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

Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Арсатера- 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 "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 30.06.2014
за II 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

Наименование ценной бумаги	Кол-во акций, шт.	Размер дивиденда на акцию, руб.	Сумма дивидендов, р.	Период выплаты дивидендов
Башнефть ОАО, АПИ, 2-01-00013-А	1 500	211.00	316 500.00	4 кв. 2013 г.
Газпром газораспределение Калуга ОАО, АОИ, 1-01-03618-А	204	310.45	63 331.80	2013 г.
ДНПП ОАО, АОИ, 1-01-05098-А	622	565.60	351 803.20	2013 г.
Роствертол ОАО, АОИ, 1-01-30039-Е	474 000	0.55	260 700.00	2013 г.
		<i>Итого:</i>	<i>992 335.00</i>	

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, %
АВТОВАЗ ОАО, АПИ, 2-04-00002-А	31.03.2014	27.06.2014	2.699	3.145	16.52
Акрон ОАО, АОИ, 1-03-00207-А	31.03.2014	30.06.2014	1 043.80	1 232.50	18.08
Башнефть ОАО, АПИ, 2-01-00013-А	31.03.2014	30.06.2014	1 413.70	1 640.10	16.01
Газпром ОАО, АОИ, 1-02-00028-А	31.03.2014	30.06.2014	133.47	148.09	10.95
Галс-Девелопмент ОАО, АОИ, 1-01-01017-Н	01.04.2014	30.06.2014	974.90	1 111.30	13.99
Группа ЛСР ОАО, АОИ, 1-01-55234-Е	31.03.2014	30.06.2014	454.80	587.90	29.27
Казаньоргсинтез ОАО, АОИ, 1-02-55245-Д	31.03.2014	12.05.2014	6.7582	7.4995	10.97
Нижнекамскнефтехим ОАО, АОИ, 2-02-00096-А	31.03.2014	30.06.2014	17.523	14.559	-16.91
Открытые инвестиции ОАО, АОИ, 1-01-50020-А	01.04.2014	30.06.2014	295.60	228.60	-22.67
Соликамский магниевый завод ОАО, АОИ, 1-01-00283-А	31.03.2014	30.06.2014	6 292.30	4 993.30	-20.64
Татнефть ОАО, АПИ, 2-03-00161-А	31.03.2014	30.06.2014	115.75	131.03	13.20
Томская распределительная компания ОАО, АОИ,	07.05.2014	30.06.2014	0.2046	0.2581	26.15
Уральская кузница ОАО, АОИ, 1-01-32341-Д	02.04.2014	30.06.2014	4 766.00	6 092.00	27.82

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 котировка, руб.	Конечная котировка, руб.	Изменение, %
Газпром газораспределение Калуга ОАО, АОИ, 1-01-03618-А	31.03.2014	30.06.2014	13 000.00	15 000.00	15.38
Газпром газораспределение Нижний Новгород ОАО, АОИ, 1-01-11768-Е	31.03.2014	30.06.2014	61.00	68.00	11.48
Газэнергосервис ОАО, АОИ, 1-02-01147-А	31.03.2014	30.06.2014	1 700.00	1 440.00	-15.29
ДНПП ОАО, АОИ, 1-01-05098-А	31.03.2014	30.06.2014	5 100.00	7 500.00	47.06
Обънефтегазгеология ОАО, АОИ, 1-01-00399-Ф	31.03.2014	30.06.2014	2 250.00	2 000.00	-11.11
Роствертол ОАО, АОИ, 1-01-30039-Е	31.03.2014	30.06.2014	4.04	3.32	-17.82

Иные события, которые могли оказать существенное влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, отсутствуют.

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