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 30.06.2011
за II квартал 2011 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
Башкирнефтепродукт ОАО, АОИ, 1-01-31194-D	0,10	2010 г.
Башкирнефтепродукт ОАО, АПИ, 2-01-31194-D	0,10	2010 г.
Газпром ОАО, АОИ, 1-02-00028-A	3,85	2010 г.
Казанский вертолетный завод ОАО, АОИ, 1-03-55106-D	6,34	2010 г.
Нижегородоблгаз ОАО, АОИ, 1-01-11768-E	4,40	2010 г.
Нижегородская сбытовая компания ОАО, АОИ, 1-01-55072-E	91,72	4 кв. 2010 г.
Нижегородская сбытовая компания ОАО, АОИ, 1-01-55072-E	112,387	1 кв. 2011 г.
Ростовоблгаз ОАО, АОИ, 1-02-30742-E	94,82	2010 г.
Ростовоблгаз ОАО, АПИ, 2-02-30742-E	94,82	2010 г.
Рязанская энергосбытовая компания ОАО, АОИ, 1-01-50092-A	1,9961	2010 г.
Татнефть ОАО, АПИ, 2-03-00161-A	5,02	2010 г.
Транснефть ОАО, АПИ, 2-01-00206-A	314,73	2010 г.
Улан-Удэнский авиационный завод ОАО, АОИ, 1-01-20284-F	4,24	2010 г.
Центр международной торговли ОАО, АПИ, 2-01-01837-A	0,116	2010 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, %
Кемеровское открытое акционерное общество Азот ОАО, АОИ, 1-02-10051-F	31.03.2011	31.05.2011	603.40	765.80	26.91
Газпром ОАО, АОИ, 1-02-00028-A	31.03.2011	30.06.2011	229.51	203.15	-11.49
Группа Компаний ПИК ОАО, АОИ, 1-02-01556-A	31.03.2011	30.06.2011	126.90	107.74	-15.10
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-E	31.03.2011	30.06.2011	1 177.20	960.40	-18.42
Ковровский механический завод ОАО, АОИ, 1-02-05376-A	06.04.2011	28.06.2011	3 009.10	2 511.80	-16.52
Нижнекамскнефтехим ОАО, АПИ, 2-02-00096-A	31.03.2011	30.06.2011	12.865	14.541	13.03
Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-A	31.03.2011	28.06.2011	1 200.40	996.60	-16.98
Рязанская энергосбытовая компания ОАО, АОИ, 1-01-50092-A	31.03.2011	18.05.2011	8.64	7.20	-16.67
Система-Галс ОАО, АОИ, 1-01-01017-H	31.03.2011	29.06.2011	845.60	743.50	-12.07
Татнефть ОАО, АПИ, 2-03-00161-A	27.05.2011	30.06.2011	81.66	89.98	10.19
Центр международной торговли ОАО, АПИ, 2-01-01837-A	21.04.2011	30.06.2011	4.334	4.797	10.68

Начальник Отдела портфельных инвестиций		Рем А.М.
(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)