

## 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 30.09.2011

1. Информация об ошибках, приведших 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, отсутствует.
2. 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.
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.
"ТНК-ВР Холдинг" ОАО, ап	19.08.2011	3,41	40 000	136 400,00
ИТОГО:				136 400,00

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, %
Мечел ап	01.08.2011	443,53	30.09.2011	251	-43,41
Ашинский металлургический завод ао	05.07.2011	13,498	30.09.2011	8,799	-34,81
Мосэнергосбыт ао	30.06.2011	0,5697	30.09.2011	0,4553	-20,08
ТНК-ВР Холдинг ап	08.07.2011	79,02	30.09.2011	67,5	-14,58
Выксунский металлургический з-д ао	30.06.2011	50830	30.09.2011	45440	-10,6
Челябинский цинковый завод ао	30.06.2011	125,04	30.09.2011	91,92	-26,49
Ковровский механический завод ао	01.07.2011	2 502,40	30.09.2011	1 737,60	-30,56
Машиностроительный завод, ао	30.06.2011	5999,9884	30.09.2011	4 747,0852	-20,88

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. /