

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Лучшие отрасли»
(далее - паевой инвестиционный фонд)
на "31" декабря 2014 г.

Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами»

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00943 от 22 ноября 2012г.

Настоящая Пояснительная записка составлена в соответствии с Приказом ФСФР от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н «ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И СРОКАХ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, А ТАКЖЕ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ»

В течение отчетного периода ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов не было.

Забалансовых рисков, не включенных в расчет стоимости чистых активов (в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активов, обремененных залогом) не имеется.

Существенное влияние на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда оказали изменения котировок (на 10 и более процентов за отчетный квартал) ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

№ п/п	Ценная бумага	Котировка (для облигаций в % от номинала, для других ЦБ в руб.)				Изменение котировки в %%
		Дата		Дата		
1	ГДР Lenta Ltd. ORD SHS R (Deutsche bank), ISIN US52634T2006	30.09.2014	434	25.11.2014	387	-10.83
2	ГМК "Норильский никель, ао, ISIN RU0007288411	01.12.2014	9 418	31.12.2014	8 162	-13.34
3	Группа ЛСР, ао, ISIN RU000A0JPFPO	30.09.2014	656.3	27.11.2014	588	-10.41
4	М.видео Компания, ао, ISIN RU000A0JPGA0	13.10.2014	187.6	01.12.2014	209.5	11.67
5	Магнит, ао, ISIN RU000A0JKQU8	30.09.2014	9 854.2	28.11.2014	11 714.8	18.88
6	МТС, ао, ISIN RU0007775219	30.09.2014	273.93	08.10.2014	242.75	-11.38
7	Роснефть ао, ISIN RU000A0J2Q06	30.09.2014	231.36	18.12.2014	203.75	-11.93
8	Северсталь, ао, ISIN RU0009046510	26.11.2014	444.5	31.12.2014	497.35	11.89

Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда составляет:

№ п/п	Наименование эмитента	№ гос. Регистрации	период	Сумма дивидендов (руб.)
1	ЛУКОЙЛ, ао	1-01-00077-А	Янв.-сен 2014г.	39 000.00
2	М.видео Компания, ао	1-02-11700-А	Янв.-сен 2014г.	42 500.00
3	Магнит, ао	1-01-60525-Р	Янв.-сен 2014г.	12 013.53

Сведения о прочих событиях, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, отсутствуют.

Генеральный директор _____ / А.В. Бершадский

Заместитель начальника Отдела сопровождения операций _____ / Н.В. Матросова /

Уполномоченное лицо ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» _____ / _____ /