



Закрытое акционерное общество ПАЛЛАДА ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ

на рынке управления активами с 1996 года

Адрес :

119180, г. Москва,
1-й Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.

Информация по приобретению, погашению и
обмену паев :

тел. (495) 721-13-72 (круглосуточно)
тел. (495) 721-13-56; (495) 775-68-68
8-800-700-76-96 (звонок бесплатный по России)

31 августа 2010 года

Ежемесячный информационный бюллетень по паевым инвестиционным фондам

Основные показатели рынка на 31 августа 2010 года

Показатель	индекс ММВБ	индекс РТС	индекс РТС-2	USDRUB	USDEUR BKT	Urals
Значение	1368,9	1421,21	1746,41	30,78	34,55	\$76,2
Изменение за месяц	-2,02%	-3,95%	1,53%	1,62%	0,40%	-0,76%

Основные показатели фондов

ПИФ	Категория	Тип	Стратегия	Дата регистрации	Стоимость пая	СЧА
Гранат	открытый	смешанных инвестиций	"голубые фишки" + облигации	21/01/2004	2828,56 руб.	953,213 млн. руб.
Сапфир	открытый	облигации	перспективные облигации	21/01/2004	1831,26 руб.	13,542 млн. руб.
Изумруд - Индекс ММВБ	открытый	индексный	акции в соответствии с индексом ММВБ	25/05/2005	840,57 руб.	43,06 млн. руб.
Аметист	интервальный	облигации	перспективные бумаги 2-3 эшелонов	18/10/2007	776,86 руб.	12,083 млн. руб.
Алмаз	интервальный	акции	перспективные акции 2-3 эшелона	10/03/2004	1436,36 руб.	213,679 млн. руб.
Топаз	открытый	смешанные инвестиции	акценты меняются на акции или облигации	16/08/2007	1216,54 руб	4,541млн. руб.

Доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года	с начала управления
Гранат	1,63%	5,54%	-8,12%	8,12%	-8,88%	182,86%
Сапфир	0,39%	1,21%	3,25%	12,85%	28,00%	83,13%
Изумруд - Индекс ММВБ	-2,77%	2,98%	-6,88%	25,07%	-16,02%	-15,94%
Аметист	0,37%	1,02%	2,63%	14,12%	-	-22,31%
Алмаз	1,61%	6,73%	-8,26%	18,37%	-44,97%	43,64%
Топаз	0,28%	0,59%	1,69%	7,98%	-	21,65%

Годовая доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	с начала года	2009	2008	2007	2006	2005
Гранат	-3,92%	34,00%	-38,08%	21,09%	69,64%	78,52%
Сапфир	7,44%	28,45%	-9,21%	8,82%	9,19%	15,40%
Изумруд - Индекс ММВБ	-0,82%	121,21%	-66,19%	8,89%	1,46%	-
Аметист	9,84%	-12,20%	-22,28%	-	-	-
Алмаз	1,52%	47,73%	-68,10%	21,09%	109,80%	22,14%
Топаз	5,33%	9,99%	1,77%	-	-	-

Квартальная доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	II кв 2010	I кв 2010	IV кв 2009	III кв 2009	II кв 2009	I кв 2009
Гранат	-12,94%	4,57%	5,07%	15,76%	12,03%	-1,66%
Сапфир	2,01%	4,07%	3,35%	5,07%	9,10%	8,42%
Изумруд - Индекс ММВБ	-9,58%	6,51%	13,61%	20,98%	26,01%	27,72%
Аметист	1,60%	7,03%	3,71%	-35,22%	35,43%	-3,50%
Алмаз	-14,05%	10,66%	4,68%	23,65%	18,51%	-3,69%
Топаз	1,10%	3,58%	1,78%	1,92%	4,18%	1,79%

