

A R T

audit

Исх. № И3/09-48 от 27.01.2010

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО СПЕЦИАЛЬНОЙ ОТЧЕТНОСТИ
Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
«Паллада – фонд облигаций»**

**под управлением
Закрытого акционерного общества
«Паллада Эссет Менеджмент»
за период с 01 января по 31 декабря 2009 года**

Москва, 2010

**ЗАО АК "Арт-Аудит", независимый член Polaris International
123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А, т/ф (495) 228-70-01
mail@art-audit.com, www.art-audit.com**

АДРЕСАТ: Акционерам
Закрытого акционерного общества
«Паллада Эссет Менеджмент»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ:

Наименование: Закрытое акционерное общество Аудиторская компания
«Арт-Аудит» (ЗАО АК «Арт-Аудит»)

Место нахождения: 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, 32А, стр.22

Телефон/факс: (495) 228-70-01

Государственная регистрация: Решение Регистрационной палаты г. Петропавловска-Камчатского
№ 14 от 14.01.1998 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, выдано Инспекцией Министерства по налогам и сборам России по г. Петропавловску-Камчатскому 20.11.2002 г. за ОГРН 1024101025134.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц об изменениях, вносимых в учредительные документы, выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 05.09.2008 г. за ОГРН 2087761309766.

Лицензии: № 000854 на осуществление аудиторской деятельности выдана на основании Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 25.06.2002г. № 123 на срок 5 (пять) лет, продлена на основании Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 22.06.2007г. № 436 сроком на 5 (пять) лет до 25.06.2012г.

№ Б 330144 от 07.02.2007 г. на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выдана Управлением ФСБ России по г. Москве и Московской области.

Членство в СРО, ОРНЗ Член Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России»
10201011614

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Наименование:	Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Паллада – фонд облигаций»
Место нахождения Управляющей компании:	119180, г. Москва, 1-ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8
Государственная регистрация Управляющей компании:	Свидетельство о регистрации № Р-6017.16 выдано 31.07.1996 Государственной регистрационной палатой. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серии 77 № 005082390 выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 04.09.2002 за ОГРН 1027739145060. Свидетельство о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 004927521 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 07.12.2005 за ГРН 2057749418571. Свидетельство о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009362889 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 29.06.2007 за ГРН 2077757403865. Свидетельство о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009325656 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 12.07.2007 за ГРН 2077757855613. Свидетельство о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008979677 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 11.12.2007 за ГРН 2077763689023. Свидетельство о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009703420 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 18.01.2008 за ГРН 2087746322475. Свидетельство о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 011067142 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 15.04.2008 за ГРН 8087746610097.

Лицензии:

- Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 25.06.2002 № 177-06090-001000, выдана ФСФР РФ без ограничения срока действия;

- Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08.08.1996 №21-000-1-00006, выдана ФСФР РФ без ограничения срока действия.

**Государственная
регистрация Правил
ДУ ПИФ:**

Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ 17.12.2002 г. в реестре за № 0001-44504664-13

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Нами, ЗАО Аудиторская компания «Арт-Аудит», проведен аудит прилагаемой специальной отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Паллада – фонд облигаций» (далее по тексту «Фонд») под управлением Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент» (далее по тексту «Управляющая компания») в отношении имущества, составляющего Фонд и операций с этим имуществом, совершенных Управляющей компанией за период с 01 января по 31 декабря 2009 г. включительно.

Специальная отчетность Фонда состоит из:

- Баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2009;
- Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества на 31.12.2009;
- Справки о стоимости активов на 31.12.2009;
- Справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.2009;
- Справки о стоимости чистых активов на 31.12.2009;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов на 31.12.2009;
- Пояснительной записки к отчету об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2009;
- Отчета о владельцах инвестиционных паев на 31.12.2009;
- Отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом за 2009 год.

Ответственность организацию и ведение бухгалтерского учета, за подготовку и представление этой специальной отчетности несет исполнительный орган Управляющей компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях прилагаемой специальной отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом, совершенных Управляющей компанией, и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

ОПИСАНИЕ ОБЪЕМА АУДИТА

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности саморегулируемой организации, аккредитованной при Министерстве финансов РФ – Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России»;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица - Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России).

