

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд фондов «РСХБ – Золото, серебро, платина»
(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) следующих ценных бумаг:

№ п/п	Ценная бумага	Оценка в рублях (наиболее поздняя средняя цена закрытия рынка по Блумберг/ цена закрытия на иностранной фондовой бирже)				Изменение в %%
		Дата	оценка	Дата	оценка	
1	ETFs Palladium Trust, ISIN US26923A1060	15.10.2014	3 118.81427273	31.12.2014	4 388.15520455	40.70
2	ETFs Platinum Trust, ISIN US26922V1017	16.10.2014	5 013.70833333	31.12.2014	6 632.86537037	32.29
3	iShares Silver Trust, ISIN US46428Q1094	15.10.2014	676.04707222	31.12.2014	876.50587222	29.65
4	SPDR Gold Trust, ISIN US78463V1070	15.10.2014	4 806.50014815	31.12.2014	6 480.96766667	34.84
5	Sprott Physical Platinum and Palladium T, ISIN CA85207Q1046	15.10.2014	359.09934474	31.12.2014	492.261	37.08
6	Минфин USD SK-0-CM-128, ISIN XS0114288789 государственные ЦБ внешнего займа (РФ)	28.10.2014	31.16364973	31.12.2014	38.51299573	23.58

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 _____ / А.В. Бершадский

Заместитель начальника Отдела сопровождения операций _____ / Н.В. Матросова /

Уполномоченное лицо ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» _____ / _____ /