

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Фонд Акции»
(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	Акрон, ао, ISIN RU0009028674	30.06.2015	2 240	30.09.2015	3 061	36.65
2	Интер ПАО, ао, ISIN RU000A0JPNM1	30.06.2015	1.2205	30.09.2015	1.065	-12.74
3	ММК, ао, ISIN RU0009084396	30.06.2015	14.715	30.09.2015	20.01	35.98
4	Северсталь, ао, ISIN RU0009046510	30.06.2015	589.5	28.08.2015	698.3	18.46
5	СОЛЛЕПС, ао, ISIN RU0006914488	30.06.2015	443	29.07.2015	360	-18.74
6	ФосАгро, ао, ISIN RU000A0JRKТ8	09.07.2015	2 169	30.09.2015	2 741	26.37
7	Э.ОН Россия, ао, ISIN RU000A0JNGA5	30.06.2015	3.015	27.07.2015	2.617	-13.20

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» _____ / _____ /