



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)

30 августа 2013 года

Ежемесячный информационный бюллетень по паевым инвестиционным фондам

Основные показатели рынка на 30 августа 2013 года

| Показатель | индекс ММВБ | индекс РТС | индекс РТС-2 | USDRUB | USDEUR BKT | Brent |
|--------------------|-------------|------------|--------------|--------|------------|-------|
| Значение | 1 364,65 | 1 290,96 | 1 195,69 | 32,29 | 38,13 | 115 |
| Изменение за месяц | -0,94% | -1,71% | 0,01% | -2,03% | 0,68% | 8,35% |

Основные показатели фондов

| ПИФ | Категория | Тип | Стратегия | Дата регистрации | Стоимость пая | СЧА |
|-----------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|
| Гранат | открытый | смешанных инвестиций | "голубые фишки" + облигации | 21.01.2004 | 2213,36 руб. | 352,39 млн.руб. |
| Сапфир | открытый | облигации | перспективные облигации | 21.01.2004 | 213073,00% | 7,08 млн. руб. |
| Изумруд - Индекс ММВБ | открытый | индексный | акции в соответствии с индексом ММВБ | 25.05.2005 | 847,3 руб. | 14,47 млн. руб. |
| Аметист | открытый | облигации | перспективные бумаги 2-3 эшелонов | 18.10.2007 | 927,80 руб. | 7,46 млн. руб. |
| Алмаз | интервальный | акции | перспективные акции 2-3 эшелона | 10.03.2004 | 387,37 руб. | 76,12 млн. руб. |

Доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

| ПИФ | 1 мес | 3 мес | 6 мес | 1 год | 3 года | с начала управления |
|-----------------------|-------|-------|---------|---------|---------|---------------------|
| Гранат | 1,27% | 2,95% | -11,89% | -16,42% | -22,28% | 121,34% |
| Сапфир | 0,50% | 1,33% | 3,38% | 6,76% | 16,35% | 113,07% |
| Изумруд - Индекс ММВБ | 0,69% | 3,48% | -6,73% | -3,56% | 0,80% | -15,27% |
| Аметист | 0,62% | 1,20% | 3,49% | 7,01% | 19,43% | -7,22% |
| Алмаз | 1,24% | 0,11% | -16,06% | -17,39% | -31,26% | -1,26% |

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 | II кв 2013 | I кв 2013 | IV кв 2012 | III кв 2012 | II кв 2012 | I кв 2012 |
|-----------------------|------------|-----------|------------|-------------|------------|-----------|
| Гранат | -11,45% | -6,02% | -4,61% | 3,28% | -6,73% | 8,28% |
| Сапфир | 1,74% | 1,74% | 1,53% | 2,31% | 1,63% | 1,65% |
| Изумруд - Индекс ММВБ | -8,24% | -3,13% | 0,81% | 8,32% | -9,99% | 8,31% |
| Аметист | 1,70% | 2,00% | 1,64% | 2,42% | 1,33% | 1,80% |
| Алмаз | -5,03% | -3,47% | 1,19% | 1,19% | -12,88% | 12,55% |

Показатели риска и качества управления*

| ПИФ | Коэфф. Шарпа | Коэфф. Сортино | β | R2 | VaR | Волатильность |
|-----------------------|--------------|----------------|-------|--------|--------|---------------|
| Сапфир | 0 | 0 | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Изумруд - Индекс ММВБ | -0,096 | -0,092 | 0,958 | 5,09% | 0,00% | 97,40% |
| Аметист | -0,05 | -0,047 | 0,023 | 12,02% | -0,07% | 0,34% |
| Алмаз | -0,334 | -0,299 | 0,731 | 68,45% | -8,55% | 4,63% |

| ОПИФ смешанных инвестиций | | Где купить | | Дата | Стоимость пая | Стоимость чистых активов |
|---------------------------|----------|---|---------|------------|---------------|--------------------------|
| Доходность фонда | | г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8. | | 30.08.2013 | 2213,36 руб. | 352,39 млн.руб. |
| 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год | 3 года | 5 лет | с начала управления |
| 1,27% | 2,95% | -11,89% | -16,42% | -22,28% | -40,02% | 121,34% |

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, | 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.

