



Закрое 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

29 апреля 2011 года

Ежемесячный информационный бюллетень по паевым инвестиционным фондам

Основные показатели рынка на 29 апреля 2011 года

Показатель	индекс ММВБ	индекс РТС	индекс РТС-2	USDRUB	USDEUR BKT	Urals
Значение	1741,84	2026,94	2317,07	27,36	33,33	\$121,04
Изменение за месяц	-3,96%	-0,84%	-1,70%	-3,76%	-1,33%	7,20%

Основные показатели фондов

ПИФ	Категория	Тип	Стратегия	Дата регистрации	Стоимость пая	СЧА
Паллада - Энергетика	открытый	акции	"голубые фишки"	01/12/2005	3682,58 руб.	21,11 млн. руб.
Паллада - Перспективные облигации	открытый	облигации	перспективные облигации	11/08/2001	1766,28 руб.	1,32 млн. руб.
Паллада - Природные ресурсы	открытый	смешанные инвестиции	акценты меняются на акции или облигации	18/05/2000	3292,36 руб.	29,55 млн. руб.
Паллада - Созидание	интервальный	смешанные инвестиции	акценты меняются на акции или облигации	10/11/2004	4701,95 руб.	52,73 млн. руб.

Доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года	с начала управления
Паллада - Энергетика	-5,76%	-10,33%	-2,75%	-2,52%	-25,60%	-26,35%
Паллада - Перспективные облигации	0,05%	0,05%	-0,68%	-3,00%	1,97%	76,63%
Паллада - Природные ресурсы	-3,56%	-6,14%	0,00%	1,60%	-13,40%	229,24%
Паллада - Созидание	-4,30%	-3,95%	3,75%	8,54%	-13,97%	56,73%

Годовая доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Паллада - Энергетика	6,05%	62,95%	-64,65%	15,01%	-	-
Паллада - Перспективные облигации	2,85%	40,22%	-30,16%	7,79%	8,72%	15,03%
Паллада - Природные ресурсы	18,77%	75,51%	-61,31%	9,70%	29,26%	42,75%
Паллада - Созидание	13,23%	88,86%	-64,61%	7,91%	27,05%	45,37%

Квартальная доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	I кв 2011	IV кв 2010	III кв 2010	II кв 2010	I кв 2010	IV кв 2009
Паллада - Энергетика	15,06%	-5,40%	6,11%	-10,42%	17,94%	9,67%
Паллада - Перспективные облигации	-0,20%	0,05%	1,43%	-1,40%	2,84%	3,97%
Паллада - Природные ресурсы	0,52%	7,96%	5,84%	-8,47%	13,56%	15,09%
Паллада - Созидание	4,84%	7,57%	4,57%	-4,60%	5,51%	6,95%

Показатели риска и качества управления*

ПИФ	Козфф. Шарпа	Козфф. Сортино	β	R2	VaR	Волатильность
Паллада - Энергетика	-0,14	-0,196	0,892	78,44%	-18,42%	11,11%
Паллада - Перспективные облигации	-0,221	-0,3	0,242	55,99%	-5,74%	3,56%
Паллада - Природные ресурсы	-0,117	-0,169	0,834	79,00%	-16,86%	10,35%
Паллада - Созидание	-0,13	-0,171	0,743	75,19%	-15,47%	9,45%

* по данным investfunds.ru

ОПИФ акций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		29/04/2011	3682,58 руб.	21,11 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
-5,76%	-10,33%	-2,75%	-2,52%	-25,60%	-	-26,35%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Акции
Дата регистрации	01/12/2005
Специализированный депозитарий	ООО "ДКТ"
и регистратор фонда	
Банк	ОАО "Межтопэнергобанк", г. Москва

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	10 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	2 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	не взимается*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0-0,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	3,50%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	1,00%
% среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (без НДС)	1,00%

* подробная информация на стр. 5

Инвестиционная политика

Максимальное использование потенциала быстрорастущего рынка акций. Включение в портфель наиболее перспективных акций происходит на основании фундаментального анализа. Моменты приобретения акций и фиксации прибыли по ним происходит при достижении цен фундаментально обоснованных уровней. Для снижения негативных эффектов при коррекции рынка акций до половины активов фонда может переводиться в денежные средства.

Доходность / риск

По соотношению риск-доходность, данный фонд является наиболее рискованным, но в тоже время, потенциально более доходным в линейке фондов.

