

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 30.09.2011

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, отсутствует.
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, %
Мечел ап	19.07.2011	440,9100	30.09.2011	251,0000	-43,07
Ашинский металлургический завод ао	30.06.2011	13,4120	30.09.2011	8,7990	-34,39
ТНК-ВР Холдинг ап	18.07.2011	77,3200	30.09.2011	67,5000	-12,70
Выксунский металлургический з-д ао	30.06.2011	50 830,0000	30.09.2011	45 440,0000	-10,60
Северсталь ао	30.06.2011	510,2000	30.09.2011	345,3000	-32,32
Челябинский цинковый завод ао	30.06.2011	125,0400	30.09.2011	91,9200	-26,49
Машиностроительный завод, ао	30.06.2011	5 999,9884	30.09.2011	4 784,4818	-20,26

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

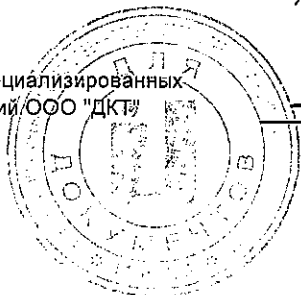
Генеральный директор


"Паллада Эссет Менеджмент"
И. Ю. Руденко /

Зам. генерального директора по операционной работе

А. Я. Дробин /

Начальник отдела специализированных депозитарных операций ООО "ДКТ"



И. А. Белоносов /