



Закрывое 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)

28 февраля 2013 года

Ежемесячный информационный бюллетень по паевым инвестиционным фондам

Основные показатели рынка на 28 февраля 2013 года

Показатель	индекс ММВБ	индекс РТС	индекс РТС-2	USDRUB	USDEUR BKT	Urals
Значение	1 486,04	1 534,40	1 641,26	30,55	34,81	107,79
Изменение за месяц	-3,90%	-5,40%	-1,18%	1,70%	-0,14%	-2,29%

Основные показатели фондов

ПИФ	Категория	Тип	Стратегия	Дата регистрации	Стоимость пая	СЧА
Гранат	открытый	смешанных инвестиций	"голубые фишки" + облигации	21.01.2004	2512,09 руб.	437,72 млн.руб.
Сапфир	открытый	облигации	перспективные облигации	21.01.2004	2052,08 руб.	5,69 млн. руб.
Изумруд - Индекс ММВБ	открытый	индексный	акции в соответствии с индексом ММВБ	25.05.2005	943,19 руб.	25,45 млн. руб.
Аметист	открытый	облигации	перспективные бумаги 2-3 эшелонов	18.10.2007	890,93 руб.	8,44 млн. руб.
Алмаз	интервальный	акции	перспективные акции 2-3 эшелона	10.03.2004	1176,23 руб.	106,69 млн. руб.

Доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года	с начала управления
Гранат	-1,88%	0,29%	-5,14%	-9,98%	-11,52%	151,21%
Сапфир	0,44%	1,73%	3,28%	7,59%	18,09%	106,12%
Изумруд - Индекс ММВБ	-3,68%	5,94%	3,40%	-5,78%	9,97%	-9,15%
Аметист	0,63%	1,99%	3,40%	6,10%	20,11%	-10,35%
Алмаз	-1,46%	5,53%	-1,58%	-14,08%	-17,86%	17,62%

Годовая доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Гранат	-0,50%	-19,68%	7,95%	34,00%	-38,08%	21,09%
Сапфир	7,31%	2,53%	8,58%	28,45%	-9,21%	8,82%
Изумруд - Индекс ММВБ	6,47%	-17,13%	20,78%	121,21%	-66,19%	8,89%
Аметист	7,38%	4,57%	11,36%	-12,20%	-22,28%	-
Алмаз	-4,23%	-24,59%	13,72%	47,73%	-68,10%	21,09%

Квартальная доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	IV кв 2012	III кв 2012	II кв 2012	I кв 2012	IV кв 2011	III кв 2011
Гранат	-4,61%	3,28%	-6,73%	8,28%	4,03%	-17,03%
Сапфир	1,53%	2,31%	1,63%	1,65%	0,82%	0,02%
Изумруд - Индекс ММВБ	0,81%	8,32%	-9,99%	8,31%	1,78%	-16,47%
Аметист	1,64%	2,42%	1,33%	1,80%	1,70%	-0,38%
Алмаз	1,19%	1,19%	-12,88%	12,55%	-5,57%	-15,24%

Показатели риска и качества управления*

ПИФ	Кэфф. Шарпа	Кэфф. Сортино	β	R2	VaR	Волатильность
Гранат	-0,196	-0,189	0,689	79,97%	-7,38%	4,34%
Сапфир	-0,139	-0,152	0,017	7,76%	-0,11%	0,35%
Изумруд - Индекс ММВБ	-0,045	-0,043	0,965	5,46%	0,00%	97,67%
Аметист	0,003	0,003	0,029	20,67%	-0,08%	0,36%
Алмаз	-0,208	-0,197	0,765	71,20%	-8,75%	5,07%

* по данным investfunds.ru

ОПИФ смешанных инвестиций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		28.02.2013	2512,09 руб.	437,72 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
-1,88%	0,29%	-5,14%	-9,98%	-11,52%	-28,58%	151,21%

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"

Основные показатели рынка на 29 июня 2012 года

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, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	0,40%
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

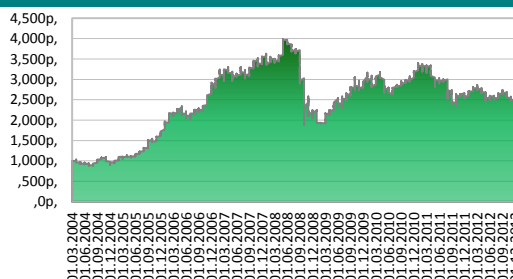
По итогам месяца Индекс ММВБ снизился на 3,9% до 1 486,04 пунктов (1 546,76 пунктов на 31 января), долларовой Индекс РТС потерял 5,4%, опустившись до 1 534,4 пункта (1 622,13 пунктов на 31 января). В феврале месяце ключевые секторы российской экономики показали, как положительную, так и отрицательную динамику. Лидером роста стало машиностроение: повышение по отраслевому индексу ММВБ составило 32,45%. Также увеличение продемонстрировали потребительский сектор и телекоммуникации: Индекс потребительского сектора вырос на 3,98%, а телекоммуникации прибавили в весе 1,60%. Значительный отрицательный результат был отмечен по Индексу металлургии – 7,89% и Индексу энергетического сектора – 7,49%. За месяц рублевый Индекс «голубых фишек» РТС Стандарт понизился до 10 118,12 пунктов, упав на 4,57% (10 602,53 пунктов на 31 января 2013г.).

