

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 30.12.2011

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, отсутствуют.
2. Информация о сумме объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, отсутствует.
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, %
Мечел ап	09.11.2011	268,3300	30.12.2011	199,2100	-25,76
Ростелеком ап	30.09.2011	78,3300	30.12.2011	95,9300	22,47
Банк ВТБ ао	30.09.2011	0,0671	30.12.2011	0,0584	-12,96
Северсталь ао	30.09.2011	345,3000	09.11.2011	450,7000	30,52
Газпром ао	30.09.2011	154,8800	30.12.2011	171,3300	10,62
ГМК Норильский Никель ао	30.09.2011	6 955,0000	30.12.2011	4 950,0000	-28,83
Роснефть ао	30.09.2011	190,8900	30.12.2011	212,3000	11,22
Сургутнефтегаз ап	30.09.2011	14,0340	30.12.2011	16,4940	17,53
Московская объедин. электросетевая комп. ао	09.11.2011	1,5208	30.12.2011	1,7472	14,89
Машиностроительный завод, ао	13.10.2011	3 464,5912	26.12.2011	2 899,6000	-16,31
РусГидро, ао (ГидроОГК-ао)	09.11.2011	1,1494	30.12.2011	0,9649	-16,05

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

Генеральный директор

Зам. генерального директора по
операционной работе

Уполномоченный представитель
ЗАО "Первый специализированный
депозитарий"



/ Руденко И. Ю. /

/ Дросик А. Я. /

/ АНРАКШЕНА С. Е. /