

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к справке о стоимости чистых активов**  
**Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «РСХБ – Валютные облигации»**  
(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	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	30.09.2015	69 467.06385	31.12.2015	76 991.82665	10.83
2	KUZNETSKI CAPITAL SA 6.80700 10/05/17, ISIN XS0299183250	30.09.2015	65 153.0676	31.12.2015	73 361.5393	12.60
3	MMC NORILSK NICKEL 6.625 14/10/22, ISIN XS1298447019	15.10.2015	64 217.4903	31.12.2015	74 488.3059	15.99
4	Rosneft Finance S.A. 7.875 13/03/18, ISIN XS0324963932	30.09.2015	69 739.9591	31.12.2015	77 983.7602	11.82
5	RSHB Capital S.A. 6.0 03/06/21, ISIN XS0632887997	30.09.2015	59 540.16965	31.12.2015	69 879.93275	17.37
6	SB CAPITAL S.A 5.25 23/05/23, ISIN XS0935311240	30.09.2015	55 796.47135	31.12.2015	62 735.2417	12.44
7	Минфин USD 12840061V, ISIN XS0767473852	30.09.2015	12 400 305.08	31.12.2015	13 857 333.52	11.75

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»

\_\_\_\_\_

/ \_\_\_\_\_ /