

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование	Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит» (ЗАО АК «Арт-Аудит»)
Государственный регистрационный номер	1024101025134
Место нахождения	123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, 32А
Наименование СРО	Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России»
Номер в реестре	ОРНЗ 10201011614

Мы провели аудит прилагаемой специальной отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Паллада – фонд облигаций» под управлением Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент», состоящей из баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд на 31.12.2010, отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества на 31.12.2010, справки о стоимости активов на 31.12.2010, справки о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2010, отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2010, пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов на 31.12.2010, справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов паевого инвестиционного фонда на 31.12.2010, отчета о владельцах паев паевого инвестиционного фонда на 31.12.2010, отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА СПЕЦИАЛЬНУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной специальной отчетности в соответствии с российскими правилами составления специальной отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления специальной отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности специальной 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 специальная отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в специальной 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 специальной отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

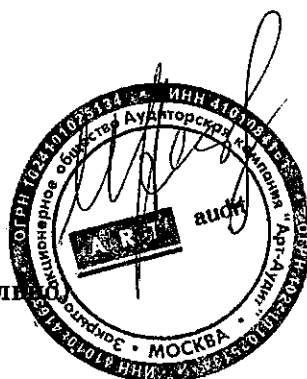
Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и правил определения стоимости активов и величины обязательств и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления специальной отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, специальная отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Паллада – фонд облигаций» под управлением Закрытого акционерного общества «Паллада Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2010 года в соответствии с российскими правилами составления специальной отчетности.

ЗАО АК «Арт-Аудит»
Руководитель департамента
аудита инвестиционных предприятий,
бирж, внебюджетных фондов
(по доверенности № 10 от 20.01.2011,
выданной сроком до 31.12.2013 включительно)



И.В. Нестерова

«16» марта 2011г.

Приложение 1
к Положению об отчетности
акционерного инвестиционного фонда
и отчетности управляющей компании
паевого инвестиционного фонда.

**КОПИЯ
ВЕРНА**



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ЗАО «ПАЛЛАДА»
РУДЕНКО И. Ю.

Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"

Полное фирменное наименование управляющей компании:
Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.2010

(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	37,94	2 343,73
<i>в том числе:</i>			
- в рублях	011	37,94	2 343,73
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
ОАО "ТРАНСКРЕДИТБАНК"		0,00	2 343,73
- в иностранной валюте	012	0,00	0,00
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020	0,00	0,00
<i>в том числе:</i>			
- в рублях	021	0,00	0,00
- в иностранной валюте	022	0,00	0,00
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030	2 473,60	0,00
<i>в том числе:</i>			
- акции	031	0,00	0,00
- облигации	032	2 473,60	0,00
<i>облигации со сроком погашения от 1 года до 3 лет</i>		310,63	0,00
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
Северсталь-1-об, 4B02-01-000143		210,88	0,00
<i>облигации со сроком погашения свыше 3 лет</i>			
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
ВК-Инвест ООО, 01, 40136281R		250,38	0,00
ИКС 5 Финанс-1-об, 4-01-36241-R		198,40	0,00
Итера Финанс-1-обл, 4-01-36298-R		207,32	0,00
МДМ Банк 7-обл, 40700323B		195,21	0,00
Мечел-2-об, 4-02-55005-E		266,19	0,00
МРСК Юга 2, обл, 4-02-34956-E		213,34	0,00
Русь-Банк, 02, 402030073B		201,00	0,00
ХФКБанк-2-об, № 40200316B		204,22	0,00
- Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	132,88	13 430,96
<i>в том числе:</i>			
- акции	041	0,00	0,00
- облигации	042	132,88	13 430,96
<i>облигации со сроком погашения до 1 года</i>		0,00	17,76
<i>облигации со сроком погашения от 1 года до 3 лет</i>		17,76	7 226,93
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
Банк СПб-2-боб, 4B020200436B		0,00	999,90
Глобэкс КБ-1-обл, 4B020101942B		0,00	1 506,75
Иркут-1-боб, 4B02-01-00040-A		0,00	1 516,05
Магнит-1-боб, 4B02-01-60525-P		0,00	1 085,73
Мечел-2-об, 4-02-55005-E		0,00	1 006,20
<i>облигации со сроком погашения свыше 3 лет</i>		115,12	6 186,27
<i>в том числе составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества</i>			
Алроса-21-об, 4-21-40046-N		0,00	1 511,70
ГраждСамолеты Сухого-1-обл, 4-01-21927-H		0,00	1 011,50
МКБ-8-об, 40801978B		0,00	962,41
ФСК ЭЭС-10-обл, 4-10-65018-D		0,00	1 009,80
- векселя	043	0,00	0,00
Дебиторская задолженность	050	270,10	336,83
<i>в том числе:</i>			

- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	144,74	3,59
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053	92,83	313,96
- прочая дебиторская задолженность	054	32,53	19,28
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060	0,00	0,00
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070	0,00	0,00
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071	0,00	0,00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072	0,00	0,00
- акции иностранных акционерных обществ	073	0,00	0,00
- облигации иностранных коммерческих организаций	074	0,00	0,00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080	0,00	0,00
Доходные вложения в материальные ценности, всего в том числе:	090	0,00	0,00
в том числе:			
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091	0,00	0,00
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092	0,00	0,00
- имущественные права на недвижимое имущество	093	0,00	0,00
- проектно-сметная документация	094	0,00	0,00
- предоставленные займы		0,00	0,00
Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	2 914,52	16 111,52
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	2,93	41,39
Резервы на выплату вознаграждений	120	0,01	0,00
Инвестиционные паи	130	2 911,58	16 070,13
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	2 914,52	16 111,52

И.о. Генерального директора



/ Имамединов М.А. /

Зам. генерального директора по операционной работе

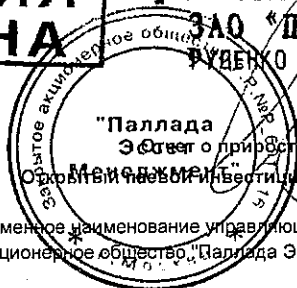
/ Дросик А. Я. /

**КОПИЯ
ВЕРНА**

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

ЗАО «ПАЛЛАДА»

РУДЕНКО И. Ю.



Приложение 2
к Положению об отчетности
акционерного инвестиционного фонда,
и отчетности управляющей компании
паевого инвестиционного фонда.

"Паллада
Эссет" о приросте (об уменьшении) стоимости имущества
Акционерный инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"

Полное фирменное наименование управляющей компании:
Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.2010

(тыс. рублей)

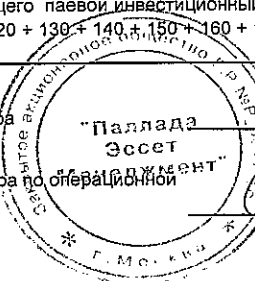
Наименование показателя	Код стр	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	8 621,69	5 835,83
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	8 607,59	5 502,67
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	14,10	333,16
в том числе составляющие более 5%			
МКБ-8-об		0,01	-
Мечел-2-об		20,13	-
Алроса-21-об		4,80	-
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	606,84	339,21
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
в том числе			
- акции	141	-	-
- облигации	142	-	62,11
- инвестиционные паи	143	-	-
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	-3,16	-50,57
в том числе			
- акции	151	-	-
- облигации	152	-3,16	-50,57
в том числе составляющие более 5%			
Алроса-21-об		12,15	-
Банк СПб-2-об		-2,30	-
Глобэкс КБ-1-обл		-8,25	-
ГраждСамолеты Сухого-1-обл		-3,84	-
Иркут-1-об		7,90	-
Магнит-1-об		1,11	-
Мечел-2-об		-3,63	-
МКБ-8-об		3,36	-
ФСК ЭЭС-10-обл		-3,30	-
- 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	148,44	105,85
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	141,29	60,73
Прочие доходы	180	24,00	8,10
Прочие расходы	190	-	40,12
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	40 823,42	6,72
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	28 158,21	834,94
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)		13 158,55	-282,18

И.о. Генерального директора

"Паллада Эссет"

/ Имамединов М.А. /

Зам. генерального директора по операционной работе



/ Дросик А. Я. /

**КОПИЯ
ВЕРНА**

Справка о стоимости активов
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"

Полное фирменное наименование управляющей компании:
Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.2010



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ЗАО «ПАЛЛАДА»
РУДЕНКО И. Ю.

