

**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 30.06.2014

за II квартал 2014 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
Башнефть ОАО, АПИ, 2-01-00013-А	3 431	211.00	723 941.00	4 кв. 2013 г.
Газпром нефть ОАО, АОИ, 1-01-00146-А	42 960	5.29	227 258.40	2 п/г 2013 г.
		<i>Итого:</i>	<i>951 199.40</i>	

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, %
Акрон ОАО, АОИ, 1-03-00207-А	31.03.2014	30.06.2014	1 043.80	1 232.50	18.08
АФК Система ОАО, АОИ, 1-05-01669-А	31.03.2014	30.06.2014	35.437	45.776	29.18
Банк ВТБ ОАО, АОИ, 10401000В	31.03.2014	19.05.2014	0.03908	0.04566	16.84
Банк Санкт-Петербург ОАО, АОИ, 10300436В	31.03.2014	30.06.2014	34.17	38.18	11.74
Башнефть ОАО, АПИ, 2-01-00013-А	31.03.2014	30.06.2014	1 413.70	1 640.10	16.01
Газпром ОАО, АОИ, 1-02-00028-А	31.03.2014	30.06.2014	133.47	148.09	10.95
Галс-Девелопмент ОАО, АОИ, 1-01-01017-Н	01.04.2014	30.06.2014	974.90	1 111.30	13.99
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-Е	31.03.2014	30.06.2014	454.80	587.90	29.27
Мобильные ТелеСистемы ОАО, АОИ, 1-01-04715-А	12.05.2014	30.06.2014	267.78	301.31	12.52
Нижнекамскнефтехим ОАО, АОИ, 2-02-00096-А	31.03.2014	30.06.2014	17.523	14.559	-16.91

Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-А	01.04.2014	30.06.2014	295.60	228.60	-22.67
Татнефть ОАО, АПИ, 2-03-00161-А	31.03.2014	30.06.2014	115.75	131.03	13.20

Иные события, которые могли оказать существенное влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, отсутствуют.

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