



ЗАКРЫТЫЙ ПИФ НЕДВИЖИМОСТИ «АРСАГЕРА – ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО»

СЧА, руб.	Стоимость пая, руб.	Средневзвешенная дата оценки активов ¹	Средневзвешенная цена пая на ММВБ, руб.	Оборот на ММВБ за месяц, руб.
404 278 615,33	2 416,67	25.04.2010 г.	1 439,71	1 295 768,75

Общая информация

Фонд инвестирует в перспективные объекты строящейся жилой недвижимости (квартиры) наиболее надежных застройщиков Санкт-Петербурга. По окончании строительства квартиры продаются, и вырученные средства вновь реинвестируются в объекты строящейся недвижимости.

Результаты фонда зависят от общего изменения стоимости недвижимости и строительной готовности объектов недвижимости. На ранних стадиях квартиры стоят дешевле, а по мере завершения стройки их цена доходит до уровня готового жилья.

УК Арсагера тщательно выбирает застройщиков, проводит оценку их надежности и юридическую экспертизу документов. Квартиры приобретаются точечным образом в домах разного класса и разных районах города.

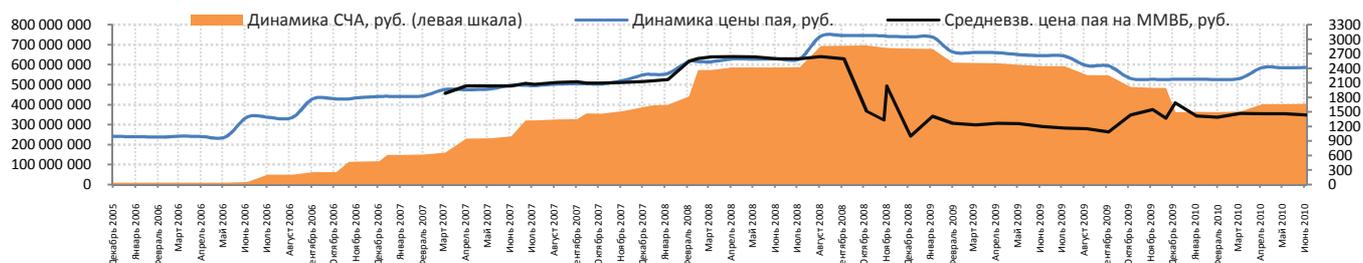
Тип фонда	закрытый ПИФ недвижимости
Дата завершения формирования фонда	27.12.2005 г.
Дата окончания срока деятельности фонда	31.12.2015 г.
Аудитор фонда	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Прием заявок на приобретение паев	в период дополнительных размещений паев
Прием заявок на погашение паев	погашение паев осуществляется по истечении срока деятельности фонда
Покупка и продажа паев на вторичном рынке	в любой рабочий день на фондовой бирже ММВБ (тикер ПИФАрЖС)
Обмен паев	не возможен в соответствии с требованиями законодательства
Максимальный общий размер вознаграждений и расходов фонда	не более 3,7% от среднегодовой СЧА фонда с учетом НДС

Результаты управления фондом

	с начала года	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года
изменение стоимости пая	11,22%	0,29%	10,02%	11,22%	-9,18%	17,98%
изменение бенчмарка фонда	-3,60%	-0,32%	-4,35%	-3,60%	-6,46%	11,17%

В качестве бенчмарка используются средние цены на первичном рынке жилья Санкт-Петербурга по данным Бюллетеня Недвижимости (www.bn.ru).

График изменения стоимости пая, СЧА и цены пая на бирже ММВБ



Информация об активах фонда

Структура активов

Активы	Стоимость, руб.	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во многоквартирных домов	Общая площадь, м ²
Недвижимое имущество и имущественные права по обязательствам из договоров долевого участия, в том числе:	401 264 880,00	96,0	79	19	4 810
строящиеся квартиры	0,00	0,0	0	0	0
квартиры, принятые у застройщика	57 323 000,00	13,7	11	1	737
квартиры с правом собственности	343 941 880,00	82,3	68	18	4 073
Денежные средства, в том числе:	16 736 748,79	4,0	-	-	-
денежные средства на расчетном счете	16 736 748,79	4,0	-	-	-
денежные средства на депозитах	0,00	0,0	-	-	-

Структура активов по строительным компаниям

Строительные компании	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во многоквартирных домов	Общая площадь, м ²	Доля в строящейся недвижимости, %
ЛенСпецСМУ	46,4	35	6	2 277	0,0
Строительный трест	16,2	14	3	887	0,0
СК Элис	11,1	10	1	532	0,0
Группа ЛСР	6,1	6	3	321	0,0
Юит	4,9	5	2	251	0,0
Невский Синдикат	4,1	3	1	229	0,0
Кондратьевский*	3,8	2	1	145	0,0
Инкорстрой-58	3,5	4	2	170	0,0

*СК Петрополь

Операции с активами фонда

Статистика сделок с квартирами фонда

	в отчетном месяце	с начала года
Продажа квартир из фонда		
Подписано договоров по продаже квартир	2	4
Зарегистрировано сделок по продаже квартир	1	2
Приобретение квартир в фонд		
Подписано договоров долевого участия	2	0
Зарегистрировано договоров долевого участия	0	0

Информация по квартирам в продаже

Количество квартир в продаже	67
Реализационная стоимость квартир в продаже, руб.	345 135 760,00
Средняя стоимость квадратного метра, руб.	
по реализационной стоимости	84 720,42
по оценочной стоимости	84 427,36
по стоимости приобретения	62 453,93

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсасгера - жилищное строительство» зарегистрированы ФСФР России: 0402-75409534 от 13.09.2005. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсасгера – жилые дома» зарегистрированы ФСФР России: 0852-75409273 от 14.06.2007. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: 21-000-1-00714 от 06.04.10 без ограничения срока действия. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами: 078-10982-001000 от 31.01.08 без ограничения срока действия. ОАО «УК «Арсасгера». Адрес 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д.26А БЦ "Ренессанс", 8-й этаж.