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	2 343,73	14,55	
в том числе:				
- в рублях	110	2 343,73	14,55	
ОАО "ТРАНСКРЕДИТБАНК"		2 343,73	14,55	
- в иностранной валюте	120	0,00	0,00	
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200	0,00	0,00	
в том числе:				
- в рублях	210	0,00	0,00	
- в иностранной валюте	220	0,00	0,00	
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	0,00	0,00	
в том числе:				
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	0,00	0,00	
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	313	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	314	0,00	0,00	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	0,00	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	0,00	0,00	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318	0,00	0,00	
ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320	0,00	0,00	
включая				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	323	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	324	0,00	0,00	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325	0,00	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327	0,00	0,00	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328	0,00	0,00	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329	0,00	0,00	
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	13 430,96	83,36	
в том числе:				
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410	0,00	0,00	
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420	0,00	0,00	
- муниципальные ценные бумаги	430	0,00	0,00	
- облигации российских хозяйственных обществ	440	13 430,96	83,36	
"Алроса" АК" ЗАО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 21, 4-21-40046-N		1 511,70	9,38	0,02
"Амурметалл" ОАО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 03, old 4-03-30513-F		17,76	0,11	0,00
"Банк Санкт-Петербург" ОАО, биржевые облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск БО-02, 4B020200436B		999,90	6,21	0,02
"Банк развития и внешнеэкономической деятельности", облигации процентные документарные на предъявителя, серии 06, 4-06-00004-T		99,03	0,61	0,00
"ВТБ-Лизинг Финанс" ООО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 03, 4-03-36292-R		60,34	0,37	0,00

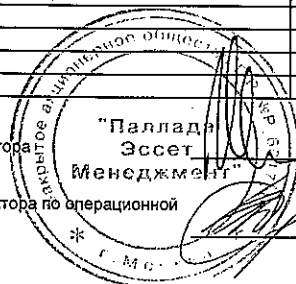
"ВК-Инвест" ООО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 03, 4-03-36281-R		434,67	2,70	0,00
"ВК-Инвест" ООО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 07, 4-07-36281-R		499,40	3,10	0,01
КБ "Глобэкс" ЗАО, биржевые облигации процентные документарные на предъявителя серии БО-1, 4В020101942В		1 506,75	9,35	0,03
"Горно-металлургическая компания "Норильский никель", 4В02-03-40155-F		499,75	3,10	0,00
"Гражданские самолеты Сухого" ЗАО, облигации процентные документарные на предъявителя, серия 01, 4-01-21927-Н		1 011,50	6,28	0,02
"Научно-производственная корпорация "Иркут" ОАО, облигации процентные документарные на предъявителя, серии БО-01, 4В02-01-00040-А		1 516,05	9,41	0,03
"Магнит" ОАО, 4В02-01-60525-Р		1 085,73	6,74	0,11
"Магнит" ОАО, 4В02-03-60525-Р		612,55	3,80	0,04
"Мечел" ОАО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 2, 4-02-55005-Е		1 006,20	6,25	0,02
"Московский Кредитный Банк" ОАО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 8, 40801978В		962,41	5,97	0,03
"Мобильные ТелеСистемы" ОАО, облигации процентные документарные на предъявителя, выпуск 07, 4-07-04715-А		597,42	3,71	0,01
"Федеральная Сетевая компания ЕЭС" ОАО, 4-10-65018-Д		1 009,80	6,27	0,01
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	0,00	0,00	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460	0,00	0,00	
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470	0,00	0,00	
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480	0,00	0,00	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490	0,00	0,00	
- векселя	491	0,00	0,00	
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500	0,00	0,00	
в том числе				
- ценные бумаги иностранных государств	510	0,00	0,00	
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520	0,00	0,00	
- облигации иностранных коммерческих организаций	530	0,00	0,00	
- акции иностранных акционерных обществ	540	0,00	0,00	
- Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600	0,00	0,00	
Недвижимое имущество	700	0,00	0,00	
Имущественные права на недвижимое имущество	800	0,00	0,00	
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900	0,00	0,00	
Проектно - сметная документация	1000	0,00	0,00	
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100	0,00	0,00	
Дебиторская задолженность				
в том числе:	1200	336,83	2,09	
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	3,59	0,02	
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220	0,00	0,00	
- дебиторская задолженность по процентному (кулонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230	313,96	1,95	
- прочая дебиторская задолженность	1240	19,28	0,12	
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	16 111,52	100,00	