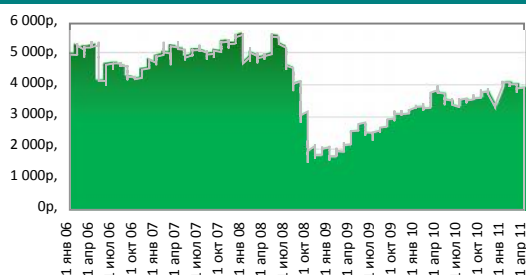
Действия управляющих

С 23 марта 2011 года вступили в силу изменения в правила доверительного управления ОПИФа «Алемар - фонд акций». Новое название фонда – ОПИФ «Паллада – Энергетика». В ближайшее время может возрасти интерес инвесторов к региональным предприятиям энергетики и телекоммуникаций. В пользу этого говорит увеличение общей ликвидности рынка и темпы роста основных его показателей. Портфель ОПИФа будет пересмотрен в соответствии с новой стратегией.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

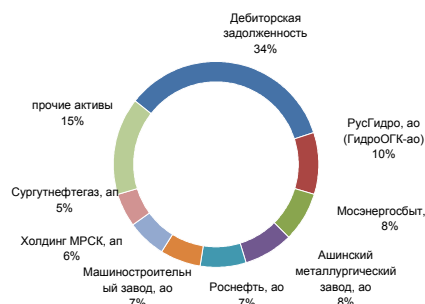
Коэффициент Шарпа	-0,14
Коэффициент Сортино	-0,196
β-коэффициент	0,69
R2	78,44%
VaR	-18,42%
Волатильность	11,11%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	34,34%
РусГидро, ао (ГидроОГК-ао)	9,83%
Ашинский металлургический завод, ао	7,86%
Мосэнергобыт, ао	7,66%
Роснефть, ао	7,19%
Машиностроительный завод, ао	6,51%
Холдинг МРСК, ап	6,03%
Сургутнефтегаз, ап	5,26%
прочие активы	15,32%

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 негосударственным 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 акций "Алемар - фонд акций", правила доверительного управления фондом № 0431-7540985 зарегистрированы ФКЦБ России 01.12.2005 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений и расчетной стоимости инвестиционного пая.

Паллада - Перспективные облигации

Информация по приобретению, погашению и
обмену паев :
тел. (495) 721-13-72 (круглосуточно)
тел. (495) 721-13-56

ПАЛЛАДА | управление
активами

ОПИФ облигаций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		29/04/2011	1766,28 руб.	1,32 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,05%	0,05%	-0,68%	-3,00%	1,97%	14,25%	76,63%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Облигации
Дата регистрации	11/08/2001
Специализированный депозитарий	ООО "ДКТ"
и регистратор фонда	
Банк	ОАО "Межтопэнергобанк", г. Москва

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	10 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	2 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	не взимается*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0-1%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	0-0,5%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	1,00%
% среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (без НДС)	1,00%

* подробная информация на стр. 5

Инвестиционная политика

Приоритетным направлением инвестирования средств данного фонда являются корпоративные облигации с потенциально хорошими перспективами роста и с высоким уровнем кредитного качества. Незначительная доля средств, для поддержания общей ликвидности портфеля, вкладывается в банковские депозиты.

Доходность / риск

ПИФ облигаций обладает меньшим риском по сравнению с фондами, допускающими инвестиции в акции. Существующие риски невыполнения своих обязательств эмитентами долговых бумаг снижены за счет включения в портфель облигаций широкого круга заемщиков.

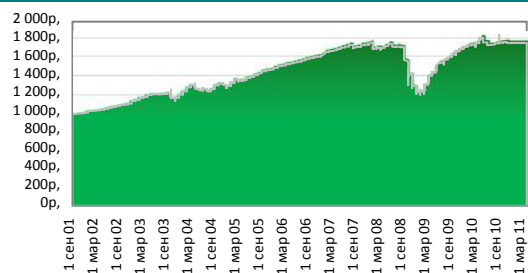
Действия управляющих

С 23 марта 2011 года вступили в силу изменения в правила доверительного управления ОПИФа «Алемар – фонд облигаций». Новое название фонда – ОПИФ «Паллада – Перспективные облигации». В портфель будут приобретаться недооцененные облигации российских эмитентов, список которых будет регулярно пересматриваться с учетом состояния рынка. Портфель ОПИФа будет пересмотрен в соответствии с новой стратегией.

