

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Лучшие отрасли»
(далее - паевой инвестиционный фонд)
на "31" марта 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	АЛРОСА АК, ао, ISIN RU0007252813	31.12.2014	62.19	20.03.2015	78.02	25.45
2	Башнефть АНК, ао, ISIN RU0007976957	31.12.2014	1 213	31.03.2015	1 868	54.00
3	Газпром нефть, ао, ISIN RU0009062467	31.12.2014	140.9	31.03.2015	158.5	12.49
4	ГМК "Норильский никель, ао, ISIN RU0007288411	31.12.2014	8 162	31.03.2015	10 500	28.64
5	ЛУКОЙЛ, ао, ISIN RU0009024277	31.12.2014	2 217.4	31.03.2015	2 674.5	20.61
6	ММК, ао, ISIN RU0009084396	31.12.2014	10.496	20.02.2015	14.471	37.87
7	НЛМК, ао, ISIN RU0009046452	31.12.2014	65.05	18.02.2015	86.165	32.46
8	РДР Юнайтед Компани РУСАЛ Плс, ISIN RU000A0JR5Z5	31.12.2014	357.4	27.02.2015	489.9	37.07
9	Сбербанк России, ао, ISIN RU0009029540	18.02.2015	75.13	31.03.2015	62.53	-16.77
10	Северсталь, ао, ISIN RU0009046510	31.12.2014	497.35	19.02.2015	700.6	40.87
11	Сургутнефтегаз, ап, ISIN RU0009029524	31.12.2014	29.4	31.03.2015	44.6	51.70
12	Татнефть им. В.Д. Шашина, ао, ISIN RU0009033591	31.12.2014	232.1	31.03.2015	280.2	20.72
13	Татнефть им. В.Д. Шашина, ап, ISIN RU0006944147	31.12.2014	134.4	31.03.2015	167.4	24.55
14	Уралкалий, ао, ISIN RU0007661302	18.02.2015	183.15	31.03.2015	151.95	-17.04

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	М.видео Компания, ао	1-02-11700-А	Янв.-сен 2014г.	42 500.00

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» _____ / _____ /