

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Фонд Акции»
(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	Акрон, ао, ISIN RU0009028674	18.11.2014	1 433	31.12.2014	1 850	29.10
2	Банк ВТБ, ао, ISIN RU000A0JP5V6	30.09.2014	0.0392	31.12.2014	0.06605	68.49
3	Газпром нефть, ао, ISIN RU0009062467	26.11.2014	156.8	31.12.2014	140.9	-10.14
4	ГМК "Норильский никель, ао, ISIN RU0007288411	30.09.2014	7 343	31.12.2014	8 162	11.15
5	ММК, ао, ISIN RU0009084396	30.09.2014	7.82	31.12.2014	10.496	34.22
6	МТС, ао, ISIN RU0007775219	30.09.2014	273.93	31.12.2014	171.7	-37.32
7	Ростелеком ао, ISIN RU0008943394	30.09.2014	105.96	19.12.2014	86.96	-17.93
8	Сбербанк России, ао, ISIN RU0009029540	30.09.2014	76.55	31.12.2014	53.91	-29.58
9	Северсталь, ао, ISIN RU0009046510	30.09.2014	393.8	31.12.2014	497.35	26.30
10	ТГК-1, ао, ISIN RU000A0JNUD0	30.09.2014	0.005753	14.10.2014	0.004885	-15.09
11	ТМК, ао, ISIN RU000A0B6NK6	30.09.2014	87.7	19.11.2014	78.1	-10.95
12	ФосАгро, ао, ISIN RU000A0JRK78	30.09.2014	1 315	31.12.2014	1 657	26.01

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	МТС, ао	1-01-04715-A	1 полугодие 2014 г.	5 332.00
2	Магнит, ао	1-01-60525-P	Янв.-сен 2014г.	11 861.46
3	ЛУКОЙЛ, ао	1-01-00077-A	Янв.-сен 2014г.	34 080.00

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» _____ / _____ /