

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 30.09.2011

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, 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.
Газпром ао	12.05.2011	3,85	14 370	55 324,50
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
Северсталь ао (1 полугодие 2011г.)	24.08.2011	4,37	4 210	18 397,70
ИТОГО:				100 329,40

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	05.07.2011	13,4980	30.09.2011	8,7990	-34,81
Выксунский металлургический з-д ао	30.06.2011	50 830,0000	23.09.2011	44 420,0000	-12,61
Банк ВТБ ао	30.06.2011	0,0859	30.09.2011	0,0671	-21,96
Северсталь ао	30.06.2011	510,2000	30.09.2011	345,3000	-32,32
Газпром ао	30.06.2011	203,1500	30.09.2011	154,8800	-23,76
Мобильные ТелеСистемы ао	30.06.2011	229,4800	30.09.2011	179,8700	-21,62
Роснефть ао	30.06.2011	236,0200	30.09.2011	190,8900	-19,12
Ковровский механический завод ао	01.07.2011	2 502,4000	16.09.2011	1 737,8000	-30,55
Машиностроительный завод, ао	30.06.2011	5 999,9884	30.09.2011	4 784,4818	-20,26

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. /