Показатели риска и качества управления*

ПИФ	Коэфф. Шарпа	Коэфф. Сортино	β	R2	VaR	Волатильность
Гранат	-0,155	-0,218	0,543	69,85%	-12,09%	7,37%
Сапфир	-0,027	-0,038	0,227	36,37%	-6,25%	4,27%
Изумруд - Индекс ММВБ	-0,123	-0,184	0,948	97,65%	-17,78%	10,88%
Алмаз	-0,20	-0,26	0,80	70,61%	-18,65%	10,73%

* по данным investfunds.ru

ГРАНАТ

Информация по приобретению, погашению и обмену паев :
 тел. (495) 721-13-72 (круглосуточно)
 тел. (495) 721-13-56; (495) 775-68-68
 8-800-700-76-96 (звонок бесплатный по России)

ПАЛЛАДА

управление активами

ОПИФ смешанных инвестиций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		31/08/2010	2828,56 руб.	953,213 млн. руб.
		1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.				
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
1,63%	5,54%	-8,12%	8,12%	-8,88%	114,85%	182,86%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Смешанных инвестиций
Дата регистрации	21/01/2004
Специализированный депозитарий	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Регистратор	ЗАО "НРК"
Банк	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Агенты	ООО "Универсальный брокер" (г. Москва)
	ОАО АКБ "РОСБАНК"

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	10 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	5 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	0%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0,25-1,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС)	3,54%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	0,40%
% среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (с учетом НДС, не более)	0,70%

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

Средства фонда инвестируются в высоколиквидные акции первого эшелона, а также в недооцененные акции компаний второго эшелона с низкой капитализацией. В случае неблагоприятной конъюнктуры на рынке акций, активы фонда могут быть размещены в облигации российских эмитентов.

Доходность / риск

Стратегия направлена на получение высокого дохода, но в то же время присутствует более высокий риск колебания стоимости пая, связанный с изменениями цен на фондовых рынках.

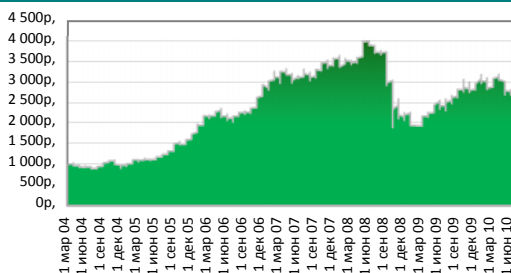
Действия управляющих

После заметного роста в июле, в августе российский рынок акций продемонстрировал падение. Торги характеризовались невысокой активностью операций из-за сезона отпусков и аномальной жары в России. Скорее всего, осенью мы увидим возобновление ралли на фондовых площадках. В случае значительной положительной коррекции на рынке предполагается восстановить долю акций до близкой к максимальной. ОПИФ «Гранат» на 31 августа 2010 года занимал 3 место по доходности за 5 лет среди открытых ПИФов смешанных инвестиций (СЧА более 10 млн. рублей).

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Илья Прохоров
Главный аналитик	Евгения Канахина

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

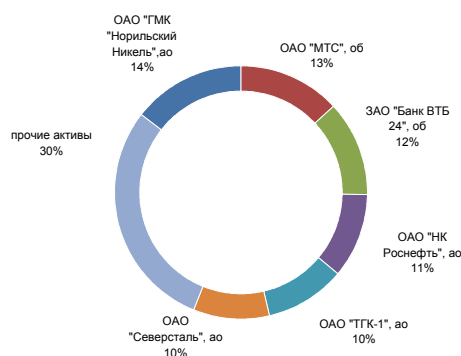
Коэффициент Шарпа	-0,155
Коэффициент Сортино	-0,218
β-коэффициент	0,69
R2	69,85%
VaR	-12,09%
Волатильность	7,37%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

