

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к Справке о стоимости чистых активов Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Паллада - фонд акций второго эшелона"

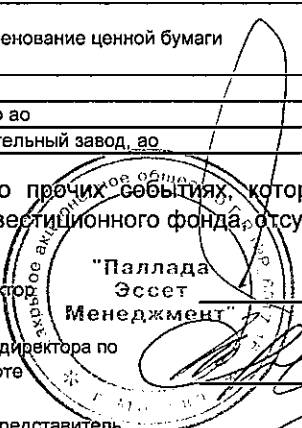
Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество
"Паллада Эссет Менеджмент"

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 Справка предоставлена на 31.03.2011

1. Информация об ошибках, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на одну акцию акционерного инвестиционного фонда или расчетной стоимости инвестиционного паевого инвестиционного фонда на 0,5 и более процентов, отсутствуют.
2. Информация о сумме объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, отсутствует.
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, %
ОАК, ао (new)	11.01.2011	0,4410	31.03.2011	0,3895	-11,67
Азот Кемерово ао	11.01.2011	489,7100	29.03.2011	612,1000	24,99
Машиностроительный завод, ао	11.01.2011	8 545,6273	31.03.2011	5 744,4447	-32,78

4. 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"

 / АПРАКИНА С. Е. /