

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К СПРАВКЕ О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Арсатера-фонд смешанных инвестиций"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Зарегистрирован ФСФР №0364-75409132 от 01.06.2005

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг)

Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсатера"

194021, Санкт-Петербург г, Шателена ул, д. 26А, пом. 1-Н

(812) 313-05-30, 313-05-31

Лицензия ФСФР 21-000-1-00714 от 06.04.2010 г.

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

Дата составления отчета 30.06.2010

за II квартал 2010 г.

1. 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 отчетном периоде указанных фактов не было.

2. Информацию о забалансовых рисках паевого инвестиционного фонда.

Требования и обязательства, не включаемые в расчет стоимости чистых активов, в том числе требования и обязательства по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активы, обремененные залогом, отсутствуют.

3. Сведения о событиях, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда.

3.1. Объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда

Наименование ценной бумаги	Размер дивиденда по акциям, руб.	Период, за который принято решение выплачивать дивиденды
Газпром, АОИ	2,39	2009 г.
ГМК Норильский никель, АОИ	210,00	2009 г.
ЛУКОЙЛ НК, АОИ	52,00	2009 г.
Нижнекамскнефтехим, АПИ	0,07	2009 г.
Сбербанк, АОИ	0,08	2009 г.
Татнефть, АПИ	6,56	2009 г.
Транснефть, АПИ	250,39	2009 г.

3.2. Существенные (на 10 и более процентов за отчетный квартал) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда.

Наименование ценной бумаги	Начальная дата	Конечная дата	Начальная котировка, руб.	Конечная котировка, руб.	Изменение, %
Газпром, АОИ	31.03.2010	30.06.2010	172.03	149.17	-13.29
Группа Компаний ПИК, АОИ	31.03.2010	30.06.2010	157.24	105.70	-32.78
Группа ЛСР, АОИ	31.03.2010	30.06.2010	1 086.97	780.49	-28.20
Открытые инвестиции, АОИ	31.03.2010	30.06.2010	1 333.11	880.00	-33.99
Сбербанк, АОИ	21.05.2010	29.06.2010	69.17	77.73	12.38
Система-Галс, АОИ	31.03.2010	30.06.2010	1 015.84	675.37	-33.52
Транснефть, АПИ	31.03.2010	30.06.2010	33 533.44	27 198.45	-18.89

Председатель Правления

(должность)

(подпись)

Соловьев В.Е.

(И.О. Фамилия)

Начальник Управления внутреннего учета

(должность)

(подпись)

Федосов М.Ю.

(И.О. Фамилия)

Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД"

(должность)

(подпись)

(И.О. Фамилия)