ОАО "ГМК "Норильский Никель", ао	13,56%
ОАО "МТС", об	12,35%
ЗАО "Банк ВТБ 24", об	11,72%
ОАО "НК Роснефть", ао	10,17%
ОАО "ТГК-1", ао	9,71%
ОАО "Северсталь", ао	9,24%
прочие активы	27,93%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным гос. рег. № 1027739145060 от 04.09.2002 г. выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве, Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от 8 августа 1996 года. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06090-001000, выданной ФСФР России 25 июня 2002г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по адресу: 119180, Москва, 1-ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8 или по телефону +7 (495) 721-13-56. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Гранат" Правила доверительного управления фондом № 0176-71997190 зарегистрированы ФКЦБ России 21.01.2004 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

ИЗУМРУД - ИНДЕКС ММВБ

Информация по приобретению, погашению и обмену паев :
 тел. (495) 721-13-72 (круглосуточно)
 тел. (495) 721-13-56; (495) 775-68-68
 8-800-700-76-96 (звонок бесплатный по России)

ПАЛЛАДА

управление активами

индексный ОПИФ		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		31/08/2010	840,57 руб.	43,06 млн. руб.
		1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.				
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
-2,77%	2,98%	-6,88%	25,07%	-16,02%	-	-15,94%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Индексный
Дата регистрации	25/05/2005
Специализированный депозитарий	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Регистратор	ЗАО "НРК"
Банк	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Агенты	ООО "Универсальный брокер" (г. Москва) ОАО АКБ "РОСБАНК"

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	10 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	5 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	0%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0,25-1,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	1,50%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	0,70%
% среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (с учетом НДС, не более)	0,50%

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

Средства фонда инвестируются в ценные бумаги наиболее ликвидных российских компаний в соответствии с составом и структурой индекса ММВБ. Динамика доходности фонда отражает общую рыночную тенденцию. Доходность паев может опережать рост индекса, поскольку правила фонда позволяют управляющему размещать во входящие в индекс акции не все активы фонда (минимум 85%) и в небольших пределах менять вес отдельных акций по сравнению с их весом в индексе.

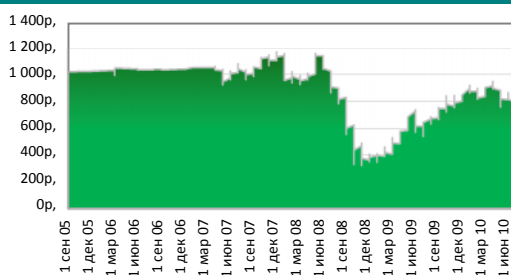
Доходность / риск

Индекс формируют ценные бумаги 30 компаний-лидеров рынка в разных секторах, что обеспечивает сбалансированную диверсификацию портфеля и увеличивает ликвидность активов. Присутствует только рыночный риск - высокая зависимость изменения стоимости пая от поведения рынка. Доходность портфеля, сформированного таким образом, как правило, выше средней среди фондов акций при растущем рынке и немного ниже при господствующем боковом или нисходящем тренде.

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Илья Прохоров
Главный аналитик	Евгения Канахина

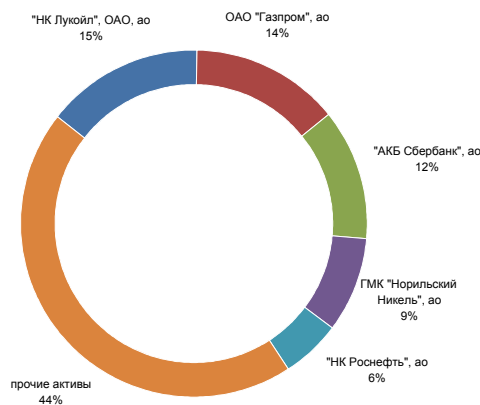
Динамика стоимости пая



Активы, составляющие более 5% портфеля

"НК Лукойл", ОАО, ао	14,64%
ОАО "Газпром", ао	13,90%
"АКБ Сбербанк", ао	12,16%
ГМК "Норильский Никель", ао	8,92%
"НК Роснефть", ао	5,69%
прочие активы	44,69%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным гос. рег. № 1027739145060 от 04.09.2002 г. выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве, Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от 8 августа 1996 года. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06090-001000, выданной ФСФР России 25 июня 2002г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по адресу: 119180, Москва, 1-ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8 или по телефону +7 (495) 721-13-56. Правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Открытый индексный паевой инвестиционный фонд "Изумруд - Индекс ММВБ" Правила доверительного управления фондом № 0359-76626972 зарегистрированы ФСФР России 25.05.2005 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

