

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

### к Справке о стоимости чистых активов Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Паллада - Энергетика» под управлением Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

Настоящая пояснительная записка составлена в соответствии с приказом ФСФР №05-21/пз-н от 15.06.2005 "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 Справка предоставлена на 30.09.2011

Информация об ошибках, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на

1. одну акцию акционерного инвестиционного фонда или расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов, отсутствует.  
Информация о забалансовых рисках не включенных в расчет стоимости чистых активов (в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, премий по опционам и активов, обремененных залогом), отсутствует.
2. Информация о сумме объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, отсутствует.
3. Информация о существенных (на 10 и более процентов) изменениях признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы акционерного паевого инвестиционного фонда :

Наименование ценной бумаги	Начало периода	Котировка ценной бумаги	Конец периода	Котировка ценной бумаги	Изменение, %
Мосэнерго ао	30.06.2011	2,4996	30.09.2011	1,9263	-22,94
Мосэнергосбыт ао	30.06.2011	0,5697	30.09.2011	0,4553	-20,08
ОГК-2 ао	30.06.2011	1,3123	30.09.2011	0,8975	-31,61
Энел ОГК-5 ао	26.07.2011	2,5151	30.09.2011	1,8680	-25,73
ТГК-5 ао	30.06.2011	0,0107	30.09.2011	0,0084	-21,03
Машиностроительный завод, ао	30.06.2011	5 999,9884	30.09.2011	4 784,4818	-20,26
РусГидро, ао (ГидроОГК-ао)	30.06.2011	1,3332	30.09.2011	1,0539	-20,95
ФСК ЕЭС ао	30.06.2011	0,3795	30.09.2011	0,2381	-37,27
МРСК СеверКавказ, ао	21.07.2011	115,3100	30.09.2011	73,9500	-35,87
Холдинг МРСК, ап	30.06.2011	2,4364	30.09.2011	1,4811	-39,21

5. Сведения о прочих событиях, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, отсутствуют.

Генеральный директор

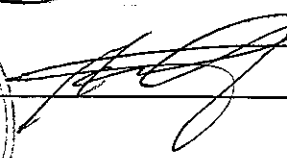
  
"Паллада  
Эссет / Руденко И. Ю. /  
Менеджмент"  
Москва

Зам. генерального директора  
по операционной работе

  
Драскин А. Я. /

Начальник отдела специализированных  
депозитарных операций ООО "ДКТ"



  
/ Белоносов И. А. /