

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РСХБ – Фонд Сбалансированный»
(далее - паевой инвестиционный фонд)
на "31" марта 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 признаваемых котировок (на 10 и более процентов за отчетный квартал) ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

№ п/п	Ценная бумага	Признаваемая котировка (руб.)				Изменение котировки в %%
		Дата		Дата		
1	ПИК Группа Компаний, ао	31.12.2013	70.79	31.03.2014	81.03	14.47
2	АФК "Система", ао	31.12.2013	45.545	31.03.2014	35.437	-22.19
3	Аэрофлот, ао	31.01.2014	82.51	31.03.2014	54.74	-33.66
4	Башнефть АНК, ао	17.02.2014	2 173.5	31.03.2014	1 916.7	-11.82
5	ВСМПО-АВИСМА Корпорация, ао	18.02.2014	8 007.6	31.03.2014	6 816.2	-14.88
6	М.видео Компания, ао	31.12.2013	300.52	31.03.2014	210.82	-29.85
7	Магнит, ао	31.12.2013	9 189.8	31.03.2014	7 952.6	-13.46
8	НЛМК, ао	31.12.2013	54.76	20.03.2014	41.1	-24.95
9	НОВАТЭК, ао	31.12.2013	401.22	31.03.2014	348.43	-13.16
10	ПРОТЕК, ао	31.12.2013	49.3	27.03.2014	39.98	-18.90
11	Сбербанк России, ао	31.12.2013	101.04	31.03.2014	82.35	-18.50
12	Северсталь, ао	31.12.2013	317.5	31.03.2014	264.7	-16.63

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 _____ / В.В. Мальханов /

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

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