

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к справке о стоимости чистых активов**  
**Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Лучшие отрасли»**  
(далее - паевой инвестиционный фонд)  
**на "30" сентября 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 признаваемых котировок (на 10 и более процентов за отчетный квартал) ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

№ п/п	Ценная бумага	Признаваемая котировка (руб.)				Изменение котировки в %%
		Дата		Дата		
1	Башнефть АНК, ао	09.07.2014	2 568.9	18.09.2014	1 457	-43.28
2	НОВАТЭК, ао	04.08.2014	366.5	30.09.2014	406.13	10.81
3	ПРОТЕК, ао	09.07.2014	41.99	30.09.2014	35.87	-14.57

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	ПРОТЕК, ао	1-02-07615-А	1 полугодие 2014 г.	22 990.00

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

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / В.В. Мальханов /

Заместитель начальника Отдела сопровождения операций \_\_\_\_\_ / Н.В. Матросова /

Уполномоченное лицо ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /