

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К СПРАВКЕ О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Арсера-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 "Арсера"

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 30.06.2015

за II квартал 2015 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 – 256 982,88 р.

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	31.03.2015	30.06.2015	17.58	19.82	12.74
Аэрофлот ОАО, АОИ, 1-01-00010-А	31.03.2015	30.06.2015	33.99	38.07	12.00
Банк Санкт-Петербург ОАО, АОИ, 10300436В	31.03.2015	30.06.2015	31.65	40.55	28.12
Газпром нефть ОАО, АОИ, 1-01-00146-А	31.03.2015	30.06.2015	158.50	135.90	-14.26
Гор.Обл. Займ Москвы 48 обл., RU32048MOS0	31.03.2015	30.06.2015	685.00	770.10	12.42
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-Е	31.03.2015	30.06.2015	660.00	571.00	-13.48
Мосэнерго ОАО, АОИ, 1-01-00085-А	31.03.2015	30.06.2015	0.7180	0.8875	23.61
Нижнекамскнефтехим ОАО, АПИ, 2-02-00096-А	01.04.2015	30.06.2015	20.89	23.75	13.69
ОГК-2 ОАО, АОИ, 1-02-65105-D	31.03.2015	30.06.2015	0.2247	0.2805	24.83
Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-А	03.04.2015	04.06.2015	219.00	190.00	-13.24
ТГК-1 ОАО, АОИ, 1-01-03388-D	31.03.2015	30.06.2015	0.004120	0.005020	21.84

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)