

ЯЯ Аудит

Общество с ограниченной ответственностью
Действительный член Некоммерческого Партнерства «Российская Коллегия Аудиторов»
115533, г. Москва, ул. Нагатинская, д.5

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

О бухгалтерской отчетности
Открытого индексного паевого инвестиционного фонда
«Изумруд – Индекс ММВБ»
под управлением
Закрытого акционерного общества
«Паллада Эссет Менеджмент»

за 2010 год

г. Москва
2011 год

Адресат: Пользователи отчетности ЗАО «Паллада Эссет Менеджмент» Д.У. Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Изумруд – Индекс ММВБ»

Аудитор:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЛЛ АУДИТ»

Место нахождения: 115533, г. Москва, ул. Нагатинская, д.5

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации серия 77 №00954156 выдано МИ ФНС № 46 по г. Москве от 10.07.2006 г.
Основной государственный регистрационный номер 106 77 46 79 18 37

Членство в саморегулируемых организациях: Некоммерческое Партнерство «Российская Коллегия Аудиторов»
Свидетельство № 0822
в соответствии с Решением Совета РКА от 23.09.09

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10605004852

Аудируемое лицо:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент» Д.У. Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Изумруд – Индекс ММВБ»

Место нахождения: 119180, г. Москва, 1-ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8

ОГРН: 1027739145060

Заключение о бухгалтерской отчетности

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Изумруд – Индекс ММВБ» под управлением Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент», состоящей из:

- Баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2010 г.;
- Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества на 31.12.2010 г.;
- Справки о стоимости активов на 31.12.2010 г.;
- Справки о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2010 г.;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2010 г.;
- Пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов на 31.12.2010 г.;
- Отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом на 31.12.2010 г.;
- Отчета о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2010 г.;

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок несет исполнительный орган Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент».

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора

соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Изумруд – Индекс ММВБ» под управлением Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент» отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение на 31 декабря 2010 года, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов федеральных органов, в части подготовки бухгалтерской отчетности, соответствии порядка ведения бухгалтерского учета, ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с этим имуществом; состава и структуры активов имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, расчета стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, сделок, совершенных с активами паевого инвестиционного фонда.

Дата составления аудиторского заключения - 01 февраля 2011 г.

Руководитель проверки:
(квалификационный аттестат № К 003961)

Кузина М.Л.

Генеральный директор:
(квалификационный аттестат № К 010359)



Мансурова И.В.

**БАЛАНС ИМУЩЕСТВА,
СОСТАВЛЯЮЩЕГО ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД
на 31.12.2010**

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд — Индекс ММВБ»

Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08.08.1996 за №21-000-1-00006, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам

(тыс.рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	344,28018	46,16273
в том числе:			
- рублях	011	344,28018	46,16273
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	-	-
в том числе:			
- рублях	021		
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	61 109,71272	-
в том числе:			
- акции	031	61 109,71272	-
-ОАО "МТС", рег.номер 1-01-04715-A		3 349,32000	-
-ОАО "ГМК "Норильский никель", рег.номер 1-01-40155-F		3 912,67084	-
-Сбербанк России ОАО, рег.номер 10301481В		8 883,70410	-
-ОАО "НК "Роснефть", рег.номер 1-02-00122-A		4 813,39100	-
-ОАО "ЛУКОЙЛ", рег.номер 1-01-00077-A		8 105,73380	-
-ОАО "Газпром", рег.номер 1-02-00028-A		8 547,50100	-
- облигации	032	-	-
срок погашения более 3-х лет			
срок погашения от 1 года до 3-х лет			
срок погашения до 1 года			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	-	41 723,71526
в том числе:			
- акции	041	-	41 723,71526
-ОАО "ГМК "Норильский никель", рег.номер 1-01-40155-F		-	3 986,93685
-Сбербанк России ОАО, рег.номер 10301481В		-	5 443,06360
-ОАО "НК "Роснефть", рег.номер 1-02-00122-A		-	2 185,93540
-ОАО "ЛУКОЙЛ", рег.номер 1-01-00077-A		-	5 470,13250
-ОАО "Газпром", рег.номер 1-02-00028-A		-	6 626,60480
-ОАО "НОВАТЭК", рег.номер 1-02-00268-E		-	2 384,12097
- облигации	042	-	-
срок погашения более 3-х лет			
срок погашения от 1 года до 3-х лет			
срок погашения до 1 года			
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050		
в том числе:			
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	0,39126	49,29233
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0,39126	47,62792
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053		
- прочая дебиторская задолженность	054	-	1,66441
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070		
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072		
- акции иностранных акционерных обществ	073		
- облигации иностранных коммерческих организаций	074		

Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080		
Доходные вложения в материальные ценности всего в том числе:	090		
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091		
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092		
- имущественные права на недвижимое имущество	093		
- проектно-сметная документация	094		
ИТОГО ИМУЩЕСТВО: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	61 454,38416	41 819,17032
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	1 980,23442	86,91123
Резервы на выплату вознаграждений	120	164,52858	-
Инвестиционные паи	130	59 309,62116	41 732,25909
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	61 454,38416	41 819,17032

И.о. Генерального директора

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых
инвестиционных фондов



[Signature] Имаметдинов М.А.
подпись

[Signature] Затолокина Е.В.
подпись

Отчет

о приросте (об уменьшении) стоимости имущества на 31.12.2010

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд — Индекс ММВБ»

Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08.08.1996 № 21-000-1-00006, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам

(тыс.руб.)

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	41 279,07304	113 281,32266
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	41 251,43561	112 648,59566
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	27,63743	632,72700
из них составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества:		29,38241	679,67300
ОАО "Газпром", 1-02-00028-A		14,24086	24,21731
ОАО "ЛУКОЙЛ", 1-01-00077-A		5,78995	-2,03354
ОАО "МТС", 1-01-04715-A		-	-0,13959
ОАО "НОВАТЭК", 1-02-00268-E		-4,42517	-
ОАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-F		1,93972	682,61248
ОАО "НК "Роснефть", 1-02-00122-A		5,86827	4,32080
Сбербанк России ОАО, 10301481В		5,96878	-29,30446
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040		
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050		
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	060		
Выручка от продажи иного имущества	070		
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080		
Результат от продажи иного имущества	090		
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100		
Дивиденды по акциям	110	883,61527	1 585,01513
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120		
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140		49 540,57528
в том числе			
- акции	141		49 540,57528
Сбербанк России ОАО 10301481В		-	7 807,73550
ОАО "НК "Роснефть" 1-02-00122-A		-	5 072,85476
ОАО "ГМК "Норильский никель" 1-01-40155-F		-	3 128,50589
ОАО "МТС" 1-01-04715-A		-	1 659,54106
ОАО "ЛУКОЙЛ" 1-01-00077-A		-	5 819,07257
ОАО "Газпром" 1-02-00028-A		-	4 835,53901
- облигации	142		
- инвестиционные паи	143		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемую котировку, всего	150	9 734,44637	
в том числе			
- акции	151	9 734,44637	
Сбербанк России ОАО 10301481В		1 515,18412	-
ОАО "НК "Роснефть" 1-02-00122-A		-519,65033	-
ОАО "ГМК "Норильский никель" 1-01-40155-F		2 077,15012	-
ОАО "НОВАТЭК" 1-02-00268-E		1 408,46337	-
ОАО "ЛУКОЙЛ" 1-01-00077-A		171,18955	-
ОАО "Газпром" 1-02-00028-A		344,02939	-
- облигации	152		
- векселя	153		
- иные ценные бумаги	154		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160		
Вознаграждения и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	1 052,69668	1 561,29310
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	1 012,30061	1 477,61739
Прочие доходы	180	165,34173	382,49724
Прочие расходы	190		
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	63 526,88067	33 018,14854
Погашение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	90 862,58686	103 384,84688
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 180 + 200 - 170 - 210)		-17 577,36207	-19 787,17679

И.о. Генерального директора

Имаметдинов М.А.

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов

Затолокина Е.В.