ОПИФ облигаций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		31/08/2010	1831,26 руб.	13,542 млн. руб.
		1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.				
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,39%	1,21%	3,25%	12,85%	28,00%	53,75%	83,13%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Облигаций
Дата регистрации	21/01/2004
Специализированный депозитарий	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Регистратор	ЗАО "НРК"
Банк	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Агенты	ООО "Универсальный брокер" (г. Москва)
	ОАО АКБ "РОСБАНК"

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	10 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	5 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	0%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0,25-1,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС)	1,50%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	0,40%
% среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (с учетом НДС, не более)	0,70%

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

Средства фонда инвестируются в российские корпоративные, субфедеральные и муниципальные облигации. Облигации принято считать надежным финансовым инструментом, приносящим умеренный, но стабильный доход. Стоимость пая не подвержена резким колебаниям, за счет чего риск потери вложенных средств снижается.

Доходность / риск

ПИФ облигаций обладает меньшим риском по сравнению с фондами, допускающими инвестиции в акции. Облигации могут обеспечивать получение дохода, немного превышающего доход по банковскому депозиту.

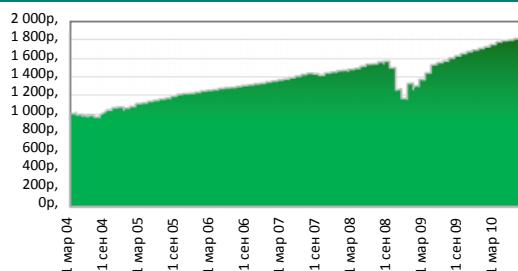
Действия управляющих

Рублевые корпоративные облигации, начавшие август с попытки роста, большую часть месяца показывали боковой дрейф с небольшим нисходящим уклоном, инвестиционная активность в течение месяца была крайне низкой. Однако большой объем рублевой ликвидности и стабильно низкие ставки на внутреннем денежном рынке поддерживали цены рублевых корпоративных облигаций, не давая им просесть.

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Дмитрий Дьяченко
Главный аналитик	Евгения Канахина

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

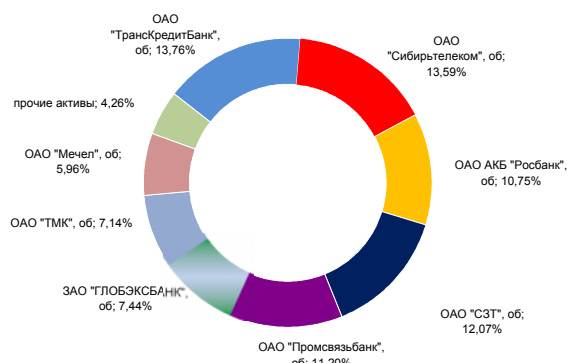
Коэффициент Шарпа	-0,027
Коэффициент Сортино	-0,038
β-коэффициент	0,227
R2	36,37%
VaR	-6,25%
Волатильность	4,27%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

ОАО "ТранскредитБанк", об	13,76%
ОАО "Сибирьтелеком", об	13,59%
ОАО АКБ "Росбанк", об	10,75%
ОАО "СЗТ", об	12,07%
ОАО "Промсвязьбанк", об	11,20%
ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК", об	7,44%
ОАО "ТМК", об	7,14%
ОАО "Мечел", об	5,96%
прочие активы	4,26%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным гос. рег. № 1027739145060 от 04.09.2002 г. выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве, Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от 8 августа 1996 года. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06090-001000, выданной ФСФР России 25 июня 2002г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по адресу: 119180, Москва, 1-ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8 или по телефону +7 (495) 721-13-56. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Сапфир" Правила доверительного управления фондом № 0175-71997113 зарегистрированы ФКЦБ России 21.01.2004 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

