

**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 21-000-1-00212 от 05.04.2005 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 30.06.2009

за II квартал 2009 г.

1. Информация о фактах совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционной 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, %
АВТОВАЗ, АПИ вып. 02	26.01.2009	06.05.2009	1.544	3.22	108.55
Акрон, АОИ вып. 05	31.03.2009	30.06.2009	527.52	728.89	38.17
Башнефть, АПИ	12.02.2009	30.06.2009	83.01962	152.24063	83.38
Возрождение Банк, АОИ вып. 01	31.03.2009	05.06.2009	251.66	678.59	169.65
Газпром, АОИ	31.03.2009	30.06.2009	128.08	160.52	25.33
Газпром нефть, АОИ	31.03.2009	23.06.2009	84.54	100.76	19.19
ГАЗ-финанс, обл. вып. 01	31.03.2009	30.06.2009	381.20	431.30	13.14
Группа ЛСР, АОИ	30.03.2009	26.06.2009	148.98	324.61	117.89
Группа Черкизово, АОИ	31.03.2009	19.06.2009	47.17	161.46	242.29
Камская долина-Финанс, обл. вып. 03	20.03.2009	04.06.2009	191.80	695.90	262.83
ЛУКОЙЛ НК, АОИ	31.03.2009	30.06.2009	1 292.52	1 435.17	11.04
Марийский НПЗ Финанс, обл. вып.02	31.03.2009	30.06.2009	833.40	983.90	18.06
Мечел, АОИ вып. 01	31.03.2009	20.05.2009	144.91	263.61	81.91
Никосхим-Инвест, обл. вып. 02	31.03.2009	29.06.2009	280.70	486.20	73.21
Сбербанк России, АПИ	31.03.2009	30.06.2009	9.85	26.67	170.76
Северсталь, АОИ	31.03.2009	10.04.2009	118.80	135.20	13.80
Сибирьтелеком, АПИ	04.06.2009	30.06.2009	0.414	0.477	15.22
Система-Галс, АОИ	31.03.2009	30.06.2009	383.27	298.03	-22.24
Сургутнефтегаз, АПИ	31.03.2009	11.06.2009	8.324	10.026	20.45
Татнефть, АПИ вып. 03	31.03.2009	30.06.2009	31.42	39.01	24.16
Транснефть, АПИ	31.03.2009	30.06.2009	9 148.44	15 813.97	72.86
Уралкалий, АОИ	31.03.2009	30.06.2009	80.63	103.66	28.56
ФК Еврокоммерц, обл. вып. 05	24.03.2009	05.05.2009	105.80	76.30	-27.88
ХК Белый фрегат, обл. сер. 01	26.03.2009	30.06.2009	512.30	150.80	-70.56

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)