¹ Методика расчета средневзвешенной даты оценки активов приводится на странице сайта компании www.arsagera.ru/products/zpfn_arsagera_zhilinoe_stroitelstvo/rezultaty_fonda.



ЗАКРЫТЫЙ ПИФ НЕДВИЖИМОСТИ «АРСАГЕРА – ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО»

СЧА, руб.	Стоимость пая, руб.	Средневзвешенная дата оценки активов ¹	Средневзвешенная цена пая на ММВБ, руб.	Оборот на ММВБ за месяц, руб.
403 319 956,23	2 410,94	25.04.2010 г.	1 358,91	1 330 270,25

Общая информация

Фонд инвестирует в перспективные объекты строящейся жилой недвижимости (квартиры) наиболее надежных застройщиков Санкт-Петербурга. По окончании строительства квартиры продаются, и вырученные средства вновь реинвестируются в объекты строящейся недвижимости.

Результаты фонда зависят от общего изменения стоимости недвижимости и строительной готовности объектов недвижимости. На ранних стадиях квартиры стоят дешевле, а по мере завершения стройки их цена доходит до уровня готового жилья.

УК Арсагера тщательно выбирает застройщиков, проводит оценку их надежности и юридическую экспертизу документов. Квартиры приобретаются точечным образом в домах разного класса и разных районах города.

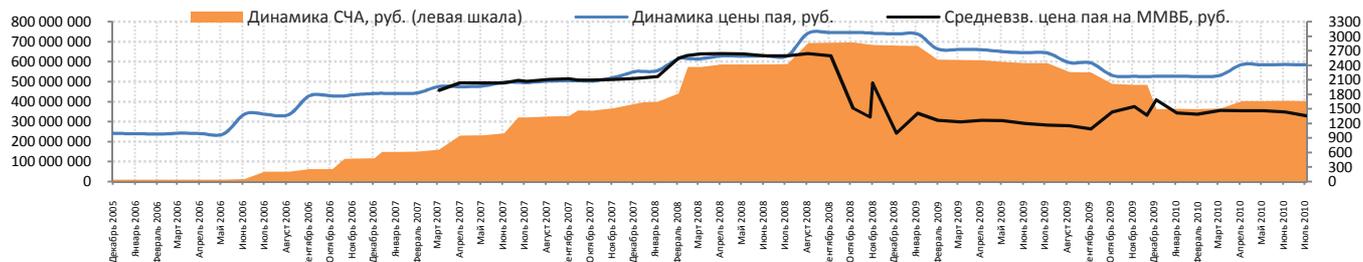
Тип фонда	закрытый ПИФ недвижимости
Дата завершения формирования фонда	27.12.2005 г.
Дата окончания срока деятельности фонда	31.12.2015 г.
Аудитор фонда	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Прием заявок на приобретение паев	в период дополнительных размещений паев
Прием заявок на погашение паев	погашение паев осуществляется по истечении срока деятельности фонда
Покупка и продажа паев на вторичном рынке	в любой рабочий день на фондовой бирже ММВБ (тикер ПИФАрЖС)
Обмен паев	не возможен в соответствии с требованиями законодательства
Максимальный общий размер вознаграждений и расходов фонда	не более 3,7% от среднегодовой СЧА фонда с учетом НДС

Результаты управления фондом

	с начала года	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года
изменение стоимости пая	10,95%	-0,24%	-0,21%	10,69%	-9,22%	17,96%
изменение бенчмарка фонда	-3,16%	0,46%	-1,61%	-2,61%	-5,55%	11,69%

В качестве бенчмарка используются средние цены на первичном рынке жилья Санкт-Петербурга по данным Бюллетеня Недвижимости (www.bn.ru).

График изменения стоимости пая, СЧА и цены пая на бирже ММВБ



Информация об активах фонда

Структура активов

Активы	Стоимость, руб.	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во многоквартирных домов	Общая площадь, м ²
Недвижимое имущество и имущественные права по обязательствам из договоров долевого участия, в том числе:	401 264 880,00	95,74	79	19	4 810
строящиеся квартиры	0,00	0,00	0	0	0
квартиры, принятые у застройщика	57 323 000,00	13,68	11	1	737
квартиры с правом собственности	343 941 880,00	82,06	68	18	4 073
Денежные средства, в том числе:	17 825 286,41	4,25	-	-	-
денежные средства на расчетном счете	3 825 286,41	0,91	-	-	-
денежные средства на депозитах	14 000 000,00	3,34	-	-	-

Структура активов по строительным компаниям

Строительные компании	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во многоквартирных домов	Общая площадь, м ²	Доля в строящейся недвижимости, %
ЛенСпецСМУ	46,4	35	6	2 277	0,0
Строительный трест	16,2	14	3	887	0,0
СК Элис	11,1	10	1	532	0,0
Группа ЛСР	6,1	6	3	321	0,0
Юит	4,9	5	2	251	0,0
Невский Синдикат	4,1	3	1	229	0,0
Кондратьевский*	3,8	2	1	145	0,0
Инкорстрой-58	3,5	4	2	170	0,0