Примечания:

Облигации российских хозяйственных обществ	Дата погашения
Алроса-21-об	18.06.2015
Амурметалл-3-обл (мировоеПИФ)	15.04.2011
Банк СПб-2-обл	23.09.2013
Внешэкономбанк-6-об	13.10.2020
ВТБ-Лизинг Финанс-3-об	07.06.2016
ВымпелКом-Инвест-3-об	08.07.2014
ВымпелКом-Инвест-7-об	13.10.2015
Глобэкс КБ-1-обл	16.02.2013
ГМК "Норильский никель"	30.07.2013
Гражд. Самолеты Сухого-1-обл	26.03.2017
Иркут-1-обл	10.09.2013
Магнит-1-обл	09.09.2013
Магнит-3-обл	09.09.2013
Мечел-2-об	12.06.2013
МКБ-8-об	08.04.2015
МТС-7-об	07.11.2017
ФСК ЕЭС-10-обл	15.09.2020

И.о. Генерального директора / Имамединов М.А. /

Зам. генерального директора по операционной работе / Дросик А. Я. /



Приложение 1
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.

**КОПИЯ
ВЕРНА**

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

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"

Правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами
зарегистрированы ФСФР России за рег. №0001-44504664-13 от 17.12.2002

Паллада
Эссет Менеджмент
ЗАО
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
РУБЕНКО И.Ю.
г. Москва

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

Место нахождения: 119180, г. Москва, 1-ый Голутвинский пер., д.6, этаж 8
Телефон: (495) 721-13-50, факс: (495) 721-13-58

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами,
паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от
08.08.1996 г.

Дата определения стоимости чистых активов 31.12.10 20:00

Вид имущества	Код стр	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.10	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.10
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего	010	2 343 734,49	2 343 734,49
в том числе:			
- в рублях	011	2 343 734,49	2 343 734,49
- 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	13 430 963,89	13 430 963,89
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		
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		
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
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего	180	0,00	0,00
в том числе:			
- право аренды недвижимого имущества	181	0,00	0,00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего	190	0,00	0,00
в том числе:			
- право аренды недвижимого имущества	191	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	220	0,00	0,00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда	230	0,00	0,00
Проектно-сметная документация	240	0,00	0,00
Иное имущество	250	0,00	0,00
Дебиторская задолженность - всего	260	336 822,38	333 552,96
в том числе:			
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	3 589,14	3 589,14
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0,00	0,00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах, во вкладах и по ценным бумагам	263	313 955,24	310 685,82
- прочая дебиторская задолженность	264	19 278,00	19 278,00
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)	270	16 111 520,76	16 108 251,34
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	41 388,88	14 359,79
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	0,00	26 146,02
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	0,00	0,00
Итого сумма обязательств (строки 300 + 310 + 320)	330	41 388,88	40 505,81
Стоимость чистых активов: (строка 270 - 330)	400	16 070 131,88	16 067 745,53
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) - штук	500	157 262,17403	157 262,17403
Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию (расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда) (строка 400 / строка 500)	600	102,19	102,17