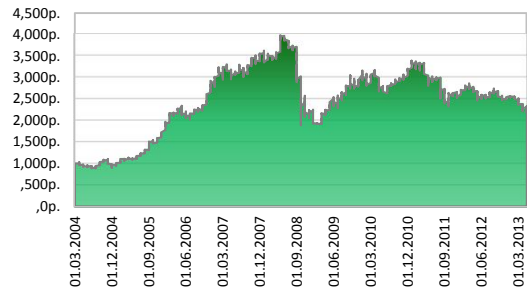
Рынок

По итогам месяца индекс ММВБ снизился всего на 0,8%, опустившись до 1364,65 пункта, а индекс РТС потерял в августе 1,7%, составив на закрытие последнего торгового дня месяца 1290,96 пункта. Снижение индекса ММВБ за первые восемь месяцев 2013 года составило 7,5%, индекса РТС - 15,5%. После июльской коррекции в секторе российских корпоративных облигаций в августе рынок вошел в длительный период консолидации. Причиной резкого снижения волатильности в секторе стал, в первую очередь, отток зарубежного капитала с российских фондовых площадок на фоне ослабления спроса на рискованные активы со стороны мирового инвестиционного сообщества. Значимым фактором выступил также традиционный летний спад торговой активности участников рынка.

Управление фондом

| | |
|-----------------------------|------------------|
| И.о. генерального директора | Марат Имамединов |
| Управляющий активами | Юрий Ильин |
| Главный аналитик | Евгения Канахина |

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

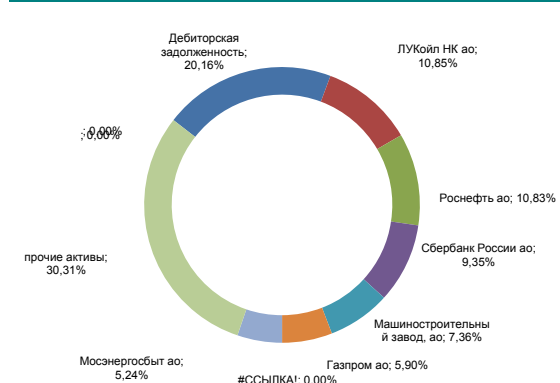
| | |
|---------------------|--------|
| Коэффициент Шарпа | -0,298 |
| Коэффициент Сортино | -0,289 |
| β-коэффициент | 0,668 |
| R2 | 77,00% |
| VaR | -7,17% |
| Волатильность | 3,99% |

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

| | |
|------------------------------|----------|
| Дебиторская задолженность | 20,16% |
| ЛУКОЙЛ НК ао | 10,85% |
| Роснефть ао | 10,83% |
| Сбербанк России ао | 9,35% |
| Машиностроительный завод, ао | 7,36% |
| Газпром ао | 5,90% |
| Мосэнергосбыт ао | 5,24% |
| ##### | #ССЫЛКА! |
| прочие активы | 30,31% |

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 смешанных инвестиций "Гранат" Правила доверительного управления фондом № 0176-7197190 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. | | 30.08.2013 | 847,3 руб. | 14,47 млн. руб. |
| 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год | 3 года | 5 лет | с начала управления |
| 0,69% | 3,48% | -6,73% | -3,56% | 0,80% | 3,77% | -15,27% |

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, | 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.

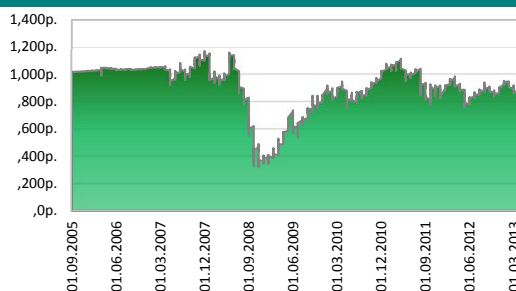
Доходность / риск

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

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| И.о. генерального директора | Марат Имаметдинов |
| Управляющий активами | Юрий Ильин |
| Главный аналитик | Евгения Канахина |

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

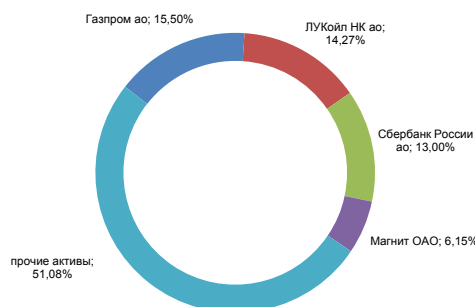
| | |
|---------------------|--------|
| Коэффициент Шарпа | -0,096 |
| Коэффициент Сортино | -0,092 |
| β-коэффициент | 0,958 |
| R2 | 97,40% |
| VaR | -8,22% |
| Волатильность | 5,09% |

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

| | |
|--------------------|--------|
| Газпром ао | 15,50% |
| ЛУКОЙЛ НК ао | 14,27% |
| Сбербанк России ао | 13,00% |
| Магнит ОАО | 6,15% |
| прочие активы | 51,08% |

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 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 | | 30.08.2013 | 2130,73 | 7,08 млн. руб. |
| 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год | 3 года | 5 лет | с начала управления |
| 0,50% | 1,33% | 3,38% | 6,76% | 16,35% | 36,12% | 113,07% |

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, | 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.