*СК Петрополь

Операции с активами фонда

Статистика сделок с квартирами фонда

	в отчетном месяце	с начала года
Продажа квартир из фонда		
Подписано договоров по продаже квартир	1	5
Зарегистрировано сделок по продаже квартир	0	2
Приобретение квартир в фонд		
Подписано договоров долевого участия	3	5
Зарегистрировано договоров долевого участия	0	0

Информация по квартирам в продаже

Количество квартир в продаже	66
Реализационная стоимость квартир в продаже, руб.	341 938 060,00
Средняя стоимость квадратного метра, руб.	
по реализационной стоимости	84 690,54
по оценочной стоимости	84 427,36
по стоимости приобретения	62 453,93

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсгера - жилищное строительство» зарегистрированы ФСФР России: 0402-75409534 от 13.09.2005. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсгера – жилые дома» зарегистрированы ФСФР России: 0852-75409273 от 14.06.2007. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: 21-000-1-00714 от 06.04.10 без ограничения срока действия. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами: 078-10982-001000 от 31.01.08 без ограничения срока действия. ОАО «УК «Арсгера». Адрес 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д.26А БЦ "Ренессанс", 8-й этаж.

¹ Методика расчета средневзвешенной даты оценки активов приводится на странице сайта компании www.arsagera.ru/products/zpfn_arsagera_zhilinoe_stroitelstvo/rezultaty_fonda.



ЗАКРЫТЫЙ ПИФ НЕДВИЖИМОСТИ «АРСАГЕРА – ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО»

СЧА, руб.	Стоимость пая, руб.	Средневзвешенная дата оценки активов ¹	Средневзвешенная цена пая на ММВБ, руб.	Оборот на ММВБ за месяц, руб.
402 357 032,80	2 405,18	25.04.2010 г.	1 407,65	943 596,19

Общая информация

Фонд инвестирует в перспективные объекты строящейся жилой недвижимости (квартиры) наиболее надежных застройщиков Санкт-Петербурга. По окончании строительства квартиры продаются, и вырученные средства вновь реинвестируются в объекты строящейся недвижимости.

Результаты фонда зависят от общего изменения стоимости недвижимости и строительной готовности объектов недвижимости. На ранних стадиях квартиры стоят дешевле, а по мере завершения стройки их цена доходит до уровня готового жилья.

УК Арсагера тщательно выбирает застройщиков, проводит оценку их надежности и юридическую экспертизу документов. Квартиры приобретаются точечным образом в домах разного класса и разных районах города.

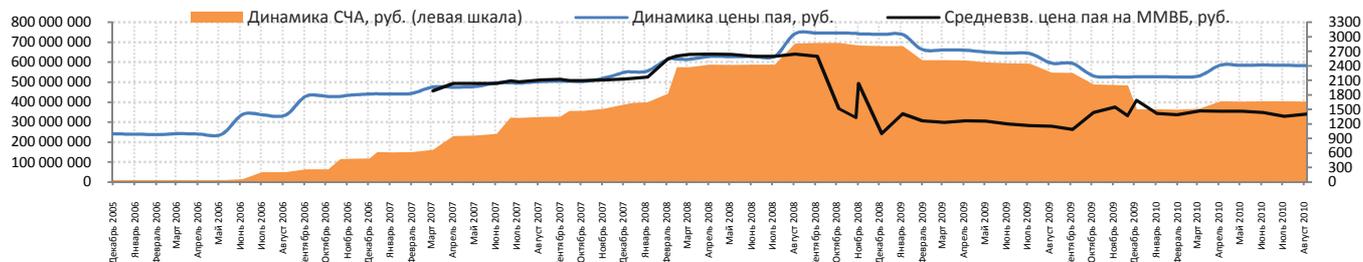
Тип фонда	закрытый ПИФ недвижимости
Дата завершения формирования фонда	27.12.2005 г.
Дата окончания срока деятельности фонда	31.12.2015 г.
Аудитор фонда	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Прием заявок на приобретение паев	в период дополнительных размещений паев
Прием заявок на погашение паев	погашение паев осуществляется по истечении срока деятельности фонда
Покупка и продажа паев на вторичном рынке	в любой рабочий день на фондовой бирже ММВБ (тикер ПИФАрЖС)
Обмен паев	не возможен в соответствии с требованиями законодательства
Максимальный общий размер вознаграждений и расходов фонда	не более 3,7% от среднегодовой СЧА фонда с учетом НДС

Результаты управления фондом

	с начала года	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года
изменение стоимости пая	10,69%	-0,24%	-0,19%	10,83%	-2,03%	16,01%
изменение бенчмарка фонда	-5,47%	-2,39%	-2,25%	-3,80%	-6,38%	8,26%

В качестве бенчмарка используются средние цены на первичном рынке жилья Санкт-Петербурга по данным Бюллетеня Недвижимости (www.bn.ru).