ОПИФ смешанных инвестиций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		31/08/2010	1216,54 руб	4,541млн. руб.
		1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.				
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,28%	0,59%	1,69%	7,98%	-	-	21,65%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Смешанных инвестиций
Дата регистрации	16/08/2007
Специализированный депозитарий	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Регистратор	ЗАО "НРК"
Банк	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Агенты	ООО "Универсальный брокер" (г. Москва) ОАО АКБ "РОСБАНК"

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	10 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	5 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	0%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0-1%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	1,80%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	0,70%
% среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (с учетом НДС, не более)	0,70%

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

Средства фонда вкладываются в основном в облигации. В составе активов могут присутствовать наиболее ликвидные акции российских компаний, входящие в котировальные списки высшего уровня. За счет этого волатильность фонда ниже рынка, то есть фонд слабее реагирует на изменения рынка.

Доходность / риск

ОПИФСИ «Топаз» ориентирован на НПФ и полностью соответствует требованиям к составу и структуре Пенсионных резервов (Инвестиционная декларация фонда отвечает всем ограничениям Постановления Правительства №63).

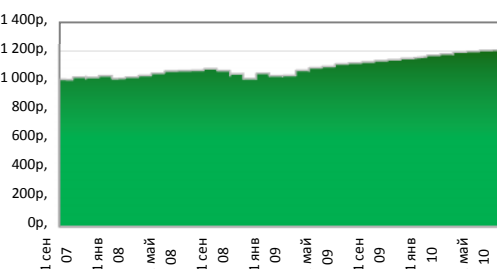
Действия управляющих

В отраслевом разрезе российского рынка в прошлом месяце хуже всех показали себя наиболее ликвидные бумаги нефтегазового и банковского секторов, лучше всех – акции телекомов, где проходит объединение компаний. Индекс РТС-2 в прошлом месяце вырос на 1,53%, с начала года рост индекса составляет более 20%, тогда как на конец августа индексы основные РТС и ММВБ показывали небольшой минус.

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющие активами	Илья Прохоров, Дмитрий Дьяченко
Главный аналитик	Евгения Канахина

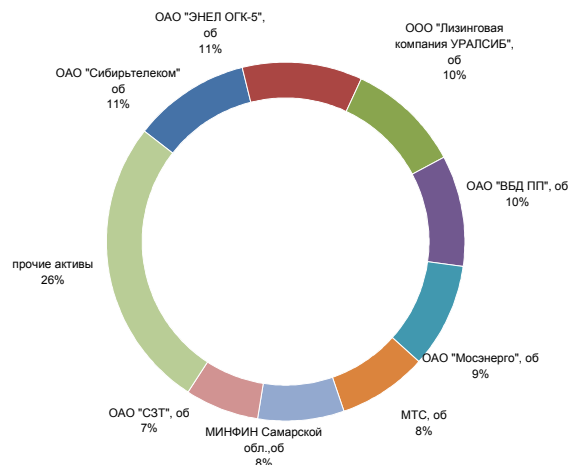
Динамика стоимости пая



Активы, составляющие более 5% портфеля

ОАО "Сибирьтелеком" об	10,68%
ОАО "ЭНЕЛ ОГК-5", об	10,65%
ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ", об	10,30%
ОАО "ВБД ПП", об	9,97%
ОАО "Мосэнергo", об	9,38%
МТС, об	8,26%
МИНФИН Самарской обл., об	7,69%
ОАО "СЗТ", об	6,80%
прочие активы	26,27%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным гос. рег. № 1027739145060 от 04.09.2002 г. выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве, Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от 8 августа 1996 года. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06090-001000, выданной ФСФР России 25 июня 2002г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по адресу: 119180, Москва, 1-ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8 или по телефону +7 (495) 721-13-56. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Топаз" Правила доверительного управления фондом № 0911-94130200 зарегистрированы ФСФР России 16.08.2007 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

