

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 29 июня 2012 года (по состоянию на 20-00).

По состоянию на 29 июня 2012 года стоимость чистых активов Фонда составила 10 437 878 967,49 рублей, стоимость одного инвестиционного пая - 1 147 650,24 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 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 во 2 квартале 2012 г. допущено не было.

Забалансовых рисков Фонда во 2 квартале 2012 г. не было.

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

1. Изменения за 2 квартал 2012 г. на 10 и более процентов признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы Фонда, в том числе:
 - ОАО «Сбербанк России» (аои) – уменьшение на 10,20%;
 - ОАО «ММК» (аои) – уменьшение на 32,07%;
 - ОАО «Ростелеком» (аои) – уменьшение на 19,94%;
 - ОАО «Седьмой Континент» (аои) – уменьшение на 10,19%;
 - ОАО «МРСК Урала» (аои) – уменьшение на 13,13%;
 - ОАО «Холдинг МРСК» (аои) – уменьшение на 46,65%;
 - ОАО «Квадра» (аои) – уменьшение на 39,87%.
2. Изменение за 2 квартал 2012 г. оценочной стоимости ценных бумаг в результате переоценки их Оценщиком Фонда, в том числе:
 - ЗАО «Тушино 2018» (аои) – уменьшение на 10,26%.

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./