СПРАВКА О СТОИМОСТИ АКТИВОВ

на 31.12.2010

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд — Индекс ММВБ»

Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

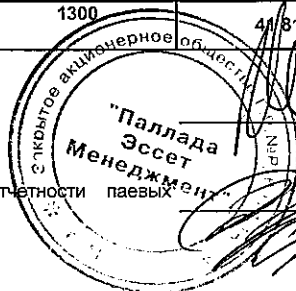
Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08.08.1996 № 21-000-1-00006, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечание (Дата погашения)
1	2	3	4	5	6
Денежные средства на счетах, всего	100	46,16273	0,11039	x	
в том числе:					
- в рублях	110	46,16273	0,11039	x	
ОАО АКБ "РОСБАНК"		46,16273	0,11039	x	
- в иностранной валюте	120	-	-	x	
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	-	-	x	
в том числе:					
- в рублях	210	-	-	x	
- в иностранной валюте	220	-	-	x	
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	-	-	x	
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	-	-	x	
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	-	-	x	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	-	-	x	
- муниципальные ценные бумаги	313	-	-	x	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	-	-	x	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	-	-	x	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	-	-	x	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	-	-	x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	-	-	x	
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	-	-	x	
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	-	-	x	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	-	-	x	
- муниципальные ценные бумаги	323	-	-	x	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	-	-	x	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	-	-	x	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	-	-	x	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	-	-	x	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	-	-	x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	-	-	x	
Ценные бумаги, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	41 723,71526	99,77174	x	
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	-	-	x	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	-	-	x	
- муниципальные ценные бумаги	430	-	-	x	
- облигации российских хозяйственных обществ	440	-	-	x	

- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	40 366,70872	96,52880	x	
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 1-03-33498-E		224,11200	0,53591	0,00021	
ОАО "Холдинг МРСК" 1-01-55385-E		406,34100	0,97166	0,00018	
ОАО Банк ВТБ 10401000В		931,15360	2,22662	0,00009	
ОАО "Газпром" 1-02-00028-A		6 626,60480	15,84585	0,00014	
ОАО "ФСК ЕЭС" 1-01-65018-D		653,92060	1,56369	0,00015	
ОАО "ЛУКОЙЛ" 1-01-00077-A		5 470,13250	13,08044	0,00037	
ОАО "НК "Роснефть" 1-02-00122-A		2 185,93540	5,22711	0,00009	
Сбербанк России ОАО 10301481В		5 443,06360	13,01571	0,00024	
ОАО "НЛМК" 1-01-00102-A		839,92400	2,00847	0,00010	
ОАО "Распадская" 1-04-21725-N		214,43000	0,51276	0,00013	
ОАО "РусГидро" 1-01-55038-E		1 077,15080	2,57573	0,00026	
ОАО "Уралкалий" 1-01-00296-A		1 049,82096	2,51038	0,00023	
ОАО "Аэрофлот" 1-01-00010-A		142,43400	0,34059	0,00016	
ОАО "ГМК "Норильский никель" 1-01-40155-F		3 986,93685	9,53375	0,00029	
ОАО "МТС" 1-01-04715-A		1 673,82040	4,00252	0,00032	
ОАО "Ростелеком" 1-01-00124-A		169,90685	0,40629	0,00015	
ОАО "Уралсвязьинформ" 1-07-00175-A		143,95590	0,34423	0,00031	
ОАО "Полиметалл" 1-02-00412-D		450,59256	1,07748	0,00025	
ОАО "Северсталь" 1-02-00143-A		1 377,67642	3,29437	0,00026	
ОАО "Мосэнерго" 1-01-00085-A		146,18800	0,34957	0,00011	
ОАО "Сургутнефтегаз" 1-01-00155-A		1 553,79200	3,71550	0,00014	
ОАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина 1-03-00161-A		1 410,75285	3,37346	0,00044	
ОАО "ОГК-3" 1-01-50079-A		150,95220	0,36096	0,00019	
ОАО "Полюс Золото" 1-01-55192-E		1 181,44816	2,82514	0,00032	
ОАО "НОВАТЭК" 1-02-00268-E		2 384,12097	5,70102	0,00024	
ОАО "ММК" 1-03-00078-A		290,66510	0,69505	0,00008	
ОАО "Газпром нефть" 1-01-00146-A		180,87720	0,43252	0,00003	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	-	-	x	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	1 357,00654	3,24494	x	
ОАО АК "Транснефть" 2-01-00206-A		377,43630	0,90254	0,00064	
ОАО "Сургутнефтегаз" 2-01-00155-A		541,97440	1,29600	0,00045	
Сбербанк России ОАО 20301481В		437,59584	1,04640	0,00058	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	-	-	x	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	-	-	x	
- векселя	491	-	-	x	
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего в том числе:	500	-	-	x	
- ценные бумаги иностранных государств	510	-	-	x	
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	-	-	x	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	-	-	x	
- акции иностранных акционерных обществ	540	-	-	x	
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	-	-	x	
Недвижимое имущество	700	-	-	x	
Имущественные права на недвижимое имущество	800	-	-	x	
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	-	-	x	
Проектно-сметная документация	1000	-	-	x	
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	-	-	x	
Дебиторская задолженность в том числе:	1200	49,29233	0,11787	x	
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	47,62792	0,11389	x	
АКБ "РОСБАНК" (ОАО)		47,62792	0,11389	x	
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,00	-	x	
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	0,00	-	x	
- прочая дебиторская задолженность	1240	1,66441	0,00398	x	
Итого активов: (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	41 819,17032	x	x	

