

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РСХБ – Фонд Сбалансированный»
(далее - паевой инвестиционный фонд)
на "31" декабря 2013 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	АФК "Система", ао	30.09.2013	34.287	30.12.2013	45.545	32.83
2	Аэрофлот, ао	31.10.2013	56.34	16.12.2013	78.94	40.11
3	Банк ВТБ, ао	06.11.2013	0.04435	30.12.2013	0.04962	11.88
4	ГМК "Норильский никель", ао	30.09.2013	4 702	30.12.2013	5 397	14.78
5	ПИК Группа Компаний, ао	07.10.2013	63.78	30.12.2013	70.79	10.99
6	ПРОТЕК, ао	30.09.2013	38.77	30.12.2013	49.3	27.16
7	Северсталь, ао	30.09.2013	281.6	30.12.2013	317.5	12.75
8	Сургутнефтегаз, ап	30.09.2013	23.367	30.12.2013	25.907	10.87
9	Энел ОГК-5, ао	22.10.2013	1.2641	30.12.2013	1.1193	-11.45

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» _____ / _____ /