Цены российских рублевых корпоративных облигаций в феврале двигались в рамках бокового тренда из-за противоречивых внешних и внутренних факторов. В итоге рынок закрылся возле нулевых отметок.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

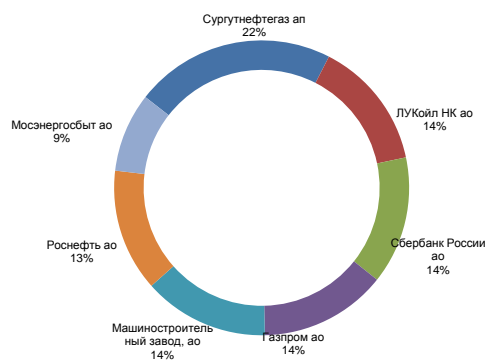
Коэффициент Шарпа	-0,196
Коэффициент Сортино	-0,189
β-коэффициент	0,689
R2	79,97%
VaR	-7,38%
Волатильность	4,34%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	6,92%
Сургутнефтегаз ап	14,63%
ЛУКОЙЛ НК ао	9,41%
Сбербанк России ао	9,33%
Газпром ао	9,28%
Машиностроительный завод, ао	9,17%
Роснефть ао	8,94%
Мосэнергообь ао	5,78%
ГМК Норильский Никель ао	5,03%
прочие активы	28,43%

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) 789-4-689. 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 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 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		28.02.2013	943,19 руб.	25,45 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
-3,68%	5,94%	3,40%	-5,78%	9,97%	-8,17%	-9,15%

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"

Основные показатели рынка на 29 июня 2012 года

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, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	0,70%
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.

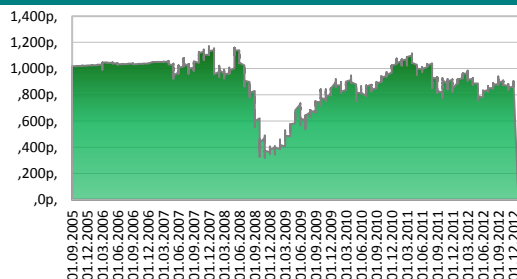
Доходность / риск

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. За месяц рублевый Индекс «голубых фишек» РТС Стандарт понизился до 10 118,12 пунктов, упав на 4,57% (10 602,53 пунктов на 31 января 2013г.). Наибольшее отрицательное влияние на динамику Индекса РТС Стандарт оказали акции ОАО «ФСК ЕЭС» (-12,20%) и акции ГМК «Норильский Никель» (-9,28%). Также негативно на динамике Индекса РТС Стандарт отразилось падение цен обыкновенных акций ОАО «Роснефть», которые просели на 8,38%, и акций «РусГидро», потерявших 7,98%.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

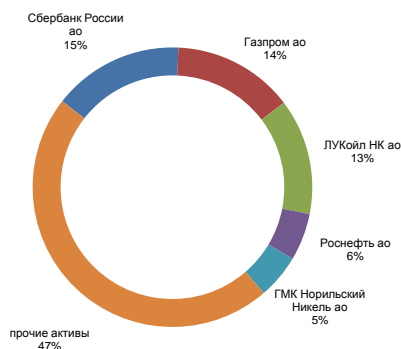
Коэффициент Шарпа	-0,045
Коэффициент Сортино	-0,043
β-коэффициент	0,965
R2	97,67%
VaR	-8,57%
Волатильность	5,46%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Сбербанк России ао	15,13%
Газпром ао	13,99%
ЛУКОЙЛ НК ао	13,41%
Роснефть ао	5,48%
ГМК Норильский Никель ао	5,11%
прочие активы	46,88%

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) 789-4-689. 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		28.02.2013	2052,08 руб.	5,69 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,44%	1,73%	3,28%	7,59%	18,09%	39,42%	106,12%

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"

Основные показатели рынка на 29 июня 2012 года

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, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	0,40%
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.