И.о. Генерального директора

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов



Имаметдинов М.А.

Затолюкина Е.В.

Справка о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда (о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд — Индекс ММВБ»

Правила доверительного управления зарегистрированы 25.05.2005 № 0359-76626972

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»
 Местоположение УК: 119180, г. Москва, 1-й Голутвинский переулок д.6, этаж 8, т. (495) 725-57-86.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 8 августа 1996 г. №21-000-1-00006, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам

31.12.2010 (по состоянию на 20:00 МСК) (руб.)

Дата определения стоимости чистых активов	Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2010 (указывается текущая дата составления справки)	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2010 (указывается предыдущая дата составления справки)
1	2	3	4	5
	Денежные средства на счетах - всего	010	46 162,73	21 442,73
	в том числе:	011	46 162,73	21 442,73
	- в рублях	012	-	-
	- в иностранной валюте	020	-	-
	Денежные средства во вкладах - всего	021	-	-
	в том числе:	022	-	-
	- в рублях	030	-	-
	- в иностранной валюте	040	-	-
	Государственные ценные бумаги Российской Федерации	050	-	-
	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	060	-	-
	Муниципальные ценные бумаги	070	41 723 715,26	41 723 715,26
	Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	080	-	-
	Акции российских акционерных обществ	090	-	-
	Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	091	-	-
	Ипотечные ценные бумаги - всего	092	-	-
	в том числе:	100	-	-
	- облигации с ипотечным покрытием	110	-	-
	- ипотечные сертификаты участия	111	-	-
	Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	112	-	-
	Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего	113	-	-
	в том числе:	114	-	-
	- ценные бумаги иностранных государств	120	-	-
	- ценные бумаги международных финансовых организаций	130	-	-
	- акции иностранных акционерных обществ	140	-	-
	- облигации иностранных коммерческих организаций	150	-	-
	Закладные	160	-	-
	Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	170	-	-
	Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвиж. имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указ-м договорам	180	-	-
	Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	190	-	-
	Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего	200	-	-
	в том числе:	210	-	-
	- объекты незавершенного строительства	220	-	-
	Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего	230	-	-
	в том числе:	240	-	-
	- объекты незавершенного строительства	250	-	-
	Имущественные права на недвиж. имущество, находящееся на территории Российской Федерации, - всего	260	-	-
	в том числе:	270	-	-
	- право аренды недвижимого имущества	280	-	-
	Имущественные права на недвиж. имущество, находящееся на территории иностранных государств, - всего	290	-	-
	в том числе:	300	-	-
	- право аренды недвижимого имущества	310	-	-
	Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	320	-	-
	Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	330	-	-
	Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инв-го фонда или активы паевого инв-го фонда участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	340	-	-
	Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инв-го фонда или активы паевого инв-го фонда	350	-	-
	Проектно-сметная документация	360	-	-
	Иное имущество	370	-	-
	Дебиторская задолженность - всего	380	49 292,33	47 627,92
	в том числе:	390	47 627,92	47 627,92
	- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	400	-	-
	- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	410	-	-
	- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах и по ценным бумагам	420	-	-
	- прочая дебиторская задолженность	430	1 664,41	-
	Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	440	41 819 170,32	41 792 785,91

Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	86 911,23	8 349,39
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	-	74 383,40
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым фондом	320	-	-
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	86 911,23	82 732,79
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	41 732 259,09	41 710 053,12
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	40 768,99566	40 744,84772
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	1 023,63	1 023,69

И.о. Генерального директора

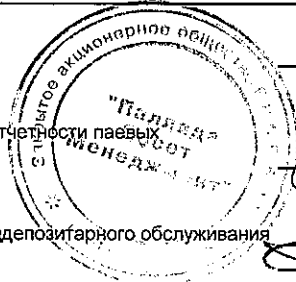
Имаметдинов М.А.

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов

Затолюкина Е.В.

Заместитель начальника Управления спецдепозитарного обслуживания
ОАО АКБ "РОСБАНК"

Закольская Н.Д.



ОТЧЕТ

**ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
(СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА)**

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд — Индекс ММВБ»

Травила доверительного управления паевым инвестиционным фондом № 0359-76626972 зарегистрированы 25.05.2005

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»
лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08.08.1996 № 21-000-1-00006, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам

Местонахождение: 119180, г. Москва, 1-й Голутвинский переулок д.6, этаж 8, т. (495) 725-57-86

31.12.2010
(руб.)

та составления отчета

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
1	2	3
стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	59.309.621,16
зачисление акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевому инвестиционному фонду)	020	4 728 886,77
покупка или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	32 695 259,86
обмен инвестиционных паев данного инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	58 167 327,00
обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного инвестиционного фонда	050	58 797 993,90
выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	0
изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	9 758 344,12
стоимость чистых активов на конец отчетного периода: (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 + 060 +(-) 070)	080	41 732 259,09

Генеральный директор

Имаметдинов М.А.

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов

Затолокина Е.В.

Заместитель начальника Управления спецдепозитарного обслуживания ОАО АКБ "РОСБАНК"

Закольская Н.Д.



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к Справке о стоимости чистых активов на 31.12.2010г.

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд — Индекс ММВБ»

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Правила доверительного управления зарегистрированы 25.05.2005 за № 0359-76626972

Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08.08.1996 за №21-000-1-00006, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам.

В соответствии с Приказом ФСФР от 15 июня 2005г. №05-21/пз-н "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", сообщаем следующее:

1. По состоянию на 31.12.2010 стоимость чистых активов Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Изумруд — Индекс ММВБ» составила 41 732 259 (Сорок один миллион семьсот тридцать две тысячи двести пятьдесят девять) руб. 09 коп., стоимость одного инвестиционного пая составила 1 023 (Одна тысяча двадцать три) руб. 63 коп.

2. В 4 квартале 2010г. ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости пая на 0.5 и более процентов, не было.

3. Забалансовых рисков, 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) не имеется.

4. Существенное влияние на изменение стоимости чистых активов в течение 4 квартала 2010 г. оказали колебания рынка, а именно изменение признаваемых котировок (на 10 и более процентов) ценных бумаг, составляющих активы Фонда.

