

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Лучшие отрасли»
(далее - паевой инвестиционный фонд)
на "30" июня 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	01.06.2015	956	30.06.2015	840	-12.13
2	АФК "Система", ао ISIN RU000A0DQZE3	31.03.2015	17.58	30.06.2015	19.82	12.74
3	Газпром нефть, ао ISIN RU0009062467	31.03.2015	158.5	30.06.2015	135.9	-14.26
4	Группа ЛСР, ао ISIN RU000A0JPFPO	31.03.2015	660	30.06.2015	571	-13.48
5	ДИКСИ Групп, ао ISIN RU000A0JP7H1	28.05.2015	367.5	30.06.2015	329	-10.48
6	НОВАТЭК, ао ISIN RU000A0DKVS5	31.03.2015	428.4	30.06.2015	557.7	30.18
7	Ростелеком ао ISIN RU0008943394	01.06.2015	81.53	30.06.2015	90.1	10.51
8	Сбербанк России, ао ISIN RU0009029540	31.03.2015	62.53	24.06.2015	71.93	15.03

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	Магнит, ао	1-01-60525-Р	Янв.-дек 2014г.	5 567.94
3	М.видео Компания, ао	1-02-11700-А	Янв.-дек 2014г.	32 940.00
4	Роснефть ао	1-02-00122-А	Янв.-дек 2014г.	18 883.00
5	Газпром нефть, ао	1-01-00146-А	Янв.-дек 2014г.	4 569.50

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» _____ / _____ /