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что прилагаемая специальная отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в специальной отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом, совершенных Управляющей компанией, и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке специальной отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления специальной отчетности;
- оценку соблюдения требований по составу и структуре имущества, составляющего Фонд;
- оценку расчета стоимости чистых активов Фонда, расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- проверку соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд;
- анализ сделок, совершенных с активами Фонда.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности прилагаемой специальной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

МНЕНИЕ АУДИТОРА О ДОСТОВЕРНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Паллада – фонд облигаций»

под управлением

Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент»

По нашему мнению, прилагаемая специальная отчетность Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Паллада – фонд облигаций» под управлением Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2009 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 01 января по 31 декабря 2009 г. включительно, состав и структуру активов Фонда, стоимость его чистых активов и расчетную стоимость одного инвестиционного пая на 31 декабря 2009 года и соответствует требованиям

законодательства Российской Федерации в части данной специальной отчетности.

Генеральный директор
(квалификационный аттестат аудитора в области общего аудита № К 030537 выдан в соответствии с Приказом Минфина РФ № 513 от 30.10.09 на неограниченный срок)



Л.А. Айрапетян

Начальник департамента
аудита инвестиционных предприятий, бирж,
внебюджетных фондов
(квалификационный аттестат аудитора в области аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов № К 026158 выдан в соответствии с Приказом Минфина РФ № 198 от 09.06.06 на неограниченный срок)

И.В. Нестерова

Руководитель аудиторской проверки
(квалификационный аттестат аудитора в области аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов № К 027595 выдан в соответствии с Приказом Минфина РФ № 489 от 20.07.07 на неограниченный срок)

Е.В. Вобликов

27 января 2010 г.

К Аудиторскому Заключение прилагаются:

- Баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2009 на 1 листе;
- Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества на 31.12.2009 на 1 листе;
- Справка о стоимости активов на 31.12.2009 на 2 листах;
- Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.2009 на 1 листе;
- Справка о стоимости чистых активов на 31.12.2009 на 1 листе;
- Отчет об изменении стоимости чистых активов на 31.12.2009 на 1 листе;
- Пояснительная записка к отчету об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2009 на 1 листе;
- Отчет о владельцах инвестиционных паев на 31.12.2009 на 1 листе;
- Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом за 2009 г на 1 листе.

Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

**Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
под управлением Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"**

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.09

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало отчетного периода (31.12.08)	На конец отчетного периода (31.12.09)
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	41.09	37.94
<i>в том числе:</i>			
- в рублях	011	41.09	37.94
- в иностранной валюте	012	-	-
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	-	-
<i>в том числе:</i>			
- в рублях	021	-	-
- в иностранной валюте	022	-	-
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	1 763.40	2 473.60
<i>в том числе:</i>			
- акции	031	-	-
- облигации	032	1 763.40	2 473.60
облигации со сроком погашения от 1 года до 3 лет		940.73	310.63
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
Северсталь-1-боб, №4B02-01-00143-		-	210.88
РЖД, 05, 4-05-65045-D		300.15	-
Татфондбанк-3-об, 40303058B		246.01	-
Трансаэро-Финансы-1-об, 4-01-36116-R		328.74	-
облигации со сроком погашения свыше 3 лет		822.67	2 162.97
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
"БК-Инвест" ООО, 01, 40136281R		-	250.38
"ИКС 5 ФИНАНС" ООО, 01, 4-01-36241-R		-	198.40
Итера Финанс-1-об, 4-01-36298-R		163.06	207.32
МДМ Банк ОАО, №40700323B		-	195.21
МЕЧЕЛ обл. 2 вып., 40255005E		-	266.19
МРСКЮга-2-об, 4-02-34956-E		-	213.34
Русь-Банк, 02, 40203073B		-	201.00
ХКФБанк-2-об, №40200316B		-	204.22
Банк Зенит, 02, 40203255B		299.10	-
Энергомаш-Финанс-1-об, 4-01-36186-R		273.60	-
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	572.86	132.88
<i>в том числе:</i>			
- акции	041	-	-
- облигации	042	572.86	132.88
облигации со сроком погашения от 1 года до 3 лет		572.86	17.76
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
УМПО-2-об, 4-02-30132-D		275.34	-
УРСА Банк-3-об, 40300323B		297.52	-
облигации со сроком погашения свыше 3 лет		-	115.12
- векселя	043	-	-
- иные ценные бумаги	044	-	-
Дебиторская задолженность в том числе:	050	821.18	270.10
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	758.68	144.74
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи	052	-	-

Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
под управлением Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