Данные по ценным бумагам, изменение признаваемых котировок по которым признается существенными (10 и более процентов) в течение 4 квартала 2010г.:

Ценная бумага	Изменение, %
Акция обыкновенная, ОАО Банк ВТБ, рег. номер 10401000В	16,44
Акция обыкновенная, ОАО "Газпром", рег. номер 1-02-00028-A	21,58
Акция обыкновенная, Сбербанк России ОАО, рег. номер 10301481В	22,51
Акция обыкновенная, ОАО "НЛМК", рег. номер 1-01-00102-A	30,82
Акция обыкновенная, ОАО "Распадская", рег. номер 1-04-21725-N	24,82
Акция обыкновенная, ОАО "Уралкалий", рег. номер 1-01-00296-A	62,31
Акция обыкновенная, ОАО "Аэрофлот", рег. номер 1-01-00010-A	20,29
Акция обыкновенная, ОАО "ГМК "Норильский никель", рег. номер 1-01-40155-F	39,33
Акция обыкновенная, ОАО "Ростелеком", рег. номер 1-01-00124-A	15,93
Акция обыкновенная, ОАО "Уралсвязьинформ", рег. номер 1-07-00175-A	20,79
Акция обыкновенная, ОАО "Полиметалл", рег. номер 1-02-00412-D	23,09
Акция обыкновенная, ОАО "Северсталь", рег. номер 1-02-00143-A	15,43
Акция обыкновенная, ОАО "Полос Золото", рег. номер 1-01-55192-E	35,96
Акция обыкновенная, ОАО "НОВАТЭК", рег. номер 1-02-00268-E	41,56
Акция привилегированная, ОАО АК "Транснефть", рег. номер 2-01-00206-A	12,68
Акция привилегированная, Сбербанк России ОАО, рег. номер 20301481В	23,95

5. Суммы объявленных эмитентом, но не полученных дивидендов по акциям:

Ценная бумага	Сумма, подлежащая выплате (руб.)
ОАО "Уралсвязьинформ" (ao)	2 915,14
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат" (ao)	4 712,00
ОАО «Уралсвязьинформ» (ao)	2 141,03
ОАО "ММК" (ao)	4 699,00
ОАО "Транснефть" (ap)	3 255,07
ОАО "Северсталь"	11 424,27

6. Прочих событий, которые существенно повлияли на стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, не выявлено.

И.о. Генерального директора

Имаметдинов М.А.

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов

Затолокина Е.В.

Заместитель начальника Управления спедепозитарного обслуживания ОАО АКБ "РОСБАНК"

Закольская Н.Д.



**Отчет о вознаграждении Управляющей Компании и расходах, связанных с управлением
акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым
инвестиционным фондом**

за 2010 год

**Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Изумруд —
Индекс ММВБ»**

Полное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество «Паллада
Эссет Менеджмент»

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс.руб.)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	1 013,24272	2,20
в том числе			0,00
- управляющей компании	011	689,48273	1,50
- специализированному депозитарию	012	154,29582	0,34
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	107,46417	0,23
- оценщику	014		0,00
- аудитору	015	62,00000	0,13
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	40,39607	0,09
в том числе (по видам расходов)			0,00
Расходы, связанные с обслуживанием расчетного счета Фонда		2,82500	0,01
Расходы, связанные с осуществлением УК перехода прав по ЦБ		10,68190	0,02
Лицензионный платеж		25,06917	0,05
Нотариальные услуги		1,82000	0,00
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	1 012,30061	2,20
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	-0,94211	0,00
Итого расходов	050	1 053,63879	2,29
Превышение нормируемых расходов	060		

Генеральный директор

Руденко И.Ю.

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов

Затолокина Е.В.



**Отчет о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах
инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда**

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «ИЗУМРУД - ИНДЕКС ММВБ»
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого
инвестиционного фонда)

Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»
(полное фирменное наименование управляющей компании)

Дата определения владельцев инвестиционных паев: 31.12.2010г.

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	69 982,73304	40 768,99566
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	64 879,76895	35 418,17267
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	660,29678	908,15568
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	177,38575	177,38575
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	4 265,28156	4 265,28156
находящихся у номинальных держателей	150	0,00000	0,00000
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	692	708
из них:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	672	689
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	12	11
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	3	3
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации		1	1
лицевых счетов номинальных держателей			4

И.о.Генерального директора


подпись



М.А. Лихачев

Заместитель директора по операциям и отчетности паевых инвестиционных фондов


подпись

/Затолокина Е.В./

Всего
прошито и
пронумеровано

12 (двенадцать)
(ЛИСТОВ)

