

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к Справке о стоимости чистых активов Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Паллада - фонд акций"

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 30.06.2011

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, отсутствуют.
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.
Банк ВТБ ао	21.04.2011	0,00058	15 960 000	9 256,80
Газпром ао	12.05.2011	3,85	14 370	55 324,50
ГМК Норильский Никель ао	16.05.2011	180,00	442	79 560,00
Лукойл ао	06.05.2011	59,00	1 268	74 812,00
Ростелеком ап	10.05.2011	0,4344	2 293	996,08
Роснефть ао	21.04.2011	2,76	9 621	26 553,96
Сбербанк России ао	15.04.2011	0,92	31 500	28 980,00
Северсталь ао (2010г.)	22.05.2011	2,42	4 210	10 188,20
Северсталь ао (1 квартал 2011г.)	22.05.2011	3,90	4 210	16 419,00
Сургутнефтегаз ап	13.05.2011	1,18	256 600	302 788,00
Удмуртнефть ап	12.05.2011	1 202,78	15	18 041,70
ИТОГО:				622 920,24

3. 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.
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, %
Ашинский металлургический завод ао	31.03.2011	16,5220	30.06.2011	13,4120	-18,82
Банк ВТБ ао	31.03.2011	0,0988	30.06.2011	0,0859	-13,05
Газпром ао	31.03.2011	229,5100	30.06.2011	203,1500	-11,49
ЛУКОЙЛ НК ао	31.03.2011	2 024,4000	30.06.2011	1 767,0000	-12,71
Мобильные ТелеСистемы ао	31.03.2011	259,2000	30.06.2011	229,4800	-11,47
Сургутнефтегаз ап	31.03.2011	17,1720	30.06.2011	13,8300	-19,46
Ковровский механический завод ао	06.04.2011	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 ОО