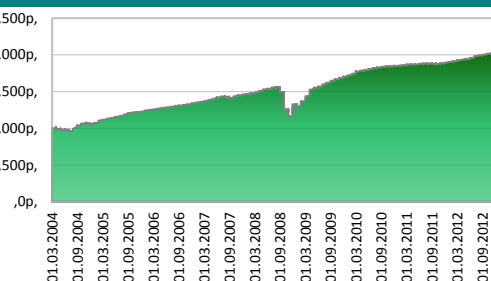
Действия управляющих

Цены российских рублевых корпоративных облигаций в феврале двигались в рамках бокового тренда из-за противоречивых внешних и внутренних факторов. В итоге рынок закрылся возле нулевых отметок. В марте динамика корпоративного долгового сегмента будет зависеть от внешней конъюнктуры, которая в свою очередь будет определяться свежими новостями относительно того, будет ли американский регулятор дальше продолжать политику количественного смягчения, а также произойдет ли в США секвестирование бюджета. Кроме того, участники рынка будут следить за ситуацией в еврозоне. В начале месяца позитивным фактором для рынка выступит благоприятная ситуация с рублевой ликвидностью в банковском секторе. При этом в конце месяца объем рублевой ликвидности может сократиться на фоне массива налоговых платежей, а ставки на рынке межбанковских кредитов будут повышаться, что окажет определенное давление на рынок.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

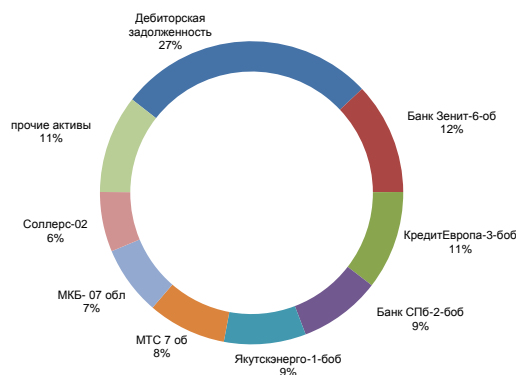
Коэффициент Шарпа	-0,139
Коэффициент Сортино	-0,152
β-коэффициент	0,017
R2	7,76%
VaR	-0,11%
Волатильность	0,35%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	27,43%
Банк Зенит-6-об	11,93%
КредитЕвропа-3-боб	10,53%
Банк СПБ-2-боб	8,75%
Якутскэнерго-1-боб	8,74%
МТС 7 об	8,39%
МКБ- 07 обл	7,38%
Соллерс-02	6,38%
прочие активы	10,47%

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) 789-4-689. 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.

ИПИФ акций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		28.02.2013	1176,23 руб.	106,69 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
-1,46%	5,53%	-1,58%	-14,08%	-17,86%	-60,68%	17,62%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Интервальный
Категория	Акции
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"

Основные показатели рынка на 29 июня 2012 года

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, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	0,90%
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.

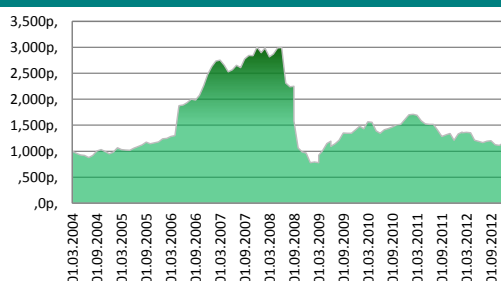
Действия управляющих

По итогам месяца Индекс ММВБ снизился на 3,9% до 1 486,04 пунктов (1 546,76 пунктов на 31 января), долларový Индекс РТС потерял 5,4%, опустившись до 1 534,4 пункта (1 622,13 пунктов на 31 января). В феврале месяце ключевые секторы российской экономики показали, как положительную, так и отрицательную динамику. Лидером роста стало машиностроение: повышение по отраслевому индексу ММВБ составило 32,45%. Также увеличение продемонстрировали потребительский сектор и телекоммуникации: индекс потребительского сектора вырос на 3,98%, а телекоммуникации прибавили в весе 1,60%. Значительный отрицательный результат был отмечен по Индексу металлургии – 7,89% и Индексу энергетического сектора – 7,49%. За месяц рублевый Индекс «голубых фишек» РТС Стандарт понизился до 10 118,12 пунктов, упав на 4,57% (10 602,53 пунктов на 31 января 2013г.). Индекс РТС-2 снизился на 1,18% до 1641,26 рубля.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

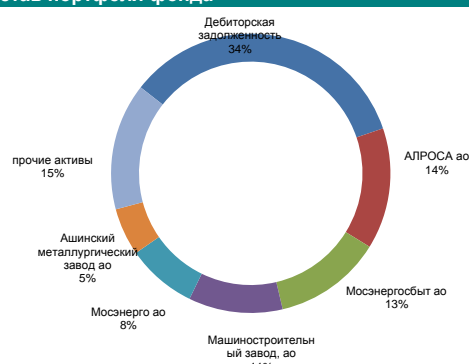
Коэффициент Шарпа	-0,208
Коэффициент Сортино	-0,197
β-коэффициент	0,765
R2	71,20%
VaR	-8,75%
Волатильность	5,07%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	34,23%
АЛРОСА ао	14,03%
Мосэнергосбыт ао	12,51%
Машиностроительный завод, ао	10,90%
Мосэнерго ао	8,12%
Ашинский металлургический завод ао	5,50%
прочие активы	14,71%

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) 789-4-689. 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.

