

**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 31.03.2014

за I 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
В отчетном периоде указанных фактов не было.

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, %
АФК Система ОАО, АОИ, 1-05-01669-А	06.01.2014	31.03.2014	44.704	35.437	-20.73
Аэрофлот ОАО, АОИ, 1-01-00010-А	06.01.2014	31.03.2014	83.38	54.74	-34.35
Банк Санкт-Петербург ОАО, АОИ, 10300436В	06.01.2014	31.03.2014	40.60	34.17	-15.84
Галс-Девелопмент ОАО, АОИ, 1-01-01017-Н	06.01.2014	31.03.2014	934.20	1 057.60	13.21
Группа Компаний ПИК ОАО, АОИ, 1-02-01556-А	06.01.2014	31.03.2014	69.18	81.03	17.13
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-Е	06.01.2014	31.03.2014	587.10	454.80	-22.53
Мечел ОАО, АПИ, 2-01-55005-Е	06.01.2014	31.03.2014	35.51	23.90	-32.70
Мосэнерго ОАО, АОИ, 1-01-00085-А	06.01.2014	31.03.2014	0.8703	0.7707	-11.44
Нижнекамскнефтехим ОАО, АОИ, 2-02-00096-А	06.01.2014	31.03.2014	20.324	17.523	-13.78
ОГК-2 ОАО, АОИ, 1-02-65105-D	06.01.2014	31.03.2014	0.2546	0.2126	-16.50
Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-А	13.01.2014	31.03.2014	384.80	281.30	-26.90
Сбербанк России ОАО, АПИ, 20101481В	06.01.2014	31.03.2014	79.43	66.38	-16.43

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)