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Юрий Ильин
Главный аналитик	Евгения Канахина

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

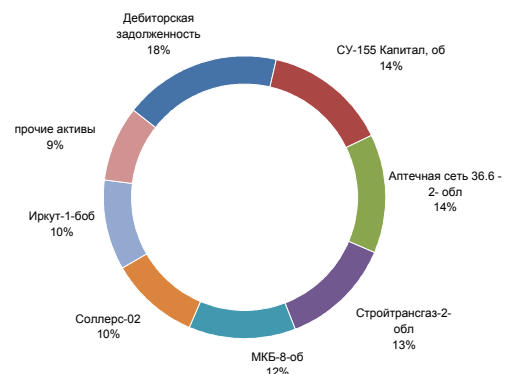
Коэффициент Шарпа	-0,221
Коэффициент Сортино	-0,3
β-коэффициент	0,242
R2	55,99%
VaR	-5,74%
Волатильность	3,56%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	17,03%
СУ-155 Капитал, об	13,33%
Аптечная сеть 36.6 -2- обл	12,93%
Стройтрансгаз-2-обл	12,05%
МКБ-8-об	11,48%
Соллерс-02	9,69%
Иркут-1-Боб	9,69%
прочие активы	8,05%

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 "Алемар - фонд облигаций" правила доверительного управления фондом №0061-18548170 зарегистрированы ФКЦБ России 01.08.2001 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

Паллада - Природные ресурсы

Информация по приобретению, погашению и обмену паев :
тел. (495) 721-13-72 (круглосуточно)
тел. (495) 721-13-56

ПАЛЛАДА | управление активами

ОПИФ смешанных инвестиций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		29/04/2011	3292,36 руб.	29,55 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
-3,56%	-6,14%	0,00%	1,60%	-13,40%	-17,29%	229,24%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Смешанных инвестиций
Дата регистрации	18/05/2000
Специализированный депозитарий и регистратор фонда	ООО "ДКТ"
Банк	ОАО "Межтопэнергобанк", г. Москва

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	10 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	2 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	не взимается*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0-0,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	3,00%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	1,00%
% среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (без НДС)	1,00%

* подробная информация на стр. 5

Инвестиционная политика

Стратегия инвестирования предполагает гибкую политику управления, позволяющую переключать акценты в зависимости от рыночной конъюнктуры с акций на облигации (и обратно), тем самым снижая риск и повышая доходность.

Доходность / риск

Фонд является более надежным инструментом по сравнению с фондом акций, потенциально позволяет получать доход существенно выше фонда облигаций за счет инвестирования в акции.

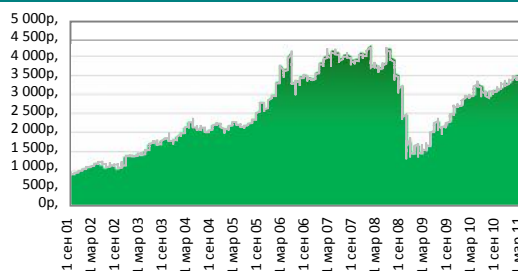
Действия управляющих

Учитывая текущую конъюнктуру рынка, мы пересмотрели линейку ОПИФов: с 23 марта 2011 года вступили в силу изменения в правила доверительного управления ОПИФа «Алемар – смешанные инвестиции». Новое название фонда – ОПИФ «Паллада – Природные ресурсы». Мы полагаем, что спрос на продукцию компаний, работающих в области природных ресурсов, будет расти, что делает привлекательными инвестирование в их акции. При этом, мы не считаем целесообразным инвестировать средства фонда в нефтяные «голубые фишки», поскольку подобные инвестиции практически равнозначны покупке индекса, тогда как менее популярные бумаги могут показать более высокую доходность.

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Дмитрий Роенко, Юрий Ильин
Главный аналитик	Евгения Канахина

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

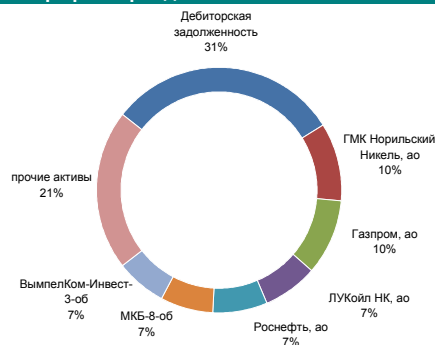
Коэффициент Шарпа	-0,117
Коэффициент Сортино	-0,169
β-коэффициент	0,834
R2	79,00%
VaR	-16,86%
Волатильность	10,35%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	30,62%
ГМК Норильский Никель, ао	10,19%
Газпром, ао	10,06%
ЛУКОЙЛ НК, ао	7,28%
Роснефть, ао	7,15%
ВымпелКом-Инвест-3-об	6,88%
МКБ-8-об	6,83%
прочие активы	20,99%

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 «Алемар - активные операции» правила доверительного управления фондом № 0042-18548032 зарегистрированы ФКЦБ России 24.04.2000 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

Паллада - Созидание

Информация по приобретению, погашению и
обмену паев :
тел. (495) 721-13-72 (круглосуточно)
тел. (495) 721-13-56

ПАЛЛАДА | управление
активами

ИПИФ смешанных инвестиций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		29/04/2011	4701,95 руб.	52,73 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
-4,30%	-3,95%	3,75%	8,54%	-13,97%	-11,10%	56,73%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Интервальный
Категория	Смешанных инвестиций
Дата регистрации	10/11/2004
Специализированный депозитарий и регистратор фонда	ОАО "НОМОС-БАНК"
Банк	ОАО "НОМОС-БАНК"

Условия инвестирования

Минимальная сумма первоначального вложения	3 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	3 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая)	0-0,5%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая)	0,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	3,60%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора,	1,00%
% среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (без НДС)	1,20%

* подробная информация на стр. 5

Инвестиционная политика

Широкая диверсификация портфеля фонда в соответствии с требованиями к инвестированию средств пенсионных резервов НПФ. Цель - получение дохода вне зависимости от конъюнктуры рынка, при пониженной волатильности стоимости паев.

