ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К СПРАВКЕ О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Арсагера-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 "Арсагера"
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 29.12.2012
за IV квартал 2012 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	Кол-во акций, шт.	Размер дивиденда на акцию, руб.	Сумма дивидендов, р.	Период выплаты дивидендов
ЛУКОЙЛ НК ОАО, АОИ, 1-01-00077-А	6 575	40,00	263 000,00	9 мес. 2012
		Итого:	*263 000,00*	

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, %
Банк Санкт-Петербург ОАО, АОИ, 10300436B	28.09.2012	28.12.2012	63.60	49.76	-21.76
Галс-Девелопмент ОАО, АОИ, 1-01-01017-Н	28.09.2012	28.12.2012	262.00	150.00	-42.75
Мечел ОАО, АПИ, 2-01-55005-Е	28.09.2012	28.12.2012	157.50	119.38	-24.20
Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-А	13.11.2012	28.12.2012	501.00	321.50	-35.83
Транснефть ОАО, АПИ, 2-01-00206-А	28.09.2012	28.12.2012	57 236.00	68 606.00	19.87
Холдинг МРСК ОАО, АОИ, 1-01-55385-Е	28.09.2012	16.11.2012	2.392	1.881	-21.36
Холдинг МРСК ОАО, АПИ, 2-01-55385-Е	28.09.2012	28.12.2012	1.445	1.2123	-16.10

Председатель Правления		Соловьев В.Е.
(должность)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Начальник Управления внутреннего учета		Федосов М.Ю.
(должность)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Уполномоченный представитель ЗАО "ПРСД"		
(должность)	(подпись)	(И.О. Фамилия)