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

на 31.12.09

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	5835.83	13138.89
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	5502.67	13051.53
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	333.16	87.36
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 (040 - 050)	060	-	-
Выручка от продажи иного имущества	070	-	-
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	-	-
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090	-	-
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	339.21	434.11
Дивиденды по акциям	110	-	-
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	62.11	-492.72
в том числе			
- акции	141	-	-
- облигации	142	62.11	-492.72
- инвестиционные паи	143	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	-50.57	-26.40
в том числе			
- акции	151	-	-
- облигации	152	-50.57	-26.40
- векселя	153	-	-
- иные ценные бумаги	154	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	-	-
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	105.85	133.27
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	60.73	85.36
Прочие доходы	180	8.10	17.30
Прочие расходы	190	40.12	-
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	6.72	101.86
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	834.94	1404.68
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)	220	-282.18	-1416.44

Зам. генерального директора ЗАО "Паллада"
Главный бухгалтер ЗАО "Паллада"

/ Имамгалиев М.А.
/ Навалихина В.Н. /



Справка о стоимости активов

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
под управлением Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.09

(тыс. рублей)

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)
1	2	3	4	5
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	37.94	1.30	-
в том числе:				
- в рублях	110	37.94	1.30	-
ОАО "ТРАНСКРЕДИТБАНК"		37.94	1.30	-
- в иностранной валюте	120	-	-	-
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200			-
в том числе:				
- в рублях	210	-	-	-
- в иностранной валюте	220	-	-	-
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	2 473.60	84.87	-
в том числе:				
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	2 473.60	84.87	-
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	-	-	-
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	-	-	-
- муниципальные ценные бумаги	313	-	-	-
- облигации российских хозяйственных обществ	314	2 473.60	84.87	-
"ВК-Инвест" ООО, 01, 40136281R		250.38	8.59	0.002500
"ИКС 5 ФИНАНС" ООО, 01, 4-01-36241-R		198.40	6.81	0.002222
Итера Финанс-1-об, 4-01-36298-R		207.32	7.11	0.004060
МДМ Банк ОАО, №40700323В		195.21	6.70	0.003900
МЕЧЕЛ обл. 2 вып., 40255005Е		266.19	9.13	0.005400
МРСКЮга-2-об, 4-02-34956-Е		213.34	7.32	0.003333
Петрокоммерц-4-об, 40401776В		102.73	3.52	0.003333
Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии, ОАО, 4-01-50077-А		93.91	3.22	0.001800
Ренессанс Капитал КБ, 03, 40303354В		102.06	3.50	0.002500
Ренессанс Капитал-1-об, №40103354В		99.75	3.42	0.005000
Русь-Банк, 02, 40203073В		201.00	6.90	0.010000
Северсталь-1-об, №4В02-01-00143-		210.88	7.24	0.001333
Сибирьтелеком ОАО обл.-6, 4-06-00195-А		14.94	0.51	0.000750
СистемаАФК-1-об, 40101669		113.28	3.89	0.001850
ХКФБанк-2-об, №40200316В		204.22	7.01	0.006667
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	-	-	-
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	-	-	-
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	-	-	-
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	-	-	-
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	-	-	-
включая				

Приложение к Справке о стоимости активов

**Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
под управлением Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"**

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.09

Информация о погашении ценных бумаг

Наименование ценной бумаги	Дата погашения
"ВК-Инвест" ООО, 01, 40136281R	19.07.13
"ИКС 5 ФИНАНС" ООО, 01, 4-01-36241-R	01.07.14
Амурметалл-3-об, 4-03-30513-F	15.04.11
Итера Финанс-1-об, 4-01-36298-R	20.11.12
МДМ Банк ОАО, №40700323В	19.07.12
МЕЧЕЛ обл. 2 вып., 40255005Е	12.06.13
МРСКЮга-2-об, 4-02-34956-Е	26.08.14
Петрокоммерц-4-об, 40401776В	06.07.11
Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии, ОАО, 4-01-50077-A	29.09.11
Ренессанс Капитал КБ, 03, 40303354В	06.06.12
Ренессанс Капитал-1-об, №40103354В	02.03.10
Русь-Банк, 02, 40203073В	22.02.10
Сатурн НПО-2-об, 4-02-50001-A	20.09.11
Северсталь-1-об, №4В02-01-00143-	06.10.07
Сибирьтелеком ОАО обл.-6, 4-06-00195-A	16.09.10
СистемаАФК-1-об, 40101669	07.03.13
ХКФБанк-2-об, №40200316В	11.05.10

Зам. генерального директора ЗАО "Паллада"

/ Имаметдинов М.А. /

Главный бухгалтер ЗАО "Паллада"

/ Навалихина В.Н. /



[Handwritten signature]

Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
под управлением ЗАО "Паллада"
Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое Акционерное Общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.09

1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс.рублей)	Доля в стоимости активов (процентов)	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей)	Факт.доля в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

2.2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (выданных) ценных бумаг

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс.рублей)	Факт.доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг (процентов)	Доля от количества размещенных (выданных) ценных бумаг в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Зам. генерального директора ЗАО "Паллада"

(Имаметдинов М.А.)