Доходность / риск

Получение стабильного дохода при наименьших рисках, что позволяет обеспечивать сохранность и приумножение средств пайщиков. Инвестиционная цель Фонда - получение дохода вне зависимости от конъюнктуры рынка.

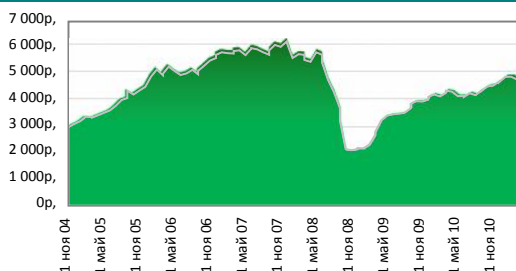
Действия управляющих

Российский рынок акций после двух месяцев роста в апреле взял передышку и по темпам роста оказался в группе аутсайдеров, котировки рублевых корпоративных облигаций показали незначительный рост по итогам апреля. Волатильность торгов в мае обещает быть крайне высокой, доля облигаций будет увеличена.

Управление фондом

Генеральный директор	Иван Руденко
Управляющий активами	Дмитрий Роенко, Юрий Ильин
Главный аналитик	Евгения Канахина

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

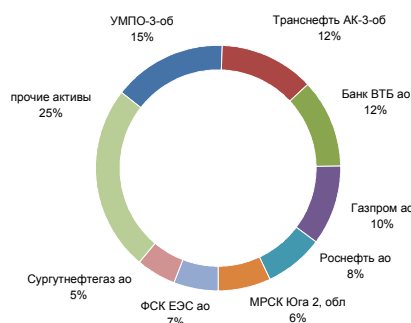
Коэффициент Шарпа	-0,13
Коэффициент Сортино	-0,171
β-коэффициент	0,743
R2	75,19%
VaR	-15,47%
Волатильность	9,45%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

УМПО-3-об	15,11%
Транснефть АК-3-об	12,43%
Банк ВТБ ао	11,66%
Газпром ао	10,48%
Роснефть ао	7,77%
ФСК ЕЭС ао	6,86%
МРСК Юга 2, обл	5,86%
Сургутнефтегаз ао	5,43%
прочие активы	24,40%

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 «Алемар - активные операции» правила доверительного управления фондом № 0042-18548032 зарегистрированы ФКЦБ России 24.04.2000 г. Любые инвестиционные решения должны приниматься исключительно на основе официально опубликованных сведений о расчетной стоимости инвестиционного пая.

Надбавки и скидки

ОПИФ акций "Паллада - Энергетика", ОПИФ облигаций "Паллада - Перспективные облигации", ОПИФ смешанных инвестиций "Паллада - Природные ресурсы".

Надбавка от стоимости пая	Скидка от стоимости пая
<p>1. УК</p> <ul style="list-style-type: none"> • не взимается 	<p>1. УК:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5 %, в т.ч. НДС, если погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 365 дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи, • не взимается, если погашение инвестиционных паев осуществляется по истечении 365 дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи. <p>2. Номинальный держатель – не взимается.</p>

ИПИФ смешанных инвестиций "Паллада - Созидание"

Надбавка от стоимости пая	Скидка от стоимости пая
<p>1. УК</p> <ul style="list-style-type: none"> • не взимается. <p>3. Агенты -</p> <ul style="list-style-type: none"> • не взимается. 	<p>1. УК:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5 %, в т.ч. НДС. <p>2. Агенты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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

Роенко Дмитрий
управляющий активами

Мезенцев Олег
директор департамента
по работе с клиентами

Кокорев Игорь
управляющий активами

Канахина Евгения
главный аналитик

Ильин Юрий
управляющий активами

Ломакина Светлана
начальник отдела ПИФов
тел. 721-13-56

Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

Адрес:

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

Информация по доверительному управлению активами:

тел.: (495) 721-13-50

Общие вопросы:

тел.: (495) 721-13-50

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

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

факс (495) 721-13-58

тел. (383) 203-59-19, (495) 721-13-50 доб.71-14 (Новосибирский филиал)

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».