

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «РСХБ – Валютные облигации»
(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	Оценка в рублях (наиболее поздняя средняя цена закрытия рынка по Блумберг)				Изменение котировки в %%
		Дата		Дата		
1	ALROSA FINANCE SA REGS 7.750 03/11/20, ISIN XS0555493203	30.06.2015	58 264.66465	30.09.2015	69 467.06385	19.23
2	KUZNETSKI CAPITAL SA 6.80700 10/05/17, ISIN XS0299183250	30.06.2015	54 358.5512	30.09.2015	65 153.0676	19.86
3	Rosneft Finance S.A. 7.875 13/03/18, ISIN XS0324963932	30.06.2015	58 210.8064	30.09.2015	69 739.9591	19.81
4	RSHB Capital S.A. 6.0 03/06/21, ISIN XS0632887997	30.06.2015	50 238.1152	30.09.2015	59 540.16965	18.52
5	SB CAPITAL S.A 5.25 23/05/23, ISIN XS0935311240	30.06.2015	45 083.8223	30.09.2015	55 796.47135	23.76
6	VTB Eurasia Ltd VAR UNDATED, ISIN XS0810596832	30.06.2015	49 216.4736	20.08.2015	58 891.03455	19.66
7	Минфин USD 12840061V, ISIN XS0767473852	30.06.2015	10 481 820.72	30.09.2015	12 400 305.08	18.30

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»

/ _____ /