График изменения стоимости пая, СЧА и цены пая на бирже ММВБ



Информация об активах фонда

Структура активов

Активы	Стоимость, руб.	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²
Недвижимое имущество и имущественные права по обязательствам из договоров долевого участия, в том числе:	401 264 880,00	95,75	79	19	4 811
строящиеся квартиры	0,00	0,00	0	0	0
квартиры, принятые у застройщика	57 323 000,00	13,68	11	1	737
квартиры с правом собственности	343 941 880,00	82,08	68	18	4 074
Денежные средства, в том числе:	17 792 908,06	4,25	-	-	-
денежные средства на расчетном счете	17 792 908,06	4,25	-	-	-
денежные средства на депозитах	0,00	0,00	-	-	-
Прочие активы	0,00	0,00	-	-	-
Итого	419 057 788,06	100,00	-	-	-

Структура активов по строительным компаниям

Строительные компании	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²	Доля в строящейся недвижимости, %
ЛенСпецСМУ	46,26	35	6	2 277	46,26
Строительный трест	16,19	14	3	887	16,19
СК Элис	11,04	10	1	532	11,04
Группа ЛСР	6,07	6	3	321	6,07
Юит	4,85	5	2	251	4,85
Невский Синдикат	4,09	3	1	229	4,09
Кондратьевский [*]	3,81	2	1	145	3,81
Инкорстрой-58 [*]	3,44	4	2	170	3,44

*СК Петрополь

Операции с активами фонда

Статистика сделок с квартирами фонда

	в отчетном месяце	с начала года
Продажа квартир из фонда		
Подписано договоров по продаже квартир	1	6
Зарегистрировано сделок по продаже квартир	0	2
Приобретение квартир в фонд		
Подписано договоров долевого участия	1	6
Зарегистрировано договоров долевого участия	0	0

Информация по квартирам в продаже

Количество квартир в продаже	64
Реализационная стоимость квартир в продаже, руб.	327 537 210,00
Средняя стоимость квадратного метра, руб.	
по реализационной стоимости	84 164,31
по оценочной стоимости	83 813,56
по стоимости приобретения	62 281,96

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсагера - жилищное строительство» зарегистрированы ФСФР России: 0402-75409534 от 13.09.2005. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилые дома» зарегистрированы ФСФР России: 0852-75409273 от 14.06.2007. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: 21-000-1-00714 от 06.04.10 без ограничения срока действия. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами: 078-10982-001000 от 31.01.08 без ограничения срока действия. ОАО «УК «Арсагера». Адрес 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д.26А БЦ "Ренессанс", 8-й этаж.

¹ Методика расчета средневзвешенной даты оценки активов приводится на странице сайта компании www.arsagera.ru/products/zpfn_arsagera_zhiliwnoe_stroitelstvo/rezultaty_fonda.



ЗАКРЫТЫЙ ПИФ НЕДВИЖИМОСТИ «АРСАГЕРА – ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО»

СЧА, руб.	Стоимость пая, руб.	Средневзвешенная дата оценки активов ¹	Средневзвешенная цена пая на ММВБ, руб.	Оборот на ММВБ за месяц, руб.
402 191 066,01	2 404,19	07.06.2010 г.	1 373,50	187 451,15

Общая информация

Фонд инвестирует в перспективные объекты строящейся жилой недвижимости (квартиры) наиболее надежных застройщиков Санкт-Петербурга. По окончании строительства квартиры продаются, и вырученные средства вновь реинвестируются в объекты строящейся недвижимости.

Результаты фонда зависят от общего изменения стоимости недвижимости и строительной готовности объектов недвижимости. На ранних стадиях квартиры стоят дешевле, а по мере завершения стройки их цена доходит до уровня готового жилья.

УК Арсагера тщательно выбирает застройщиков, проводит оценку их надежности и юридическую экспертизу документов. Квартиры приобретаются точечным образом в домах разного класса и разных районах города.

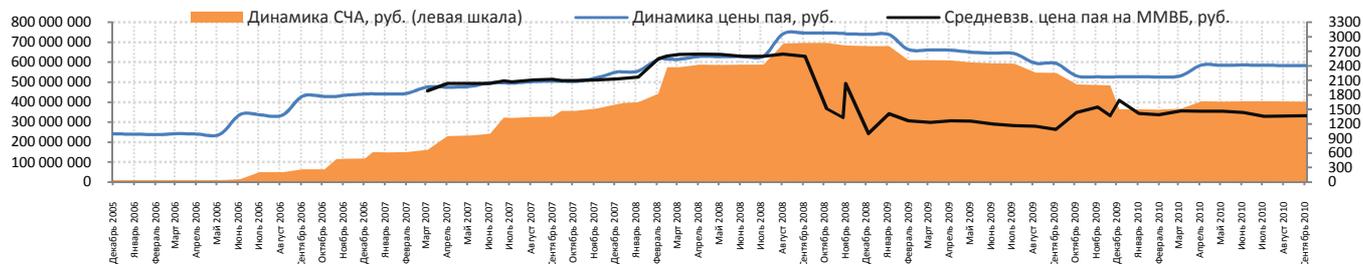
Тип фонда	закрытый ПИФ недвижимости
Дата завершения формирования фонда	27.12.2005 г.
Дата окончания срока деятельности фонда	31.12.2015 г.
Аудитор фонда	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Прием заявок на приобретение паев	в период дополнительных размещений паев
Прием заявок на погашение паев	погашение паев осуществляется по истечении срока деятельности фонда
Покупка и продажа паев на вторичном рынке	в любой рабочий день на фондовой бирже ММВБ (тикер ПИФАрЖС)
Обмен паев	не возможен в соответствии с требованиями законодательства
Максимальный общий размер вознаграждений и расходов фонда	не более 3,7% от среднегодовой СЧА фонда с учетом НДС

Результаты управления фондом

	с начала года	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года
изменение стоимости пая	10,64%	-0,04%	-0,52%	9,45%	-1,88%	15,44%
изменение бенчмарка фонда	-5,43%	0,04%	-1,90%	-6,17%	-4,06%	6,73%

В качестве бенчмарка используются средние цены на первичном рынке жилья Санкт-Петербурга по данным Бюллетеня Недвижимости (www.bn.ru).

