

## 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 одну акцию".

Справка предоставлена на 30.12.2011

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, отсутствует.
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	30.09.2011	251,0000	30.12.2011	199,2100	-20,63
Выксунский металлургический з-д ао	30.09.2011	45 440,0000	30.12.2011	40 810,0000	-10,19
Челябинский цинковый завод ао	30.09.2011	91,9200	30.12.2011	70,6300	-23,16
Машиностроительный завод, ао	21.11.2011	3 499,3786	30.12.2011	2 899,6000	-17,14
РусГидро, ао (ГидроОГК-ао)	30.11.2011	1,1763	30.12.2011	0,9649	-17,97

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. /