ОПИФ облигаций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва		28.02.2013	890,93 руб.	8,44 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,63%	1,99%	3,40%	6,10%	20,11%	-15,42%	-10,35%

Информация о фонде

Управляющая компания (УК)	Паллада Эссет Менеджмент
Тип фонда	Открытый
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"

Основные показатели рынка на 29 июня 2012 года

Минимальная сумма первоначального вложения	5 тыс. руб
Минимальная сумма дополнительного взноса	1 тыс. руб
Надбавки при приобретении паев (от стоимости пая без учета НДС)	1,0%*
Скидки при погашении паев (от стоимости пая без учета НДС)	0,25-1,5%*
Вознаграждение УК, % среднегодовой СЧА (с учетом НДС, не более)	1,28%
Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора	1,00%
% 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 высоких 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

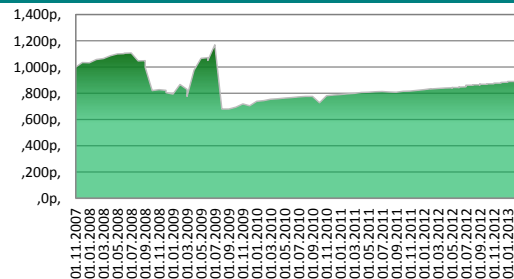
Цены российских рублевых корпоративных облигаций в феврале двигались в рамках бокового тренда из-за противоречивых внешних и внутренних факторов. В итоге рынок закрылся возле нулевых отметок.

В марте динамика корпоративного долгового сегмента будет зависеть от внешней конъюнктуры, которая в свою очередь будет определяться свежими новостями относительно того, будет ли американский регулятор дальше продолжать политику количественного смягчения, а также произойдет ли в США секвестирование бюджета. Кроме того, участники рынка будут следить за ситуацией в еврозоне. В начале месяца позитивным фактором для рынка выступит благоприятная ситуация с рублевой ликвидностью в банковском секторе. При этом в конце месяца объем рублевой ликвидности может сократиться на фоне массива налоговых платежей, а ставки на рынке межбанковских кредитов будут повышаться, что окажет определенное

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

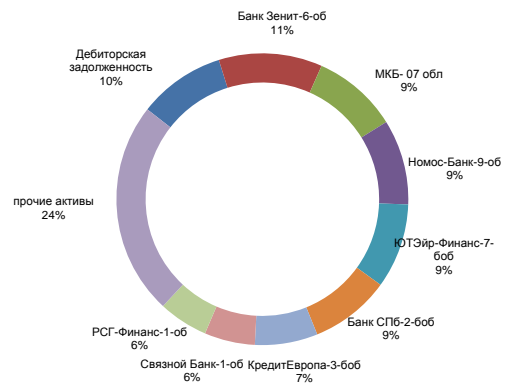
Коэффициент Шарпа	0,003
Коэффициент Сортино	0,003
β-коэффициент	0,029
R2	20,67%
VaR	-0,08%
Волатильность	0,36%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

Дебиторская задолженность	10,65%
Банк Зенит-6-об	12,69%
МКБ-07 обл	10,49%
Номос-Банк-9-об	10,45%
ЮТЭйр-Финанс-7-боб	10,41%
Банк СПб-2-боб	9,83%
КредитЕвропа-3-боб	7,70%
Связной Банк-1-об	6,20%
РСГ-Финанс-1-об	6,08%
прочие активы	26,15%

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) 789-4-689. 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 "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 облигаций "Аметист".

Надбавка от стоимости пая	Скидка от стоимости пая
<p>ОПИФ смешанных инвестиций "Гранат", индексный ОПИФ "Изумруд - Индекс ММВБ", ОПИФ облигаций "Сапфир":</p> <ul style="list-style-type: none"> • не взимается <p>ОПИФ облигаций "Аметист"</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1,00 %, без учета НДС от расчетной стоимости инвестиционного пая 	<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.

ОПИФ акций "Алмаз"

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

Дмитрий Роенко
управляющий активами

Канахина Евгения
главный аналитик

Юрий Ильин
управляющий активами

Ломакина Светлана
начальник отдела ПИФов
тел. 789-46-94, 8-800-700-76-96

Закрытое акционерное общество "Паллада Эссет Менеджмент"

Адрес:

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

Общие вопросы:

тел.: (495) 789-46-89

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) 789-46-94, 789-46-89

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

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».