График изменения стоимости пая, СЧА и цены пая на бирже ММВБ



Информация об активах фонда

Структура активов

Активы	Стоимость, руб.	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²
Недвижимое имущество и имущественные права по обязательствам из договоров долевого участия, в том числе:	409 719 880,00	95,13	82	20	4 942
строящиеся квартиры	11 588 000,00	2,69	4	1	165
квартиры, принятые у застройщика	0,00	0,00	0	0	0
квартиры с правом собственности	398 131 880,00	92,44	78	19	4 778
Денежные средства, в том числе:	17 657 755,34	4,10	-	-	-
денежные средства на расчетном счете	17 657 755,34	4,10	-	-	-
денежные средства на депозитах	0,00	0,00	-	-	-
Прочие активы	3 298 044,00	0,77	-	-	-
Итого	430 675 679,34	100,00	-	-	-

Структура активов по строительным компаниям

Строительные компании	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²	Доля в строящейся недвижимости, %
ЛенСпецСМУ	45,02	35	6	2 282	45,02
Строительный трест	15,02	13	3	848	15,02
СК Элис	13,44	14	2	697	13,44
Группа ЛСР	5,90	6	3	321	5,90
Юит	4,72	5	2	251	4,72
Невский Синдикат	3,98	3	1	229	3,98
Кондратьевский*	3,70	2	1	145	3,70
Инкорстрой-58*	3,35	4	2	170	3,35

*СК Петрополь

Операции с активами фонда

Статистика сделок с квартирами фонда

	в отчетном месяце	с начала года
Продажа квартир из фонда		
Подписано договоров по продаже квартир	0	6
Зарегистрировано сделок по продаже квартир	1	3
Приобретение квартир в фонд		
Подписано договоров долевого участия	0	6
Зарегистрировано договоров долевого участия	4	4

Информация по квартирам в продаже

Количество квартир в продаже	64
Реализационная стоимость квартир в продаже, руб.	327 537 210,00
Средняя стоимость квадратного метра, руб.	
по реализационной стоимости	84 164,31
по оценочной стоимости	83 813,56
по стоимости приобретения	62 281,96

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсгера - жилищное строительство» зарегистрированы ФСФР России: 0402-75409534 от 13.09.2005. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсгера – жилые дома» зарегистрированы ФСФР России: 0852-75409273 от 14.06.2007. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: 21-000-1-00714 от 06.04.10 без ограничения срока действия. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами: 078-10982-001000 от 31.01.08 без ограничения срока действия. ОАО «УК «Арсгера». Адрес 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д.26А БЦ "Ренессанс", 8-й этаж.

¹ Методика расчета средневзвешенной даты оценки активов приводится на странице сайта компании www.arsagera.ru/products/zpfn_arsagera_zhilishnoe_stroitelstvo/rezultaty_fonda.



ЗАКРЫТЫЙ ПИФ НЕДВИЖИМОСТИ «АРСАГЕРА – ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО»

СЧА, руб.	Стоимость пая, руб.	Средневзвешенная дата оценки активов ¹	Средневзвешенная цена пая на ММВБ, руб.	Оборот на ММВБ за месяц, руб.
403 716 374,02	2 413,31	06.10.2010 г.	1 540,00	1 906 604,42

Общая информация

Фонд инвестирует в перспективные объекты строящейся жилой недвижимости (квартиры) наиболее надежных застройщиков Санкт-Петербурга. По окончании строительства квартиры продаются, и вырученные средства вновь реинвестируются в объекты строящейся недвижимости.

Результаты фонда зависят от общего изменения стоимости недвижимости и строительной готовности объектов недвижимости. На ранних стадиях квартиры стоят дешевле, а по мере завершения стройки их цена доходит до уровня готового жилья.

УК Арсагера тщательно выбирает застройщиков, проводит оценку их надежности и юридическую экспертизу документов. Квартиры приобретаются точечным образом в домах разного класса и разных районах города.

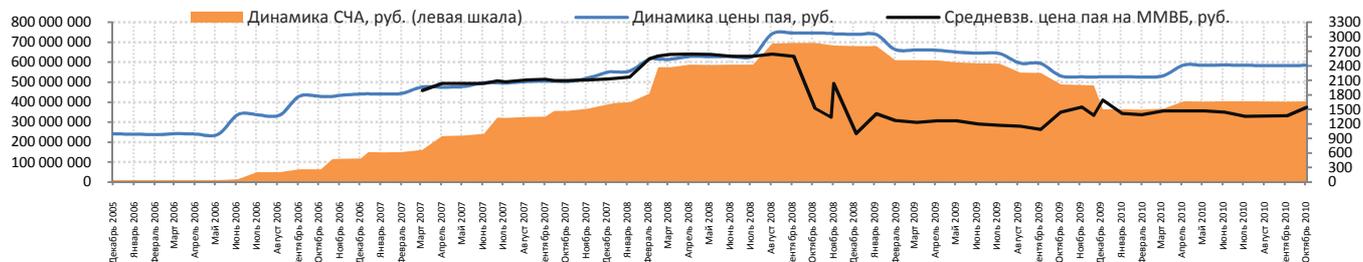
Тип фонда	закрытый ПИФ недвижимости
Дата завершения формирования фонда	27.12.2005 г.
Дата окончания срока деятельности фонда	31.12.2015 г.
Аудитор фонда	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Прием заявок на приобретение паев	в период дополнительных размещений паев
Прием заявок на погашение паев	погашение паев осуществляется по истечении срока деятельности фонда
Покупка и продажа паев на вторичном рынке	в любой рабочий день на фондовой бирже ММВБ (тикер ПИФАрЖС)
Обмен паев	не возможен в соответствии с требованиями законодательства
Максимальный общий размер вознаграждений и расходов фонда	не более 3,7% от среднегодовой СЧА фонда с учетом НДС