ИПИФ акций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		31/08/2010	1436,36 руб.	213,679 млн. руб.
		1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.				
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
1,61%	6,73%	-8,26%	18,37%	-44,97%	28,26%	43,64%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Интервальный
Категория	Акция
Дата регистрации	10/03/2004
Специализированный депозитарий	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Регистратор	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Банк	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Агенты	ООО "Универсальный брокер" (г. Москва) ОАО АКБ "РОСБАНК"

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	50 тыс. руб.
Минимальная сумма дополнительного взноса	10 тыс. руб.
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	0%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС)	4,13%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	0,90%
% среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (с учетом НДС, не более)	0,90%

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

Средства фонда инвестируются в основном в акции компаний второго и третьего эшелона (то есть акции с большим потенциалом роста), однако в составе активов могут присутствовать и высоколиквидные акции компаний первого эшелона. Стоимость пая подвержена резким колебаниям, поэтому лучшие результаты достигаются при долгосрочных инвестициях. В оплату инвестиционных паев могут вноситься только денежные средства.

Доходность / риск

Максимальный доход в долгосрочной перспективе, допуская высокий риск.

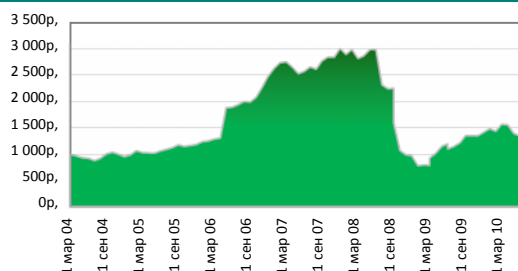
Действия управляющих

После заметного роста в июле, в августе российский рынок акций продемонстрировал падение. Торги характеризовались невысокой активностью операций из-за сезона отпусков и аномальной жары в России. Скорее всего, осенью мы увидим возобновление ралли на фондовых площадках. В случае значительной положительной коррекции на рынке предполагается восстановить долю акций до близкой к максимальной.

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Илья Прохоров
Главный аналитик	Евгения Канахина

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

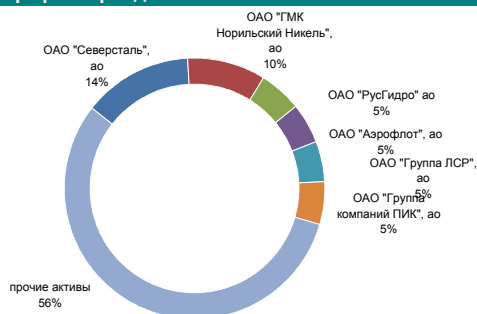
Коэффициент Шарпа	-0,2
Коэффициент Сортино	-0,256
β-коэффициент	0,795
R2	70,61%
VaR	-18,65%
Волатильность	10,73%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

ОАО "Северсталь", ао	13,70%
ОАО "ГМК Норильский Никель", ао	9,65%
ОАО "РусГидро" ао	5,21%
ОАО "Аэрофлот", ао	5,05%
ОАО "Группа ЛСР", ао	5,13%
ОАО "Группа компаний ПИК", ао	5,01%
прочие активы	56,25%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным гос. рег. № 1027739145060 от 04.09.2002 г. выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве, Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от 8 августа 1996 года. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06090-001000, выданной ФСФР России 25 июня 2002г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по адресу: 119180, Москва, 1 - ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8 или по телефону +7 (495) 721-13-56. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Алмаз" Правила доверительного управления фондом № 0190-72042808 зарегистрированы ФКЦБ России 10.03.2004 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

