ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К СПРАВКЕ О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Арсагера-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 "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 29.06.2012
за II 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	Кол-во акций, шт.	Размер дивиденда на акцию, руб.	Сумма дивидендов, р.	Период выплаты дивидендов
Банк ВТБ ОАО, АОИ, 10401000B	17 400 000	0,00088	15 312,00	2011 г.
Газпром ОАО, АОИ, 1-02-00028-A	21 950	8,97	196 891,50	2011 г.
Нижнекамскнефтехим ОАО, АПИ, 2-02-00096-A	108 100	2,36	255 116,00	2011 г.
Татнефть ОАО, АПИ, 2-03-00161-A	34 090	7,08	241 357,20	2011 г.
Транснефть ОАО, АПИ, 2-01-00206-A	79	716,58	56 609,82	2011 г.
		Итого:	*765 286,52*	

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, %
Банк ВТБ ОАО, АОИ, 10401000B	30.03.2012	30.06.2012	0.06711	0,05612	-16.38
Газпром ОАО, АОИ, 1-02-00028-A	30.03.2012	30.06.2012	180.75	153.43	-15.11
Галс-Девелопмент ОАО, АОИ, 1-01-01017-H	30.03.2012	30.06.2012	328.50	273.90	-16.62
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-E	30.03.2012	30.06.2012	714.30	555.30	-22.26
Нижнекамскнефтехим ОАО, АПИ, 2-02-00096-A	30.03.2012	30.06.2012	18.096	21.112	16.67
Татнефть ОАО, АПИ, 2-03-00161-A	30.03.2012	30.06.2012	101.01	84.07	-16.77
Транснефть ОАО, АПИ, 2-01-00206-A	30.03.2012	30.06.2012	57 536.00	46 752.00	-18.74
Холдинг МРСК ОАО, АОИ, 1-01-55385-E	12.05.2012	30.06.2012	2.224	1.754	-21.13
Челябинский цинковый завод ОАО, АОИ, 1-01-45040-D	30.03.2012	15.06.2012	77.92	64.85	-16.77

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)