Результаты управления фондом

	с начала года	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года
изменение стоимости пая	11,06%	0,38%	0,10%	-0,11%	10,05%	16,12%
изменение бенчмарка фонда	-3,66%	1,87%	-0,52%	-2,12%	-2,68%	7,36%

В качестве бенчмарка используются средние цены на первичном рынке жилья Санкт-Петербурга по данным Бюллетеня Недвижимости (www.bn.ru).

График изменения стоимости пая, СЧА и цены пая на бирже ММВБ



Информация об активах фонда

Структура активов

Активы	Стоимость, руб.	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²
Недвижимое имущество и имущественные права по обязательствам из договоров долевого участия, в том числе:	397 639 960,00	98,04	79	20	4 793,1
строящиеся квартиры	11 588 000,00	2,86	4	1	165
квартиры, принятые у застройщика	0,00	0,00	0	0	0
квартиры с правом собственности	386 051 960,00	95,18	75	19	4 628
Денежные средства, в том числе:	7 916 002,87	1,95	-	-	-
денежные средства на расчетном счете	7 916 002,87	1,95	-	-	-
денежные средства на депозитах	0,00	0,00	-	-	-
Прочие активы:	40 000,00	0,01	-	-	-
Итого:	405 595 962,87	100,00	-	-	-

Структура активов по строительным компаниям

Строительные компании	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²	Доля квартир на этапе стр-ва, %
ЛенСпецСМУ	47,87	35	6	2 282	0
Строительный трест	15,85	13	3	848	0
СК Элис	14,58	14	2	697	2,86
Группа ЛСР	6,29	6	3	321	0
Невский Синдикат	4,23	3	1	229	0
Инкорстрой-58*	3,56	4	2	170	0
Юит	3,37	3	2	174	0
Кондратьевский*	2,29	1	1	72	0

*СК Петрополь

Операции с активами фонда

Статистика сделок с квартирами фонда

	в отчетном месяце	с начала года
Продажа квартир из фонда		
Подписано договоров по продаже квартир	0	6
Зарегистрировано сделок по продаже квартир	3	6
Приобретение квартир в фонд		
Подписано договоров долевого участия	0	6
Зарегистрировано договоров долевого участия	0	4

Информация по квартирам в продаже

Количество квартир в продаже	75
Реализационная стоимость квартир в продаже, руб.	385 437 710,00
Средняя стоимость квадратного метра, руб.	
по реализационной стоимости	83 279,18
по оценочной стоимости	83 411,90
по стоимости приобретения	63 461,65

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Правила ЗПИФ недвижимости «АрсАгера - жилищное строительство» зарегистрированы ФСФР России: 0402-75409534 от 13.09.2005. Правила ЗПИФ недвижимости «АрсАгера – жилые дома» зарегистрированы ФСФР России: 0852-75409273 от 14.06.2007. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: 21-000-1-00714 от 06.04.10 без ограничения срока действия. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами: 078-10982-001000 от 31.01.08 без ограничения срока действия.

ОАО «УК «АрсАгера». Адрес 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д.26А БЦ "Ренессанс", 8-й этаж.

¹ Методика расчета средневзвешенной даты оценки активов приводится на странице сайта компании www.arsagera.ru/products/zpfn_arsagera_zhilivnoe_stroitelstvo/rezultaty_fonda.



ЗАКРЫТЫЙ ПИФ НЕДВИЖИМОСТИ «АРСАГЕРА – ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО»

СЧА, руб.	Стоимость пая, руб.	Средневзвешенная дата оценки активов ¹	Средневзвешенная цена пая на ММВБ, руб.	Оборот на ММВБ за месяц, руб.
401 897 865,00	2 402,44	06.10.2010 г.	1 602,75	437 324,57

Общая информация

Фонд инвестирует в перспективные объекты строящейся жилой недвижимости (квартиры) наиболее надежных застройщиков Санкт-Петербурга. По окончании строительства квартиры продаются, и вырученные средства вновь реинвестируются в объекты строящейся недвижимости.

Результаты фонда зависят от общего изменения стоимости недвижимости и строительной готовности объектов недвижимости. На ранних стадиях квартиры стоят дешевле, а по мере завершения стройки их цена доходит до уровня готового жилья.

УК Арсагера тщательно выбирает застройщиков, проводит оценку их надежности и юридическую экспертизу документов. Квартиры приобретаются точечным образом в домах разного класса и разных районах города.

