

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к Справке о стоимости чистых активов на 30.09.2011г.

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 30.09.2011 стоимость чистых активов Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Изумруд — Индекс ММВБ» составила 27 171 364 (Двадцать семь миллионов сто семьдесят одна тысяча триста шестьдесят четыре) руб. 79 коп., стоимость одного инвестиционного пая составила 833 (Восемьсот тридцать три) руб. 39 коп.

2. В 3 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 3 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 3 квартала 2011г.:

Ценная бумага	Изменение, %
Акция обыкновенная, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", рег. номер 1-03-33498-Е	-11,49
Акция обыкновенная, ОАО "Магнит", рег. номер 1-01-60525-Р	-25,56
Акция обыкновенная, ОАО "Холдинг МРСК", рег. номер 1-01-55385-Е	-39,9
Акция обыкновенная, ОАО Банк ВТБ, рег. номер 10401000В	-21,96
Акция обыкновенная, ОАО "Газпром", рег. номер 1-02-00028-А	-23,76
Акция обыкновенная, ОАО "ФСК ЕЭС", рег. номер 1-01-65018-Д	-37,27
Акция обыкновенная, ОАО "НК "Роснефть", рег. номер 1-02-00122-А	-19,12
Акция обыкновенная, Сбербанк России ОАО, рег. номер 10301481В	-27,86
Акция обыкновенная, ОАО "НЛМК", рег. номер 1-01-00102-А	-38,91
Акция обыкновенная, ОАО "Распадская", рег. номер 1-04-21725-Н	-42,92
Акция обыкновенная, ОАО "РусГидро", рег. номер 1-01-55038-Е	-20,95
Акция обыкновенная, ОАО "Аэрофлот", рег. номер 1-01-00010-А	-22,26
Акция обыкновенная, ОАО "МТС", рег. номер 1-01-04715-А	-21,62
Акция обыкновенная, ОАО "Ростелеком", рег. номер 1-01-00124-А	-22,28
Акция обыкновенная, ОАО "Северсталь", рег. номер 1-02-00143-А	-32,32
Акция обыкновенная, ОАО "Мосэнерго", рег. номер 1-01-00085-А	-22,94
Акция обыкновенная, ОАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина, рег. номер 1-03-00161-А	-25,54
Акция обыкновенная, ОАО "ОГК-3", рег. номер 1-01-50079-А	-36,95
Акция обыкновенная, ОАО "ММК", рег. номер 1-03-00078-А	-50,3
Акция привилегированная, ОАО АК "Транснефть", рег. номер 2-01-00206-А	-20,41
Акция привилегированная, Сбербанк России ОАО, рег. номер 20301481В	-26,51
Акция обыкновенная, ОАО "Газпром нефть", рег. номер 1-01-00146-А	-13,77

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

Ценная бумага	Сумма, подлежащая выплате (руб.)

ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат"	5460,00
ОАО "Распадская"	3900,00
ОАО "Северсталь"	7595,06

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

Генеральный директор

Зам. генерального директора по
операционной работе

Заместитель начальника Управления
спецдепозитарного обслуживания ОАО
АКБ "РОСБАНК"



Руденко И.Ю.

Дросик А.Я.

Закольская Н.Д.