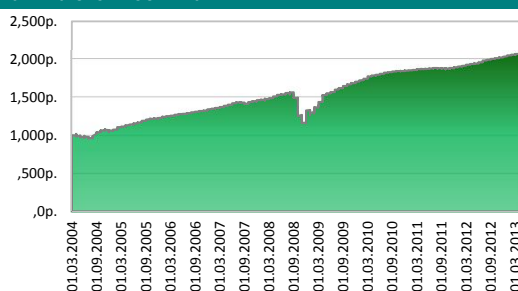
Рынок

После июльской коррекции в секторе российских корпоративных облигаций в августе рынок вошел в длительный период консолидации. Причиной резкого снижения волатильности в секторе стал, в первую очередь, отток зарубежного капитала с российских фондовых площадок на фоне ослабления спроса на рискованные активы со стороны мирового инвестиционного сообщества. Значимым фактором выступил также традиционный летний спад торговой активности участников рынка.

Управление фондом

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| И.о. генерального директора | Марат Имаметдинов |
| Управляющий активами | Юрий Ильин |
| Главный аналитик | Евгения Канахина |

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

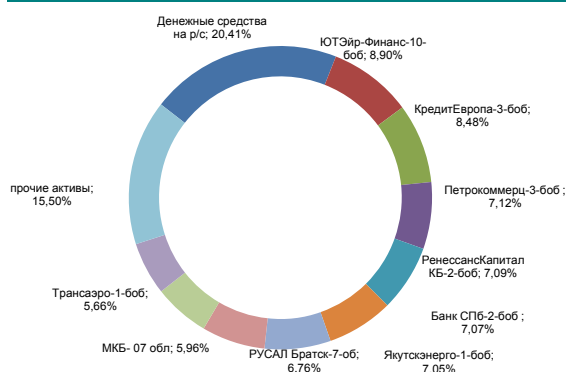
| | |
|---------------------|-------|
| Коэффициент Шарпа | 0 |
| Коэффициент Сортино | 0 |
| β-коэффициент | 0 |
| R2 | 0,00% |
| VaR | 0,00% |
| Волатильность | 0,00% |

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

| | |
|---------------------------|--------|
| Денежные средства на р/с | 20,41% |
| ЮТЭйр-Финанс-10-боб | 8,90% |
| КредитЕвропа-3-боб | 8,48% |
| Петрокоммерц-3-боб | 7,12% |
| РенессансКапитал КБ-2-боб | 7,09% |
| Банк СПб-2-боб | 7,07% |
| Якутскэнерго-1-боб | 7,05% |
| РУСАЛ Братск-7-обл | 6,76% |
| МКБ- 07 обл | 5,96% |
| Трансаэро-1-боб | 5,66% |
| прочие активы | 15,50% |

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 облигаций "Сафир" 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 | | 30.08.2013 | 387,37 руб. | 76,12 млн. руб. |
| 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год | 3 года | 5 лет | с начала управления |
| 1,24% | 0,11% | -16,06% | -17,39% | -31,26% | -55,92% | -1,26% |

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, | 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

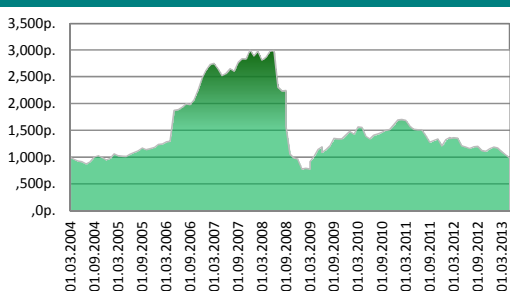
Максимальный доход в долгосрочной перспективе, допуская высокий риск.

Рынок

Российский рынок акций в августе не смог продемонстрировать ярко выраженной динамики - периоды небольшого роста сменялись периодами падения на фоне ухудшения внешней конъюнктуры, которая была подвержена влиянию опасений сворачивания стимулирующих программ ФРС США (QE), с одной стороны, и усилению напряженности вокруг Сирии. По итогам месяца индекс ММВБ снизился всего на 0,8%, опустившись до 1364,65 пункта, а индекс РТС потерял в августе 1,7%, составив на закрытие последнего торгового дня месяца 1290,96 пункта. Снижение индекса ММВБ за первые восемь месяцев 2013 года составило 7,5%, индекса РТС - 15,5%. Российский фондовый рынок в сентябре, вероятно, будет подвержен значительно возросшей волатильности на фоне увеличения торговой активности основных участников рынка после традиционного летнего затишья.

