

## 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 составлена на 30.12.2011

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. Забалансовые риски, не включенные в расчет стоимости чистых активов (в том числе требования и обязательства по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, премиям по опционам и активам, обремененных залогом), отсутствуют.
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, % |
|------------------------------------|----------------|-------------------------|---------------|-------------------------|--------------|
| Мечел ап                           | 30.09.2011     | 251,0000                | 30.12.2011    | 199,2100                | -20,63       |
| Ашинский металлургический завод ао | 30.09.2011     | 8,7990                  | 30.12.2011    | 7,6470                  | -13,09       |
| Выксунский металлургический з-д ао | 30.09.2011     | 45 440,0000             | 30.12.2011    | 40 810,0000             | -10,19       |
| Татнефть ап                        | 30.09.2011     | 75,7900                 | 30.12.2011    | 88,2100                 | 16,39        |
| Сургутнефтегаз ап                  | 30.09.2011     | 14,0340                 | 30.12.2011    | 16,4940                 | 17,53        |
| Челябинский цинковый завод ао      | 30.09.2011     | 91,9200                 | 30.12.2011    | 70,6300                 | -23,16       |
| Машиностроительный завод, ао       | 30.09.2011     | 4 784,4818              | 30.12.2011    | 2 899,6000              | -39,40       |

4. 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. |
|--------------------------------------|---------------|--------------|------------------------------|------------------------|
| Северсталь ао (за 9 месяцев 2011 г.) | 15.11.2011    | 3,36         | 5 000                        | 16 800,00              |
| ИТОГО:                               |               |              |                              | 16 800,00              |

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. /

Заместитель начальника Управления  
слебдепозитарного обслуживания ОАО  
АКБ "РОСБАНК" / Закольская Н. Д. /

