

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к справке о стоимости чистых активов**  
**Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Лучшие отрасли»**  
(далее - паевой инвестиционный фонд)  
**на "30" сентября 2015 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	Yandex N.V._ORD SHS_CLA, ISIN NL0009805522	30.06.2015	840	30.09.2015	719	-14.40
2	Акрон, ао, ISIN RU0009028674	10.08.2015	2 606	30.09.2015	3 061	17.46
3	Аэрофлот, ао, ISIN RU0009062285	30.06.2015	38.07	08.09.2015	33.38	-12.32
4	ММК, ао, ISIN RU0009084396	30.06.2015	14.715	30.09.2015	20.01	35.98
5	ПИК Группа Компаний, ао, ISIN RU000A0JP7J7	30.07.2015	170	30.09.2015	190.6	12.12

Объявленных эмитентом, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не выявлено.

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

Генеральный директор

\_\_\_\_\_

/ Р.В. Серов /

Заместитель начальника Отдела сопровождения операций

\_\_\_\_\_

/ Н.В. Матросова /

Уполномоченное лицо ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_

/ \_\_\_\_\_ /