И.о. Генерального директора

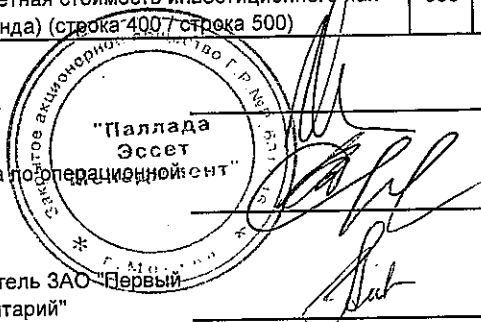
/ Имамединов М.А. /

Зам. генерального директора по операционной работе

/ Дросик А. Я. /

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый специализированный депозитарий"

АНРАКСИНА С.А.



**КОПИЯ
ВЕРНА**

Приложение № 1
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
ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ЗАО «ПАЛЛАДА»
ГУДЕНКО И. Ю.

Отчет

об изменении стоимости чистых активов
акционерного инвестиционного фонда (стоимости
чистых активов паевого инвестиционного фонда)

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"

Правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами
зарегистрированы ФСФР России за рег. №0001-44504664-13 от 17.12.2002

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

Место нахождения: 119180, г. Москва , 1-ый Голутвинский пер., д.6, этаж 8
Телефон: (495) 721-13-50, факс: (495) 721-13-58

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами,
паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от
08.08.1996 г.

на 31.12.10 рублей

Причина изменения стоимости чистых активов	Код стр	Сумма
1	2	3
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	2 911 581,99
Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	020	15 452 853,42
Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	030	3 349 537,69
Обмен инвестиционных паев данного инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов	040	24 808 669,36
Обмен инвестиционных паев других паевых инвестиционных на инвестиционные паи данного инвестиционного фонда	050	25 370 568,00
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	0,00
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами акционерного инвестиционного фонда (активами паевого инвестиционного фонда) и изменения стоимости активов фонда	070	493 335,52
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (5) 070)	080	16 070 131,88

И.о. Генерального директора

/ Имамединов М.А. /

Зам. генерального директора по операционной
работе

/ Дросик А. Я. /

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый
специализированный депозитарий"

АБРАКЕНА С. Е.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ЗАО «ПАЛЛАДА»
РУДЕНКО И.Ю.

КОПИЯ
ВЕРНА

к Справке о стоимости чистых активов

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"

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



Настоящая пояснительная записка составлена в соответствии с приказом ФСФР 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

Справка предоставлена на 31.12.2010

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

И.о. Генерального директора _____ / Имамединов М.А. /

Зам. генерального директора по операционной работе _____ / Дросик А. Я. /

Уполномоченный представитель
ЗАО "Первый специализированный
депозитарий"

АТРАКШИНА С.Е.

**КОПИЯ
ВЕРНА**

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ЗАО "ПАЛЛАДА"
ДУДЕНКО И. Ю.



Приложение 4
к Положению об отчетности
акционерного инвестиционного фонда
и отчетности управляющей компании
паевого инвестиционного фонда

Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов
Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
г. Москва

Полное фирменное наименование управляющей компании: Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"
на 31.12.10

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
Превышение нормативного процентного значения, установленного для оценочной стоимости ценных бумаг, не являющихся ликвидными	"Амурметалл" ОАО, выпуск 03, № 4-03-30513-F; ОАО "Мобильные ТелеСистемы", выпуск 07, № 4-07-04715-A; ОАО "Федеральная Сетевая компания ЕЭС", выпуск 10, № 4-10-65018-D.	1 626,22	10,49	10,00	07.12.2010	08.12.2010
Превышение нормативного процентного значения, установленного для оценочной стоимости ценных бумаг, не являющихся ликвидными	"Амурметалл" ОАО, выпуск 03, № 4-03-30513-F; ОАО "Магнит", БО-01, № 4В02-01-60525-P; ОАО "Магнит", БО-03, № 4В02-03-60525-P.	1 716,05	10,65	10,00	31.12.2010	

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
-	-	-	-	-	-	-

И.о. Генерального директора

/Имаметдинов М.А./

Зам. генерального директора по операционной работе

/Дросик А.Я./



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

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

ЗАО «ПАЛЛАДА»
РУДЕНКО И.Ю.