Управление фондом

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| И.о. генерального директора | Марат Имаметдинов |
| Управляющий активами | Юрий Ильин |
| Главный аналитик | Евгения Канахина |

Динамика стоимости пая**Аналитические коэффициенты***

| | |
|---------------------|--------|
| Коэффициент Шарпа | -0,334 |
| Коэффициент Сортино | -0,299 |
| β-коэффициент | 0,731 |
| R2 | 68,45% |
| VaR | -8,55% |
| Волатильность | 4,63% |

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Дебиторская задолженность | 14,94% |
| АЛРОСА ао | 13,58% |
| Мосэнергосбыт ао | 12,92% |
| Газпром ао | 11,80% |
| Машиностроительный завод, ао | 9,96% |
| Мосэнерго ао | 8,62% |
| Новолипецкий металлург, комбинат ао | 5,61% |
| прочие активы | 22,57% |

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 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8. | | 30.08.2013 | 927,80 руб. | 7,46 млн. руб. |
| 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год | 3 года | 5 лет | с начала управления |
| 0,62% | 1,20% | 3,49% | 7,01% | 19,43% | -11,52% | -7,22% |

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 (без учета НДС, не более) | 1,28% |
| Вознаграждение Спецдепозитария, Регистратора, Аудитора | 1,00% |
| % среднегодовой СЧА (без учета НДС, не более) | |
| Размер расходов, оплачиваемых из имущества фонда (без учета 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».

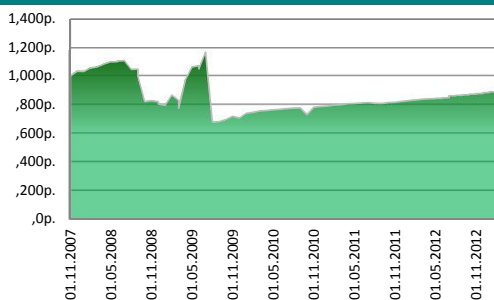
Рынок

После июльской коррекции в секторе российских корпоративных облигаций в августе рынок вошел в длительный период консолидации. Причиной резкого снижения волатильности в секторе стал, в первую очередь, отток зарубежного капитала с российских фондовых площадок на фоне ослабления спроса на рисковые активы со стороны мирового инвестиционного сообщества. Значимым фактором выступил также традиционный летний спад торговой активности участников рынка.

Управление фондом

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| И.о. генерального директора | Марат Имаметдинов |
| Управляющий активами | Юрий Ильин |
| Главный аналитик | Евгения Канахина |

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

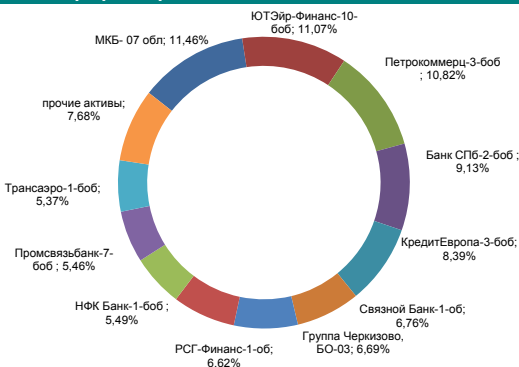
| | |
|---------------------|--------|
| Коэффициент Шарпа | -0,05 |
| Коэффициент Сортино | -0,047 |
| β-коэффициент | 0,023 |
| R2 | 12,02% |
| VaR | -0,07% |
| Волатильность | 0,34% |

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

| | |
|-------------------------|--------|
| МКБ- 07 обл | 11,46% |
| ЮТЭйр-Финанс-10-боб | 11,07% |
| Петрокоммерц-3-боб | 10,82% |
| Банк СПб-2-боб | 9,13% |
| КредитЕвропа-3-боб | 8,39% |
| Связной Банк-1-об | 6,76% |
| Группа Черкизово, БО-03 | 6,69% |
| РСГ-Финанс-1-об | 6,62% |
| НФК Банк-1-боб | 5,49% |
| Промсвязьбанк-7-боб | 5,46% |
| Трансаэро-1-боб | 5,37% |
| прочие активы | 7,68% |

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

Имаметдинов Марат
и.о. генерального директора

Канахина Евгения
главный аналитик

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

Кожевникова Ирина
директор по развитию финансовых продуктов

Юрий Ильин
управляющий активами

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».