Главный бухгалтер ЗАО "Паллада"

(Навалихина) Б.Н.



Б.Н.

к Положению 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 о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда
(стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда)**

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций" под управлением

Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 0001-44504664-13 от 17.12.2002

Полное фирменное наименование управляющей компании:

Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

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

Телефон: 721-13-50

Лицензия ФКЦБ России по управлению инвестиционными фондами 21-000-1-00006 от 08/08/1996

Дата определения

стоимости чистых активов 31.12.09 20:00

Вид имущества	Код стр	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.09	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.09
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего	010	37 941.91	37 941.91
в том числе:			
- в рублях	011	37 941.91	37 941.91
- в иностранной валюте	012	0.00	0.00
Денежные средства во вкладах - всего	020	0.00	0.00
в том числе:			
- в рублях	021	0.00	0.00
- в иностранной валюте	022	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0.00	0.00
Муниципальные ценные бумаги	050	0.00	0.00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	2 606 479.40	2 607 450.50
Акции российских хозяйственных обществ	070	0.00	0.00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0.00	0.00
Ипотечные ценные бумаги - всего	090	0.00	0.00
в том числе:			
- облигации с ипотечным покрытием	091	0.00	0.00
- ипотечные сертификаты участия	092	0.00	0.00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0.00	0.00
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего	110	0.00	0.00
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	111	0.00	0.00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0.00	0.00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0.00	0.00
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0.00	0.00
Закладные	120	0.00	0.00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0.00	0.00
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 недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	0.00	0.00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0.00	0.00
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего	160	0.00	0.00
в том числе:			
- объекты незавершенного строительства	161	0.00	0.00
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	170	0.00	0.00
в том числе:			
- объекты незавершенного строительства	171	0.00	0.00

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к Справке о стоимости чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
под управлением 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 31.12.09

- 1 Ошибки, приведшие 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 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, %
Сатурн НПО-2-об	01.10.09	864.9000	30.10.09	959.3000	10.91

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

Зам. генерального директора ЗАО "Паллада"

Главный бухгалтер ЗАО "Паллада"

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый специализированный депозитарий"



/ Иمامетдинов М.А. /

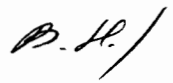
/ Навалихина В.Н. /

 АПРАКШИНА С. Е.









**Отчет о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и владельцах
инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
под управлением ЗАО "Паллада"**

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое Акционерное Общество "Паллада Эссет Менеджмент"

на 31.12.09

Наименование показателя	Код стр.	На начало отчетного периода	На отчетную дату
1	2	3	4
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	41959.14798	31499.89221
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	32841.34452	22382.08875
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	2002.43030	2002.43030
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	4538.90810	4538.90810
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	0.00000	0.00000
находящихся у номинальных держателей	150	2576.46506	2576.46506
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	569	569
из них			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	546	546
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	16	16
лицевых счетов физических лиц, место нахождения лицевых счетов физических лиц, место находится за пределами территории Российской Федерации	230	5	5
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	240	1	1
лицевых счетов номинальных держателей		1	1

Зам. генерального директора ЗАО "Паллада"

Главный бухгалтер ЗАО "Паллада"



/Имаметдинов М.А./

/Навалихина В.Н./



ОТЧЕТ

о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом
за 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"

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

Наименование показателя	Код стр.	Сумма (в тыс. руб.)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	81.47	2.94
в том числе:			
- управляющей компании	011	32.74	1.18
- специализированному депозитарию	012	3.73	0.13
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	-	
- оценщику	014	-	
- аудитору	015	45.00	1.62
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	50.18	1.81
комиссии банка		0.67	0.02
депозитарные расходы		7.27	0.26
расходы на публикации		41.80	1.51
почтовые услуги		0.44	0.02
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	55.67	2.01
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	-25.80	-0.93
Итого расходов	050	131.65	4.74
Превышение нормируемых расходов	060	23.99	0.86

Заместитель генерального директора

Главный бухгалтер



/М.А.Имаметдинов/

/В.Н. Навалихина/



Копия верна

Всего пронумеровано, прошнуровано
и скреплено печатью

18 (восемнадцать) листов

Генеральный директор

ЗАО АК «Арт-Аудио»

Людмила Александровна
Директор Людмила Александровна