КОПИЯ
ВЕРНА

Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Паллада - фонд облигаций"
(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда или тип и название паевого инвестиционного фонда)

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

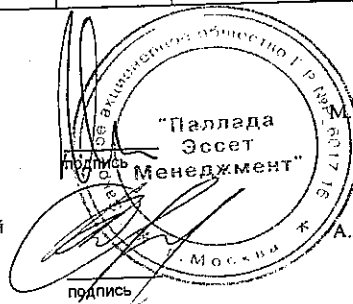


на определения владельцев инвестиционных паев 31.12.2010

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
Количество размещенных акций акционерного инвестиционного фонда, по которым зарегистрированы счета от итогов выпуска (количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	100	31499,89221	157 262,17403
в том числе:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	22382,08875	68 692,58787
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	81 454,21300
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами Российской Федерации	130	4538,90810	4 538,91
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами Российской Федерации	140		
находящихся у номинальных держателей	150	2576,46506	2 576,47
Количество лицевых счетов в реестре акционеров акционерного инвестиционного фонда (реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), всего	200	569,00	583,00
в том числе:			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	546,00	559,00
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	16,00	17,00
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами Российской Федерации	230	5,00	5,00
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами Российской Федерации	240	1,00	1,00
лицевых счетов номинальных держателей	250	1,00	1,00

И.О. Генерального директора

Заместитель генерального директора по операционной работе



И.А. Имамединов

А.Я. Дросик

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

ЗАО "ПАЛЛАДА"

РУДЕНКО

КОПИЯ
ДЕНА

Приложение 5
"Паллада"
Эссет Менеджмент
Положению об отчетности
акционерного инвестиционного фонда,
и отчетности управляющей компании
паевого инвестиционного фонда.

Отчет

о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом за 2010 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 среднегодовой стоимости чистых активов
1	2	3	4
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	141,29	2,00
в том числе			0,00
- управляющей компании	011	83,11	1,17
- специализированному депозитарию	012	11,26	0,16
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	11,92	0,17
- оценщику	014	0,00	0,00
- аудитору	015	35,00	0,49
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	7,16	0,10
в том числе			0,00
Депозитарные расходы		6,11	0,09
РКО		0,97	0,01
Нотариальные услуги		0,08	0,00
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	141,29	2,00
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждения	040	0,00	0,00
Итого расходов	050	148,45	2,10
Превышение нормируемых расходов	060	0,00	0,00

Генеральный директор



/ Руденко И. Ю. /

Зам. генерального директора по операционной работе

/ Дросик А. Я. /



audit

Копия верна


ДОВЕРЕННОСТЬ № 10

Двадцатое января две тысячи одиннадцатого года
г. Москва

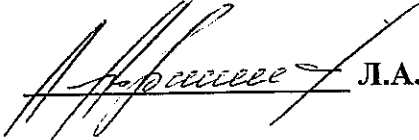
Настоящей доверенностью Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит» (далее – Компания), ИНН 4101084163, в лице **Генерального директора Айрапетян Людмилы Анатольевны**, действующей на основании Устава, **доверяет Нестеровой Ирине Владимировне** (паспорт серии 45 00 587593 выдан 27.02.2001 152 Отделением милиции ОВД «Ивановское» гор. Москвы, код подразделения 773-033):

– подписывать аудиторские заключения.

Доверенность выдана без права передоверия сроком до 31 декабря 2013 года включительно.

Подпись Нестеровой Ирины Владимировны  удостоверяю.



 Л.А. Айрапетян



14



Всего проинформовано, проинструктировано

и скреплено печатью 15 (пятнадцать) листов

Руководитель департамента
ЗАО АК «Алроса»

Исчерпов
Ирина Владимировна
вручил

