



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

30 июня 2011 года

Ежемесячный информационный бюллетень по паевым инвестиционным фондам

Основные показатели рынка на 30 июня 2011 года

Показатель	индекс ММВБ	индекс РТС	индекс РТС-2	USDRUB	USDEUR BKT	Urals
Значение	1666,59	1906,71	2206,14	27,90	33,53	\$109,9
Изменение за месяц	0,02%	0,96%	1,93%	-0,32%	0,03%	-2,30%

Основные показатели фондов

ПИФ	Категория	Тип	Стратегия	Дата регистрации	Стоимость пая	СЧА
Паллада - Энергетика	открытый	акции	перспективные акции сектора энергетики	01/12/2005	3698,97 руб.	21,10 млн. руб.
Паллада - Перспективные облигации	открытый	облигации	перспективные облигации	11/08/2001	1768,07 руб.	1,32 млн. руб.
Паллада - Природные ресурсы	открытый	смешанные инвестиции	акции компаний добычи и переработки	18/05/2000	3253,33 руб.	29,02 млн. руб.
Паллада - Созидание	интервальный	смешанные инвестиции	акценту меняются на акции или облигации	10/11/2004	4574,04 руб.	48,24 млн. руб.

Доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года	с начала управления
Паллада - Энергетика	3,27%	-5,34%	8,91%	9,33%	-30,76%	-26,02%
Паллада - Перспективные облигации	0,38%	0,16%	0,00%	1,43%	2,35%	76,81%
Паллада - Природные ресурсы	-0,27%	-4,70%	-4,21%	9,46%	-17,92%	225,33%
Паллада - Созидание	0,64%	-6,90%	-2,40%	10,88%	-15,86%	52,47%

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	II кв 2011	I кв 2011	IV кв 2010	III кв 2010	II кв 2010	I кв 2010
Паллада - Энергетика	-5,34%	15,06%	-5,40%	6,11%	-10,42%	17,94%
Паллада - Перспективные облигации	0,16%	-0,20%	0,05%	1,43%	-1,40%	2,84%
Паллада - Природные ресурсы	-4,70%	0,52%	7,96%	5,84%	-8,47%	13,56%
Паллада - Созидание	-6,90%	4,84%	7,57%	4,57%	-4,60%	5,51%

Показатели риска и качества управления*

ПИФ	Козфф. Шарпа	Козфф. Сортино	β	R2	VaR	Волатильность
Паллада - Энергетика	-0,157	-0,216	0,901	77,61%	-18,29%	10,90%
Паллада - Перспективные облигации	-0,224	-0,302	0,251	56,83%	-5,71%	3,55%
Паллада - Природные ресурсы	-0,133	-0,188	0,844	78,22%	-16,72%	10,16%
Паллада - Созидание	-0,139	-0,182	0,759	75,17%	-15,35%	9,33%

* по данным investfunds.ru

ОПИФ акций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		30/06/2011	3698,97 руб.	21,10 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
3,27%	-5,34%	8,91%	9,33%	-30,76%	-20,78%	-26,02%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
Категория	Акции
Дата регистрации	01/12/2005
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)	3,50%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора, % среднегодовой СЧА (в т.ч. НДС)	1,00%
Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (без НДС)	1,00%

* подробная информация на стр. 6

Инвестиционная политика

Максимальное использование потенциала акций российских компаний энергетического сектора. Включение в портфель наиболее перспективных акций происходит на основании фундаментального анализа. Моменты приобретения акций и фиксация 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.

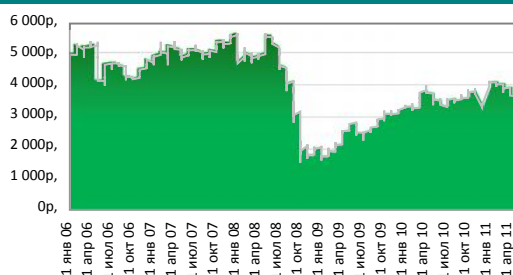
Действия управляющих

В портфель приобретены бумаги российских компаний сектора энергетики, объем выручки и прибыли которых стабильно растут. Акции российских электроэнергетических компаний, прежде отстававшие от Индекса РТС, в июне опередили его: индекс «РТС – Электроэнергетика» вырос в прошлом месяце на 3,2%. Тем не менее, по динамике с начала года бумаги компаний сектора электроэнергетики заметно отстают от рынка (индекс «РТС – Электроэнергетика» с начала года снизился на 9,8%). Открытый ПИФ акций «Паллада - Энергетика» занимает 3 место в рейтинге по доходности за июнь среди всех открытых ПИФов акций.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