ИПИФ облигаций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		31/08/2010	776,86 руб.	12,083 млн. руб.
		1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.				
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,37%	1,02%	2,63%	14,12%	-	-	-22,31%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Интервальный
Категория	Облигации
Дата регистрации	18/10/2007
Специализированный депозитарий	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Регистратор	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Банк	ОАО АКБ "РОСБАНК"
Агенты	ООО "Универсальный брокер" (г. Москва) ОАО АКБ "РОСБАНК"

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	50 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	10 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	0%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	1,75%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора	0,90%
% среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (с учетом НДС, не более)	1,00%

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

Средства фонда инвестируются в российские корпоративные облигации второго и третьего эшелонов с повышенным кредитным риском, однако, согласно правилам фонда на долю одного эмитента может приходиться не более 15% стоимости чистых активов фонда, что позволяет эффективно диверсифицировать риски.

Доходность / риск

Вам подходит «Аметист», если Вы стремитесь получить более высокий доход, чем в открытых фондах облигаций и при этом не готовы принять риски рынка акций, либо заинтересованы в возможности переждать спад на рынке акции в случае обмена из фонда акций «Алмаз».

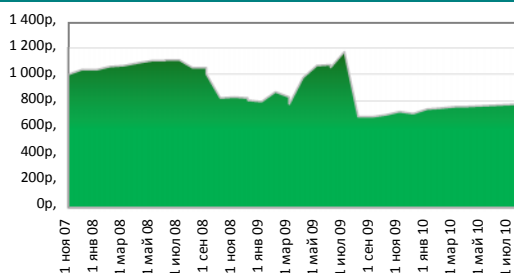
Действия управляющих

Рублевые корпоративные облигации, начавшие август с попытки роста, большую часть месяца показывали боковой дрейф с небольшим нисходящим уклоном, инвестиционная активность в течение месяца была крайне низкой. Однако большой объем рублевой ликвидности и стабильно низкие ставки на внутреннем денежном рынке поддерживали цены рублевых корпоративных облигаций, не давая им просесть

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Дмитрий Дьяченко
Главный аналитик	Евгения Канахина

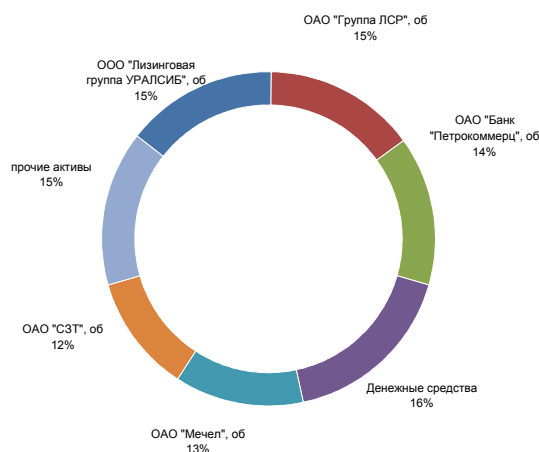
Динамика стоимости пая



Активы, составляющие более 5% портфеля

ООО "Лизинговая группа УРАЛСИБ", об	14,81%
ОАО "Группа ЛСР", об	14,75%
ОАО "Банк "Петрокоммерц", об	14,31%
Денежные средства	17,14%
ОАО "Мечел", об	12,51%
ОАО "СЗТ", об	11,56%
прочие активы	14,92%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным гос. рег. № 1027739145060 от 04.09.2002 г. выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве, Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00006 от 8 августа 1996 года. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06090-001000, выданной ФСФР России 25 июня 2002г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по адресу: 119180, Москва, 1 - ый Голутвинский пер., д. 6, этаж 8 или по телефону +7 (495) 721-13-56. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Интервальный паевый инвестиционный фонд облигаций "Аметист" Правила доверительного управления фондом № 1027-94136220 зарегистрированы ФСФР России 18.10.2007 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

Надбавки и скидки

ОПИФ смешанных инвестиций "Гранат", индексный ОПИФ "Изумруд - Индекс ММВБ", ОПИФ облигаций "Сапфир", ОПИФ смешанных инвестиций "Топаз".

