

## 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 30.06.2011

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

1. акцию 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 требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, премий по опционам и активов, обремененных залогом), отсутствует.
2. 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.
Удмуртнефть, ап	12.05.2011	1202,78	344	413 756,32
ИТОГО:				413 756,32

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, %
Объединённая авиастроительная корпорация, ао	31.03.2011	0,3895	03.06.2011	0,329150	-15,50
Ашинский металлургический завод ао	31.03.2011	16,5220	30.06.2011	13,4120	-18,82
Якутскэнерго ао	31.03.2011	0,570800	03.06.2011	0,4690	-17,83
ВСМПО-АВИСМА ао	17.05.2011	3 466,2000	03.06.2011	4 106,7000	18,48
Ковровский механический завод ао	31.03.2011	3 009,1000	30.06.2011	2 511,8000	-16,53

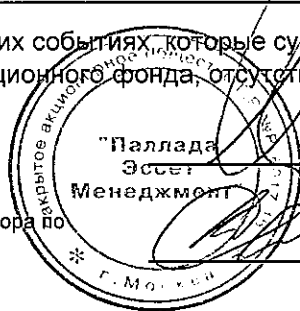
5. Сведения о прочих событиях, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, отсутствуют.

Генеральный директор

/ Руденко И. Ю. /

Зам. генерального директора по операционной работе

/ Дросик А. Я. /



Уполномоченный представитель ЗАО  
"Первый специализированный  
депозитарий"

ПАЛЛАДА СС /