

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к справке о стоимости чистых активов**  
**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РСХБ – Фонд Сбалансированный»**  
(далее - паевой инвестиционный фонд)  
**на "30" июня 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	31.03.2015	886	30.04.2015	1 001	12.98
2	НОВАТЭК, ао ISIN RU000A0DKVS5	31.03.2015	428.4	30.06.2015	557.7	30.18
3	Сбербанк России, ао ISIN RU0009029540	31.03.2015	62.53	30.06.2015	71.44	14.25

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	Магнит, ао	1-01-60525-Р	Янв.-дек 2014г.	4 374.81
2	НЛМК, ао	1-01-00102-А	Янв.-дек 2014г.	4 243.20
3	НЛМК, ао	1-01-00102-А	Янв.-мар 2015г.	4 460.80

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» \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /