

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к Справке о стоимости чистых активов

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд "Паллада - Индекс ММВБ"

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 30.12.2011

Информация об ошибках, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на одну акцию

1. акционерного инвестиционного фонда или расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов, отсутствуют.
Информация о забалансовых рисках не включенных в расчет стоимости чистых активов (в том числе
2. требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, премий по опционам и активов, обремененных залогом), отсутствует.
3. Информация о сумме объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда :

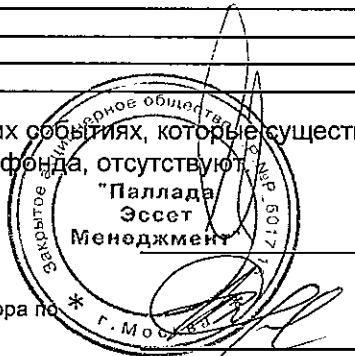
Наименование ценной бумаги	Дата фиксации	Ставка, руб.	Количество ценных бумаг, шт.	Сумма дивидендов, руб.
ОАО "Северсталь" , ао	15.11.2011	3,36	980	3 292,80
ОАО "Уралкалий" , ао	02.11.2011	4	3 910	15 640,00
ИТОГО:				18 932,80

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, %
Русал рдр	30.09.2011	278,0000	30.12.2011	197,7600	-28,86
Мосэнерго ао	30.09.2011	1,9263	30.12.2011	1,7105	-11,20
Мечел Стальная группа ао	25.10.2011	389,8000	30.12.2011	265,2000	-31,97
Газпром нефть ао	30.09.2011	111,8500	30.12.2011	149,5700	33,72
Татнефть ао	30.09.2011	132,5300	30.12.2011	156,6500	18,20
Банк ВТБ ао	30.09.2011	0,0671	30.12.2011	0,0584	-12,96
Газпром ао	30.09.2011	154,8800	30.12.2011	171,3300	10,62
ГМК Норильский Никель ао	30.09.2011	6 955,0000	30.12.2011	4 950,0000	-28,83
Роснефть ао	30.09.2011	190,8900	30.12.2011	212,3000	11,22
Сургутнефтегаз ап	30.09.2011	14,0340	30.12.2011	16,4940	17,53
ИнтерРАОао	30.09.2011	0,0331	30.12.2011	0,0366	10,45
Транснефть ап	30.09.2011	32 050,0000	30.12.2011	49 670,0000	54,98
ФСК ЕЭС ао	30.09.2011	0,2381	30.12.2011	0,2796	17,45

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"

/ АПРАКСИНА С.Е.