

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

### к Справке о стоимости чистых активов Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Паллада – Природные ресурсы»

Полное фирменное наименование управляющей компании: 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 одну акцию".

Справка предоставлена на 31.03.2011

1. Информация об ошибках, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на одну акцию акционерного инвестиционного фонда или расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов, отсутствует.
2. Информация о сумме объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда:

Наименование ценной бумаги	Дата фиксации	Ставка, руб.	Количество ценных бумаг, шт.	Сумма дивидендов, руб.
Газпром ао	07.05.2010	2,39	9 158	21 887,62
Сургутнефтегаз ао	14.05.2010	0,45	25 200	11 340,00
Сургутнефтегаз ап	14.05.2010	1,0488	34 000	35 659,20
ИТОГО:				68 886,82

3. 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.
4. 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, %
Газпром ао	31.12.2010	193,2800	31.03.2011	229,5100	18,74
ЛУКОЙЛ НК ао	31.12.2010	1 736,5500	31.03.2011	2 024,4000	16,58
Роснефть ао	31.12.2010	218,9000	31.03.2011	261,3400	19,39
Машиностроительный завод, ао	18.01.2011	8 545,6273	31.03.2011	5 744,4447	-32,78
Система АФК ао	31.12.2010	27,1500	31.03.2011	34,2210	26,04

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

Генеральный директор / Руденко И. Ю. /

Зам. генерального директора по операционной работе / Дросик А. Я. /

Начальник отдела специализированных депозитарных операций ООО "ДКТ" / Белоносов И.А. /

