ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К СПРАВКЕ О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Арсагера- акции 6.4"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

Зарегистрирован ФСФР №0439-75408664 от 13.12.2005
(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 "Арсагера"
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 30.03.2012
за I квартал 2012 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	Размер дивиденда по акциям, руб.	Период, за который принято решение выплачивать дивиденды
Банк Санкт-Петербург ОАО, АОИ, 10300436B	0.11	2011 г.
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-E	20.00	2011 г.
ЦМТ ОАО, АПИ, 2-01-01837-A	0.2987895	2011 г.

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, %
Галс-Девелопмент ОАО, АОИ, 1-01-01017-H	30.12.2011	30.03.2012	279.00	328.50	17.74
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-E	30.12.2011	30.03.2012	462.10	714.30	54.58
КуйбышевАзот ОАО, АОИ, 1-01-00067-A	30.12.2011	30.03.2012	63.73	77.89	22.21
Мечел ОАО, АПИ, 2-01-55005-E	19.03.2012	30.03.2012	232.86	206.23	-11.44
Мосэнергосбыт ОАО, АОИ, 1-01-65113-D	30.12.2011	13.03.2012	0.4641	0.5337	15.00
Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-A	30.12.2011	30.03.2012	460.10	522.50	13.56
Транснефть ОАО, АПИ, 2-01-00206-A	30.12.2011	30.03.2012	49 670.00	57 536.00	15.84
ЦМТ ОАО, АПИ, 2-01-01837-A	30.12.2011	30.03.2012	5.012	4.303	-14.16
Челябинский цинковый завод ОАО, АОИ, 1-01-45040-D	30.12.2011	30.03.2012	70.63	77.92	10.32

3.3. Существенные (на 10 и более процентов за отчетный квартал) изменения за отчетный период оценочной стоимости ценных бумаг, не допущенных к торгам организаторов торгов

Наименование ценной бумаги	Начальная дата	Конечная дата	Начальная стоимость, руб	Конечная стоимость, руб.	Изменение, %
Южно-Уральский никелевый комбинат ОАО, АОИ, 1-01-00197-A	30.12.2011	30.03.2012	4 929.00	3 650.00	-25.95

Председатель Правления		Соловьев В.Е.
(должность)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Начальник Управления внутреннего учета		Федосов М.Ю.
(должность)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Уполномоченный представитель ЗАО «ПРСД»		
(должность)	(подпись)	(И.О. Фамилия)