

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РСХБ – Фонд Сбалансированный»
(далее - паевой инвестиционный фонд)
на "30" июня 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 курсов (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	Акрон, ао	31.03.2014	1 043.8	30.06.2014	1 232.5	18.08
2	АЛРОСА АК, ао	31.03.2014	35.896	30.06.2014	41.617	15.94
3	АФК "Система", ао	31.03.2014	35.437	30.06.2014	45.776	29.18
4	Банк ВТБ, ао	15.04.2014	0.03856	19.05.2014	0.04566	18.41
5	Башнефть АНК, ао	31.03.2014	1 916.7	30.06.2014	2 390.7	24.73
6	ВСМПО-АВИСМА Корпорация, ао	31.03.2014	6 816.2	09.06.2014	8 091.3	18.71
7	Газпром, ао	31.03.2014	133.47	30.06.2014	148.09	10.95
8	ГМК "Норильский никель, ао	31.03.2014	5 861	30.06.2014	6 717	14.61
9	ДИКСИ Групп, ао	19.05.2014	325.49	30.06.2014	405.17	24.48
10	Магнит, ао	31.03.2014	7 952.6	30.06.2014	8 804.6	10.71
11	ММК, ао	15.04.2014	5.825	10.06.2014	6.773	16.27
12	Московская Биржа, ао	16.04.2014	55.98	30.06.2014	67.09	19.85
13	НОВАТЭК, ао	31.03.2014	348.43	30.06.2014	417.69	19.88
14	Северсталь, ао	31.03.2014	264.7	19.05.2014	310.5	17.30

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	ФосАгро, ао	1-02-06556-А	2013 г.	2 895.00
2	Башнефть АНК, ао	1-01-00013-А	2013 г.	17 513.00
3	Газпром нефть, ао	1-01-00146-А	2013 г.	11 585.10

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» _____ / _____ /