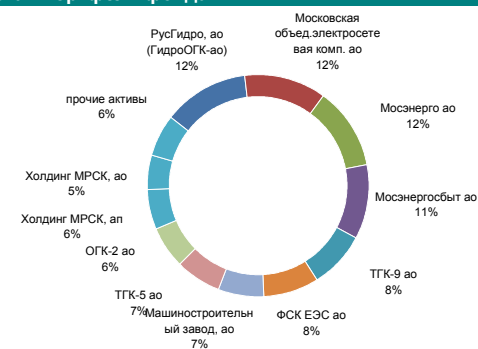
Кэффициент Шарпа	-0,157
Кэффициент Сортино	-0,216
β-коэффициент	0,69
R2	77,61%
VaR	-18,29%
Волатильность	10,90%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

РусГидро, ао (ГидроОГК-ао)	12,59%
Московская объедин. электросетевая комп. ао	11,96%
Мосэнерго ао	11,80%
Мосэнергообьт ао	10,76%
ТГК-9 ао	8,32%
ФСК ЕЭС ао	8,06%
Машиностроительный завод, ао	6,80%
ТГК-5 ао	6,56%
ОГК-2 ао	6,19%
Холдинг МРСК, ап	5,75%
Холдинг МРСК, ао	5,21%
прочие активы	6,00%

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 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 о 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.		30/06/2011	1768,07 руб.	1,32 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,38%	0,16%	0,00%	1,43%	2,35%	13,01%	76,81%

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. 6

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.

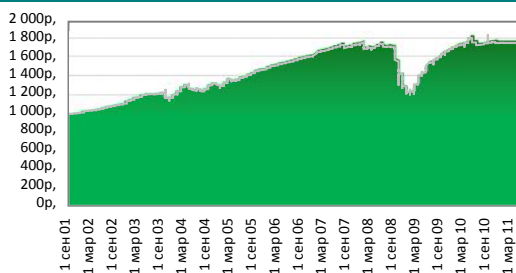
Действия управляющих

Рынок рублевых облигаций в июне не поддавался панике, и масштабных продаж не было. Главным внутренним событием июня, повлиявшим на поведение долговых инструментов, стало решение российского ЦБ не повышать процентные ставки. Сокращение темпов инфляции в стране вселяет уверенность в инвесторов, что на ближайших заседаниях ЦБ ставка повышена не будет. В сочетании с сохраняющимся потенциалом укрепления рубля эта уверенность делает рублевые облигации привлекательным инструментом и для российских, и для иностранных инвесторов.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

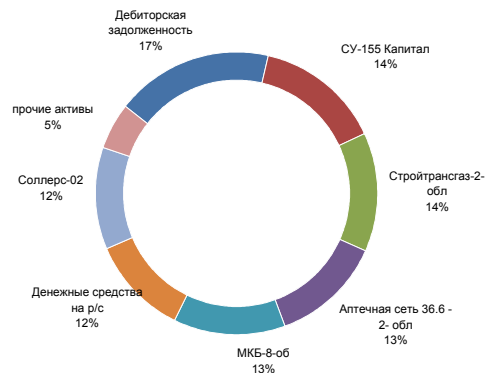
Коэффициент Шарпа	-0,224
Коэффициент Сортино	-0,302
β-коэффициент	0,251
R2	56,83%
VaR	-5,71%
Волатильность	3,55%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	16,69%
СУ-155 Капитал	13,65%
Стройтрансгаз-2-обл	12,66%
Аптчная сеть 36.6 -2- обл	11,87%
МКБ-8-об	11,72%
Денежные средства на р/с	10,74%
Соллерс-02	10,74%
прочие активы	5,01%

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		30/06/2011	3253,33 руб.	29,02 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
-0,27%	-4,70%	-4,21%	9,46%	-17,92%	-2,85%	225,33%

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. 6

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.