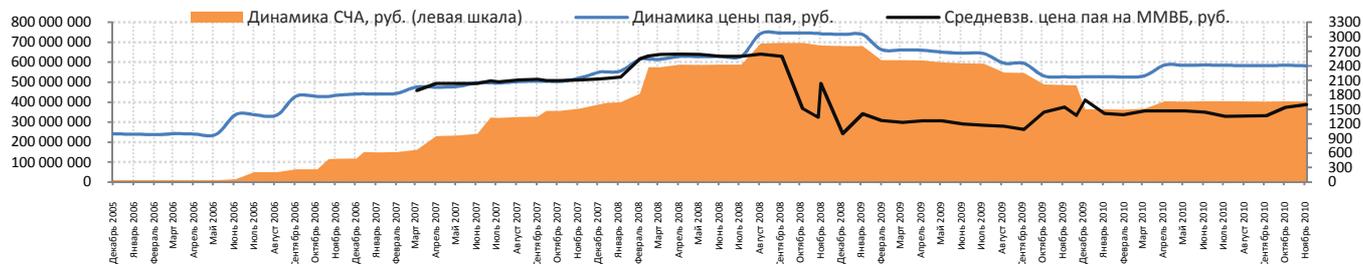
Тип фонда	закрытый ПИФ недвижимости
Дата завершения формирования фонда	27.12.2005 г.
Дата окончания срока деятельности фонда	31.12.2015 г.
Аудитор фонда	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Прием заявок на приобретение паев	в период дополнительных размещений паев
Прием заявок на погашение паев	погашение паев осуществляется по истечении срока деятельности фонда
Покупка и продажа паев на вторичном рынке	в любой рабочий день на фондовой бирже ММВБ (тикер ПИФАржС)
Обмен паев	не возможен в соответствии с требованиями законодательства
Максимальный общий размер вознаграждений и расходов фонда	не более 3,7% от среднегодовой СЧА фонда с учетом НДС

Результаты управления фондом

	с начала года	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года
изменение стоимости пая	10,56%	-0,45%	-0,11%	-0,31%	10,57%	11,93%
изменение бенчмарка фонда	-4,26%	-0,63%	1,28%	-1,00%	-3,59%	4,88%

В качестве бенчмарка используются средние цены на первичном рынке жилья Санкт-Петербурга по данным Бюллетеня Недвижимости (www.bn.ru).

График изменения стоимости пая, СЧА и цены пая на бирже ММВБ



Информация об активах фонда

Структура активов

Активы	Стоимость, руб.	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²
Недвижимое имущество и имущественные права по обязательствам из договоров долевого участия, в том числе:	397 639 960,00	98,27	79	20	4 793,1
строящиеся квартиры	11 588 000,00	2,86	4	1	165
квартиры, принятые у застройщика	0,00	0,00	0	0	0
квартиры с правом собственности	386 051 960,00	95,41	75	19	4 628
Денежные средства, в том числе:	6 928 724,84	1,71	-	-	-
денежные средства на расчетном счете	6 928 724,84	1,71	-	-	-
денежные средства на депозитах	0,00	0,00	-	-	-
Прочие активы	60 000,00	0,01	-	-	-
Итого	404 628 684,84	100,00	-	-	-

Структура активов по строительным компаниям

Строительные компании	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²	Доля квартир на этапе стр-ва, %
ЛенСпецСМУ	47,98	35	6	2 282	0
Строительный трест	15,89	13	3	848	0
СК Элис	14,62	14	2	697	2,86
Группа ЛСР	6,31	6	3	321	0
Невский Синдикат	4,24	3	1	229	0
Инкорстрой-58*	3,57	4	2	170	0
Юит	3,37	3	2	174	0
Кондратьевский*	2,29	1	1	72	0

*СК Петрополь

Операции с активами фонда

Статистика сделок с квартирами фонда

	в отчетном месяце	с начала года
Продажа квартир из фонда		
Подписано договоров по продаже квартир	1	7
Зарегистрировано сделок по продаже квартир	0	6
Приобретение квартир в фонд		
Подписано договоров долевого участия	0	6
Зарегистрировано договоров долевого участия	0	4

Информация по квартирам в продаже

Количество квартир в продаже	74
Реализационная стоимость квартир в продаже, руб.	377 413 460,00
Средняя стоимость квадратного метра, руб.	
по реализационной стоимости	82 490,96
по оценочной стоимости	83 337,41
по стоимости приобретения	63 537,13

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсагера - жилищное строительство» зарегистрированы ФСФР России: 0402-75409534 от 13.09.2005. Правила ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилые дома» зарегистрированы ФСФР России: 0852-75409273 от 14.06.2007. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: 21-000-1-00714 от 06.04.10 без ограничения срока действия. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами: 078-10982-001000 от 31.01.08 без ограничения срока действия. ОАО «УК «Арсагера». Адрес 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д.26А БЦ "Ренессанс", 8-й этаж.

¹ Методика расчета средневзвешенной даты оценки активов приводится на странице сайта компании www.arsagera.ru/products/zpfn_arsagera_zhiliщnoe_stroitelstvo/rezultaty_fonda.



ЗАКРЫТЫЙ ПИФ НЕДВИЖИМОСТИ «АРСАГЕРА – ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО»

СЧА, руб.	Стоимость пая, руб.	Средневзвешенная дата оценки активов ¹	Средневзвешенная цена пая на ММВБ, руб.	Оборот на ММВБ за месяц, руб.
400 331 840,26	2 393,08	16.10.2010 г.	1 748,53	1 345 404,65

Общая информация

Фонд инвестирует в перспективные объекты строящейся жилой недвижимости (квартиры) наиболее надежных застройщиков Санкт-Петербурга. По окончании строительства квартиры продаются, и вырученные средства вновь реинвестируются в объекты строящейся недвижимости.

Результаты фонда зависят от общего изменения стоимости недвижимости и строительной готовности объектов недвижимости. На ранних стадиях квартиры стоят дешевле, а по мере завершения стройки их цена доходит до уровня готового жилья.

