

**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 31.12.2014
за IV 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 – 63 900,00 руб.

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	30.09.2014	18.12.2014	1 243.70	1 863.00	49.79
АФК Система ОАО, АОИ, 1-05-01669-А	30.09.2014	30.12.2014	12.934	11.17	-13.64
Аэрофлот ОАО, АОИ, 1-01-00010-А	30.09.2014	30.12.2014	43.41	31.81	-26.72
Банк Санкт-Петербург ОАО, АОИ, 10300436В	30.09.2014	30.12.2014	31.48	24.60	-21.86
Башнефть ОАО, АПИ, 2-01-00013-А	30.09.2014	30.12.2014	781.80	909.00	16.27
ГК Пионер ЗАО, обл., 4-01-67750-Н	30.09.2014	30.12.2014	995.10	851.10	-14.47
Правительство Москвы, обл., RU32048MOS0	30.09.2014	30.12.2014	814.90	609.40	-25.22
Группа компаний ПИК ОАО, АОИ, 1-02-01556-А	30.09.2014	30.12.2014	119.37	140.70	17.87
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-Е	30.09.2014	30.12.2014	656.30	454.00	-30.82
Мечел ОАО, АПИ, 2-01-55005-Е	30.09.2014	30.12.2014	11.46	15.92	38.92
Мобильные ТелеСистемы ОАО, АОИ, 1-01-04715-А	30.09.2014	30.12.2014	273.93	171.70	-37.32
Мосэнерго ОАО, АОИ, 1-01-00085-А	30.09.2014	30.12.2014	14.456	17.46	-17.69
Нижнекамскнефтехим ОАО, АПИ, 2-02-00096-А	30.09.2014	30.12.2014	0.7818	0.6435	20.78
ОГК-2 ОАО, АОИ, 1-02-65105-D	30.09.2014	30.12.2014	0.1852	0.1601	-13.55
Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-А	02.10.2014	24.12.2014	232.00	197.00	-15.09
Сбербанк России ОАО, АОИ, 10301481В	30.09.2014	30.12.2014	76.55	53.91	-29.58
Сбербанк России ОАО, АПИ, 20301481В	30.09.2014	30.12.2014	57.64	37.69	-34.61
ТГК-1 ОАО, АОИ, 1-01-03388-D	30.09.2014	30.12.2014	0.005753	0.004935	-14.22
ФСК ЕЭС ОАО, обл., 4-13-65018-D	30.09.2014	30.12.2014	925.60	777.70	-15.98

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

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)