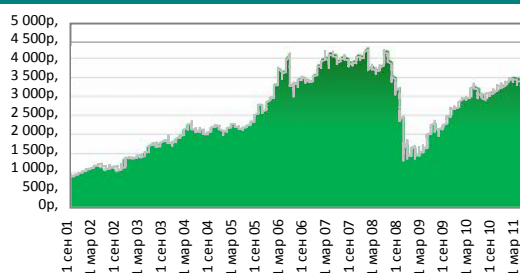
Действия управляющих

Мы полагаем, что спрос на продукцию компаний, работающих в области природных ресурсов, будет расти, что делает привлекательными инвестирование в их акции. Отраслевой фонд акций позволяет увеличить долю отдельных отраслей в портфеле инвестора и подобрать индивидуальный баланс риска и ожидаемой доходности в конкретный момент времени. Отраслевые фонды позволяют получить потенциально большую доходность, чем фонды, инвестирующие в рынок акций в целом, но также имеют и более высокий уровень риска.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

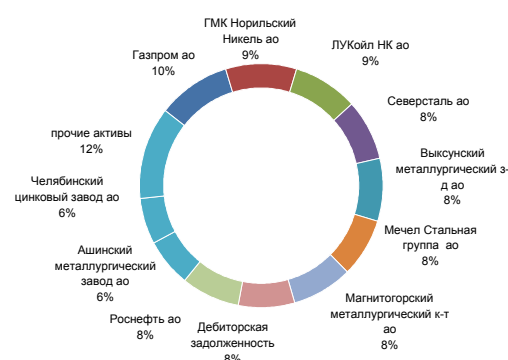
Коэффициент Шарпа	-0,133
Коэффициент Сортино	-0,188
β-коэффициент	0,844
R2	78,22%
VaR	-16,72%
Волатильность	10,16%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Газпром ао	9,81%
ГМК Норильский Никель ао	9,39%
ЛУКОЙЛ НК ао	8,54%
Северсталь ао	8,22%
Выксунский металлургический з-д ао	8,19%
Магнитогорский металлургический к-т ао	7,90%
Мечел Стальная группа ао	7,87%
Дебиторская задолженность	7,68%
Роснефть ао	7,60%
Ашинский металлургический завод ао	6,48%
Челябинский цинковый завод ао	6,04%
прочие активы	12,28%

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		30/06/2011	4574,04 руб.	48,24 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
0,64%	-6,90%	-2,40%	10,88%	-15,86%	-7,94%	52,47%

Информация о фонде

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

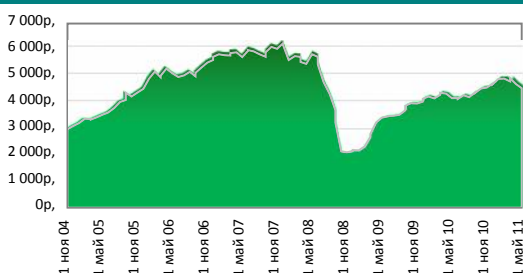
Действия управляющих

Мировая экономика демонстрирует признаки охлаждения и именно ухудшение перспектив экономического роста в мире является главной причиной коррекции на фондовых и товарных рынках во II квартале. При этом, уход от риска сказался прежде всего потерями на развивающихся площадках. Заметная разница в динамике рублевого индекса ММВБ и долларовой индекса РТС с начала года объясняется снижением курса доллара США по отношению к российскому рублю более чем на 8%. Интервальный ПИФ смешанных инвестиций «Созидание» занимает 8 место в рейтинге по доходности за июнь среди интервальных ПИФов смешанных инвестиций.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

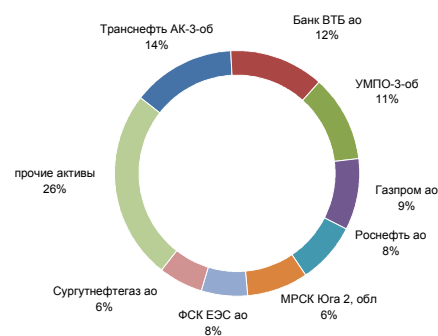
Коэффициент Шарпа	-0,139
Коэффициент Сортино	-0,182
β-коэффициент	0,759
R2	75,17%
VaR	-15,35%
Волатильность	9,33%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Транснефть АК-3-об	13,74%
Банк ВТБ ао	12,44%
УМПО-3-об	11,40%
Газпром ао	9,29%
Роснефть ао	8,21%
ФСК ЕЭС ао	7,85%
МРСК Юга 2, обл	6,31%
Сургутнефтегаз ао	5,70%
прочие активы	25,06%

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».