

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к Справке о стоимости чистых активов на 30.06.2011г.

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд — Индекс ММВБ»

**Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество
«Паллада Эссет Менеджмент»**

Правила доверительного управления зарегистрированы 25.05.2005 за № 0359-76626972

Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08.08.1996 за №21-000-1-00006, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам.

В соответствии с Приказом ФСФР от 15 июня 2005г. №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", сообщаем следующее:

1. По состоянию на 30.06.2011 стоимость чистых активов Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Изумруд — Индекс ММВБ» составила 34 486 228 (Тридцать четыре миллиона четыреста восемьдесят шесть тысяч двести двадцать восемь) руб. 90 коп., стоимость одного инвестиционного пая составила 997 (Девятьсот девяносто семь) руб. 70 коп.

2. Во 2 квартале 2011г. ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости пая на 0.5 и более процентов, не было.

3. Забалансовых рисков, 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) не имеется.

4. Существенное влияние на изменение стоимости чистых активов в течение 2 квартала 2011 г. оказали колебания рынка, а именно изменение признаваемых котировок (на 10 и более процентов) ценных бумаг, составляющих активы Фонда.

Данные по ценным бумагам, изменение признаваемых котировок по которым признается существенными (10 и более процентов) в течение 2 квартала 2011г.:

Ценная бумага	Изменение, %
Акция обыкновенная, ОАО "ИНТЕР РАО ЭЭС", рег. номер 1-03-33498-Е	-10,43
Акция обыкновенная, ОАО "Холдинг МРСК", рег. номер 1-01-55385-Е	-24,13
Акция обыкновенная, ОАО Банк ВТБ, рег. номер 10401000В	-13,05
Акция обыкновенная, ОАО "Газпром", рег. номер 1-02-00028-А	-11,49
Акция обыкновенная, ОАО "ЛУКОЙЛ", рег. номер 1-01-00077-А	-12,71
Акция обыкновенная, ОАО "НЛМК", рег. номер 1-01-00102-А	-12,91
Акция обыкновенная, ОАО "Распадская", рег. номер 1-04-21725-Н	-13,6
Акция обыкновенная, ОАО "МТС", рег. номер 1-01-04715-А	-11,47
Акция обыкновенная, ОАО "Ростелеком", рег. номер 1-01-00124-А	12,19
Акция обыкновенная, ОАО "Мосэнерго", рег. номер 1-01-00085-А	-15,2
Акция обыкновенная, ОАО "ММК", рег. номер 1-03-00078-А	-23,1
Акция привилегированная, ОАО "Сургутнефтегаз", рег. номер 2-01-00155-А	-19,46
Акция обыкновенная, ОАО "Газпром нефть", рег. номер 1-01-00146-А	-12,57

5. Суммы объявленных эмитентом, но не полученных дивидендов по акциям:

Ценная бумага	Сумма, подлежащая выплате (руб.)
ОАО "ИНТЕР РАО ЭЭС", ао	56,65
ОАО "Магнит", ао	2 618,92
ОАО Банк ВТБ, ао	3 767,68
ОАО "Газпром", ао	86 143,75
ОАО "ФСК ЭЭС"	2 507,58
ОАО "ЛУКОЙЛ", ао	138 532,00
ОАО "НК "Роснефть", ао	19 640,16
Сбербанк России ОАО, ао	34 520,24
Сбербанк России ОАО, ап	4 733,40
ОАО "НЛМК", ао	4 824,00
ОАО "Уралкалий", ао	14 473,55

ОАО "ГМК Норильский никель", ао	74 340,00
ОАО "Аэрофлот", ао	1 193,61
ОАО "МТС", ао	65 066,50
ОАО "Северсталь", ао	11 426,56
ОАО "Мосэнерго", ао	708,00
ОАО "Сургутнефтегаз", ап	28 674,00
ОАО "Сургутнефтегаз", ао	16 950,00
ОАО "Татнефть", ао	32 881,00
ОАО "Полюс Золото", ао	4 826,25
ОАО "НОВАТЭК", ао	13 695,00
ОАО "ММК", ао	2 277,00
ОАО "Газпром нефть", ао	4 715,28
ОАО "РусГидро", ао	4 216,17

6. Прочих событий, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, не выявлено.

Генеральный директор

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов

Заместитель начальника Управления спецдепозитарного обслуживания ОАО АКБ "РОСБАНК"



Руденко И.Ю.

Затолюкина Е.В.

Закольская Н.Д.

