

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

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Арсатера-фонд акций"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Зарегистрирован ФСФР №0363-75409054 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 30.09.2010

за III 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. 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, %
Акрон ОАО, АОИ, 1-03-00207-А	30.06.2010	30.09.2010	769.84	918.96	19.37
ГМК Норильский никель ОАО, АОИ, 1-01-40155-Ф	30.06.2010	30.09.2010	4 615.01	5 156.03	11.72
Группа Компаний ПИК ОАО, АОИ, 1-02-01556-А	30.06.2010	30.09.2010	105.70	117.03	10.72
Нижнекамскнефтехим ОАО, АПИ, 2-02-00096-А	22.06.2010	30.09.2010	5.86	8.004	36.59
Система-Галс ОАО, АОИ, 1-01-01017-Н	30.06.2010	30.09.2010	675.37	813.49	20.45
Транснефть АК ОАО, АПИ, 2-01-00206-А	30.06.2010	30.09.2010	27 198.45	33 495.10	23.15

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)