

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд акций «РСХБ – Лучшие отрасли»
(далее - паевой инвестиционный фонд)
на "31" декабря 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	30.09.2015	719	31.12.2015	1 145,6	59.33
2	Акрон, ао, ISIN RU0009028674	30.09.2015	3 061	31.12.2015	3 749	22.48
3	Аэрофлот, ао, ISIN RU0009062285	13.10.2015	44,4	26.11.2015	56,38	26,98
4	Башнефть АНК, ао, ISIN RU0007976957	30.09.2015	1 725	31.12.2015	1 986,5	15,16
5	М.видео Компания, ао, ISIN RU000A0JPGA0	30.09.2015	204,9	31.12.2015	262	27,87
6	МегаФон, ао, ISIN RU000A0JS942	30.09.2015	800	19.11.2015	918	14,75
7	ММК, ао, ISIN RU0009084396	30.09.2015	20,01	29.12.2015	17,935	-10,37
8	НМТП, ао, ISIN RU0009084446	12.10.2015	2,915	31.12.2015	3,72	27,62
9	ПИК Группа Компаний, ао, ISIN RU000A0JP7J7	30.09.2015	190,6	31.12.2015	218,9	14,85
10	Сбербанк России, ао, ISIN RU0009029540	27.10.2015	90,05	31.12.2015	101,18	12,36
11	Сургутнефтегаз, ап, ISIN RU0009029524	30.09.2015	39,175	31.12.2015	44,16	12,72
12	Татнефть им. В.Д. Шашина, ап, ISIN RU0006944147	30.09.2015	172	31.12.2015	197,7	14,94

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	ЛУКОЙЛ, ао	1-01-00077-A	Июль.-сен 2015г.	30 875,00
2	ГМК "Норильский никель, ао	1-01-40155-F	Январь.-сен 2015г.	14 809,70

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

Генеральный директор

/ П.В. Серов /

Заместитель начальника Отдела сопровождения операций

/ Н.В. Матросова /

Уполномоченное лицо ОАО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»

/ _____ /