Надбавка от стоимости пая	Скидка от стоимости пая
не взимается	<p>1. При учете прав на лицевом счете номинального держателя – 1,0 %, в т.ч. НДС</p> <p>2. При учете прав доверительного управляющего при условии подачи заявки на погашение непосредственно УК – не взимается.</p> <p>В остальных случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1,5 %, в т.ч. НДС, если погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 180 дней со дня внесения приходной записи по приобретению данных инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев; • 0,75 %, в т.ч. НДС, - в период после истечения 180 дней и до истечения 365 дней; • 0,25 %, в т.ч. НДС, - по истечении 365 дней не взимается, если погашение инвестиционных паев осуществляется по заявке, поданной непосредственно Управляющей компании по истечении 365 дней, при этом стоимость инвестиционных паев, подлежащих погашению, рассчитанная в день внесения расходной записи, должна быть не менее 3 000 000 рублей.

ИПИФ акций "Алмаз", ИПИФ облигаций "Аметист".

Надбавка от стоимости пая	Скидка от стоимости пая
не взимается	0,5 % , в т.ч. НДС

Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.

Контакты

Руденко Иван
Генеральный директор

Прохоров Илья
управляющий активами

Большаков Сергей
директор по развитию

Дьяченко Дмитрий
управляющий активами

Канахина Евгения
главный аналитик

Ломакина Светлана
начальник отдела ПИФов
тел. 721-13-56, 8-800-700-76-96

Цыбжитова Туяна
директор департамента продаж услуг ДУ
тел.775-68-68

Безуглова Юлия
менеджер отдела обработки документов пайщиков
тел.725-57-86,

Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

Адрес:

119180, Москва, 1-й Голутвинский пер., д. 6 эт. 8.

Общие вопросы:

тел.: (495) 721-13-50, 775-68-68

тел.: (495) 72-113-72 (информация о стоимости паев - автоответчик, круглосуточно)

факс: (495) 721-13-58

Информация по приобретению, погашению и обмену паев ПИФов:

тел. (495) 721-13-56, 721-13-50, 775-68-68

тел. (495) 72-113-72 (информация о стоимости паев - автоответчик, круглосуточно)

тел. 8-800-700-76-96 (звонок бесплатный по России),

факс (495) 721-13-58

Содержание данного информационного бюллетеня может использоваться только в информационных целях. Данный документ не является предложением на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг. Он также не является рекомендацией на покупку или продажу ценных бумаг, упомянутых в отчете. Источники информации - Reuters, Bloomberg, IFX, Investfunds.ru и др., которые ЗАО «Паллада» рассматривает в качестве достоверных. Однако, не существует никаких гарантий и не предоставляется никаких заверений, что такая информация является полной и достоверной, и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и достоверная.

ЗАО «Паллада», его руководство и сотрудники также не несут ответственности за прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. ЗАО «Паллада» не берет на себя обязательств регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе, или исправлять возможные неточности.

Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск, в связи с чем клиенту необходимо проводить собственный анализ рынка и исследование надежности российских эмитентов до совершения сделок. Инвесторам необходимо принять во внимание, что доход от таких ценных бумаг или других инвестиций может меняться, и цена или стоимость таких ценных бумаг и инвестиций может как расти, так и падать. Соответственно, результаты инвестирования могут оказаться меньше первоначально инвестированных средств. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. Все права на данный бюллетень принадлежат закрытому акционерному обществу «Паллада Эссет Менеджмент». Перепечатка целиком или отдельными частями без ссылки на компанию не допускается. В настоящем бюллетене представлена информация не по всем паевым инвестиционным фондам, имуществом которых управляет ЗАО «Паллада».