УК Арсагера тщательно выбирает застройщиков, проводит оценку их надежности и юридическую экспертизу документов. Квартиры приобретаются точечным образом в домах разного класса и разных районах города.

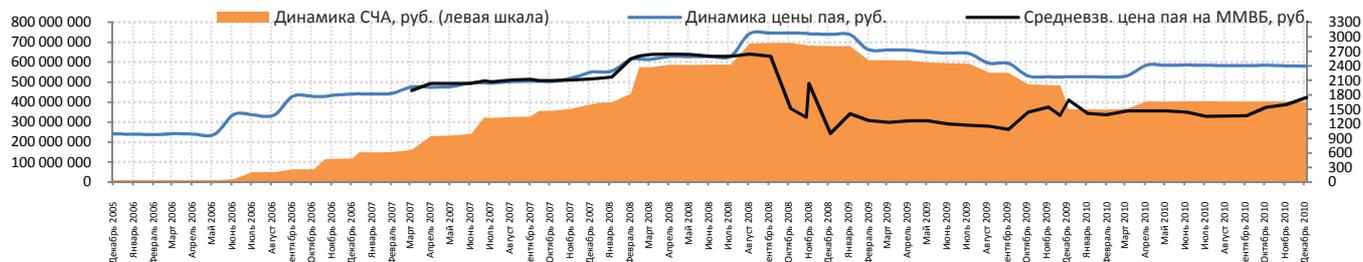
Тип фонда	закрытый ПИФ недвижимости
Дата завершения формирования фонда	27.12.2005 г.
Дата окончания срока деятельности фонда	31.12.2015 г.
Аудитор фонда	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Прием заявок на приобретение паев	в период дополнительных размещений паев
Прием заявок на погашение паев	погашение паев осуществляется по истечении срока деятельности фонда
Покупка и продажа паев на вторичном рынке	в любой рабочий день на фондовой бирже ММВБ (тикер ПИФАрЖС)
Обмен паев	не возможен в соответствии с требованиями законодательства
Максимальный общий размер вознаграждений и расходов фонда	не более 3,7% от среднегодовой СЧА фонда с учетом НДС

Результаты управления фондом

	с начала года	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года	5 лет
изменение стоимости пая	10,13%	-0,39%	-0,46%	-0,98%	10,13%	5,48%	141,51%
изменение бенчмарка фонда	-4,56%	-0,31%	0,92%	-1,00%	-4,56%	-0,23%	141,25%

В качестве бенчмарка используются средние цены на первичном рынке жилья Санкт-Петербурга по данным Бюллетеня Недвижимости (www.bn.ru).

График изменения стоимости пая, СЧА и цены пая на бирже ММВБ



Информация об активах фонда

Структура активов

Активы	Стоимость, руб.	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²
Недвижимое имущество и имущественные права по обязательствам из договоров долевого участия, в том числе:	397 872 960,00	97,00	79	20	4 793
строящиеся квартиры	11 588 000,00	2,83	4	1	165
квартиры, принятые у застройщика	0,00	0,00	0	0	0
квартиры с правом собственности	386 284 960,00	94,17	75	19	4 628
Денежные средства, в том числе:	12 293 639,74	3,00	-	-	-
денежные средства на расчетном счете	12 293 639,74	3,00	-	-	-
денежные средства на депозитах	0,00	0,00	-	-	-
Прочие активы	20 000,00	0,00	-	-	-
Итого	410 186 599,74	100,00	-	-	-

Структура активов по строительным компаниям

Строительные компании	Доля от стоимости активов, %	Кол-во квартир	Кол-во много-квартирных домов	Общая площадь, м ²	Доля в строящейся недвижимости, %
ЛенСпецСМУ	47,33	35	6	2 282	0,00
Строительный трест	15,73	13	3	848	0,00
СК Элис	14,42	14	2	697	2,83
Группа ЛСР	6,22	6	3	321	0,00
Невский Синдикат	4,18	3	1	229	0,00
Инкорстрой-58*	3,52	4	2	170	0,00
Юит	3,33	3	2	174	0,00
Кондратьевский*	2,26	1	1	72	0,00

*СК Петрополь

Операции с активами фонда

Статистика сделок с квартирами фонда

	в отчетном месяце	с начала года
Продажа квартир из фонда		
Подписано договоров по продаже квартир	1	8
Зарегистрировано сделок по продаже квартир	0	6
Приобретение квартир в фонд		
Подписано договоров долевого участия	0	6
Зарегистрировано договоров долевого участия	0	4

Информация по квартирам в продаже

Количество квартир в продаже	73
Реализационная стоимость квартир в продаже, руб.	376 402 210,00
Средняя стоимость квадратного метра, руб.	
по реализационной стоимости	83 238,73
по оценочной стоимости	83 318,46
по стоимости приобретения	63 614,17

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Правила ЗПИФ недвижимости «АрсАгера - жилищное строительство» зарегистрированы ФСФР России: 0402-75409534 от 13.09.2005. Правила ЗПИФ недвижимости «АрсАгера – жилые дома» зарегистрированы ФСФР России: 0852-75409273 от 14.06.2007. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: 21-000-1-00714 от 06.04.10 без ограничения срока действия. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами: 078-10982-001000 от 31.01.08 без ограничения срока действия. ОАО «УК «АрсАгера». Адрес 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д.26А БЦ "Ренессанс", 8-й этаж.

¹ Методика расчета средневзвешенной даты оценки активов приводится на странице сайта компании www.arsagera.ru/products/zpfn_arsagera_zhilnoe_stroitelstvo/rezultaty_fonda.