

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к Справке о стоимости чистых активов

**Открытый индексный паевой инвестиционный фонд "Паллада - Индекс ММВБ"
под управлением 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".
Справка предоставлена на 30.09.2011

1. Признанный организатор торговли: Фондовая биржа "ММВБ", ЗАО "Санкт-Петербургская валютная биржа.
2. Ошибки, приведшие 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, отсутствуют.
3. Информация о сумме объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, отсутствует.
4. Информация о существенных (на 10 и более процентов) изменениях признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы акционерного паевого инвестиционного

Наименование ценной бумаги	Начало периода	Котировка ценной бумаги	Конец периода	Котировка ценной бумаги	Изменение, %
Русал рдр	26.07.2011	377,9900	30.09.2011	278,0000	-26,45
Аэрофлот ао	30.06.2011	68,9500	30.09.2011	53,6000	-22,26
Магнит ОАО	30.06.2011	3 769,4000	30.09.2011	2 805,9000	-25,56
Мосэнерго ао	30.06.2011	2,4996	30.09.2011	1,9263	-22,94
Новолипецкий металлург. комбинат ао	30.06.2011	109,0700	30.09.2011	66,6300	-38,91
ОГК-3 ао	30.06.2011	1,3404	30.09.2011	0,8451	-36,95
Ростелеком ао	30.06.2011	191,9500	30.09.2011	149,1900	-22,28
Сбербанк России ао	30.06.2011	99,8100	30.09.2011	72,0000	-27,86
Сбербанк России ап	30.06.2011	75,3300	30.09.2011	55,3600	-26,51
Газпром нефть ао	30.06.2011	129,7100	30.09.2011	111,8500	-13,77
Татнефть ао	30.06.2011	177,9800	30.09.2011	132,5300	-25,54
Банк ВТБ ао	30.06.2011	0,0859	30.09.2011	0,0671	-21,96
Магнитогорский металлургический к-т ао	30.06.2011	24,5220	30.09.2011	12,1870	-50,30
Северсталь ао	30.06.2011	510,2000	30.09.2011	345,3000	-32,32
Газпром ао	30.06.2011	203,1500	30.09.2011	154,8800	-23,76
Мобильные ТелеСистемы ао	30.06.2011	229,4800	30.09.2011	179,8700	-21,62
Роснефть ао	30.06.2011	236,0200	30.09.2011	190,8900	-19,12
ИнтерРАОао	30.06.2011	0,0374	30.09.2011	0,0331	-11,49
Транснефть ап	30.06.2011	40 268,0000	30.09.2011	32 050,0000	-20,41
РусГидро, ао (ГидроОГК-ао)	30.06.2011	1,3332	30.09.2011	1,0539	-20,95
ФСК ЕЭС ао	30.06.2011	0,3795	30.09.2011	0,2381	-37,27
Холдинг МРСК, ао	30.06.2011	3,6820	30.09.2011	2,2130	-39,90
Распадская ао	30.06.2011	164,9500	30.09.2011	94,1500	-42,92

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. /

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый специализированный депозитарий"

ХМЕЛЬНИЦКАЯ Е.В.