949.58	766 875.60
- прочая дебиторская задолженность	264	0.00	0.00
<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>10 702 480 098.65</b>	<b>10 813 169 320.00</b>
<b>Обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность	300	<b>4 897 953.69</b>	<b>4 745 771.23</b>
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	<b>3 332 675.83</b>	<b>3 120 747.29</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>8 230 629.52</b>	<b>7 866 518.52</b>
<b>Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)</b>	400	<b>10 694 249 469.13</b>	<b>10 805 302 801.48</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>1 175 838.31</b>	<b>1 188 048.69</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 - 30 декабря 2011 года**

(рублей)

Причина изменения стоимости чистых активов	Код стр.	Сумма
1	2	3
АКТИВЫ:		
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	10 749 066 267.70
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	- 54 816 798.57
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010+020-030-040+050-060+(-)070)	080	10 694 249 469.13

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 30 декабря 2011 года (по состоянию на 20-00).

По состоянию на 30 декабря 2011 года стоимость чистых активов Фонда составила 10 694 249 469,13 рублей, стоимость одного инвестиционного пая - 1 175 838,31рублей.

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 03.12.2011), 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 28 декабря 2010г. N 10-79/пз-н «Об утверждении положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (в редакции от 31.05.2011), Правилами доверительного управления Фонда.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов в 4 квартале 2011 г. допущено не было.

Забалансовых рисков Фонда в 4 квартале 2011 г. не было.

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

1. Изменения за 4 квартал 2011 г. на 10 и более процентов признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда, в том числе:

- ОАО «Газпром нефть» (аои) – увеличение на 33,72%;
- ОАО АФК «Система» (аои) – увеличение на 13,17%;
- ОАО «Ростелеком» (апи) – увеличение на 22,47%;
- ОАО «Седьмой Континент» (аои) – увеличение на 16,44%;
- ОАО «МРСК Урала» (аои) – увеличение на 15,53%;
- ОАО «ФСК ЕЭС» (аои) – увеличение на 17,45%;
- ОАО «Квадра» (аои) – уменьшение на 15,54%.

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 \_\_\_\_\_ /Малюкова Л.А./  
ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ /Селезнева М.В./  
ЗАО "Управляющая компания Менеджмент-Центр"

Генеральный директор \_\_\_\_\_ /Есаулкова Т.С./  
ООО "СДК "Гарант"