



Закрытое акционерное общество ПАЛЛАДА ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ

на рынке управления активами с 1996 года

Адрес :

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

Информация по приобретению, погашению и
обмену паев :

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

30 апреля 2010 года

Ежемесячный информационный бюллетень по паевым инвестиционным фондам

Основные показатели рынка на 30 апреля 2010 года

Показатель	индекс ММВБ	индекс РТС	индекс РТС-2	USDRUB	USDEUR BKT	Urals
Значение	1436,04	1572,84	1922,99	29,18	33,56	\$84,79
Изменение за месяц	-0,97%	0,02%	3,75%	-0,90%	-3,70%	4,30%

Основные показатели фондов

ПИФ	Категория	Тип	Стратегия	Дата регистрации	Стоимость пая	СЧА
Гранат	открытый	смешанных инвестиций	"голубые фишки" + облигации	21/01/2004	3052,88 руб.	1,08 млрд. руб.
Сапфир	открытый	облигации	перспективные облигации	21/01/2004	1786,69 руб.	14,12 млн. руб.
Изумруд - Индекс ММВБ	открытый	индексный	акции в соответствии с индексом ММВБ	25/05/2005	898,05 руб.	45,83 млн. руб.
Аметист	интервальный	облигации	перспективные бумаги 2-3 эшелонов	18/10/2007	760,57 руб.	12,31 млн. руб.
Алмаз	интервальный	акции	перспективные акции 2-3 эшелона	10/03/2004	1556,65 руб.	242,34 млн. руб.
Топаз	открытый	смешанные инвестиции	акценты меняются на акции или облигации	16/08/2007	1199,76 руб.	5,19 млн. руб.

Доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года	с начала управления
Гранат	-0,83%	1,67%	6,92%	37,09%	-3,50%	205,29%
Сапфир	0,74%	3,73%	6,94%	17,05%	28,65%	78,69%
Изумруд - Индекс ММВБ	-0,51%	2,84%	15,25%	55,90%	-12,76%	-10,20%
Аметист	0,48%	2,80%	9,32%	-22,11%	-	-23,94%
Алмаз	-0,58%	5,02%	15,75%	53,35%	-41,37%	55,67%
Топаз	0,29%	2,33%	5,09%	10,35%	-	19,98%

Годовая доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	с начала года	2009	2008	2007	2006	2005
Гранат	3,70%	34,00%	-38,08%	21,09%	69,64%	78,52%
Сапфир	4,84%	28,45%	-9,21%	8,82%	9,19%	15,40%
Изумруд - Индекс ММВБ	5,97%	121,21%	-66,19%	8,89%	1,46%	-
Аметист	7,54%	-12,20%	-22,28%	-	-	-
Алмаз	10,02%	47,73%	-68,10%	21,09%	109,80%	22,14%
Топаз	3,88%	9,99%	1,77%	-	-	-

Квартальная доходность ПИФов под управлением ЗАО "Паллада"

ПИФ	I кв 2010	IV кв 2009	III кв 2009	II кв 2009	I кв 2009	IV кв 2008
Гранат	4,57%	5,07%	15,76%	12,03%	-1,66%	-26,00%
Сапфир	4,07%	3,35%	5,07%	9,10%	8,42%	-11,28%
Изумруд - Индекс ММВБ	6,51%	13,61%	20,98%	26,01%	27,72%	-36,07%
Аметист	7,03%	3,71%	-35,22%	35,43%	-3,50%	-19,47%
Алмаз	10,66%	4,68%	23,65%	18,51%	-3,69%	-39,41%
Топаз	3,88%	1,78%	1,92%	4,18%	1,79%	-1,78%

Показатели риска и качества управления*

ПИФ	Коэфф. Шарпа	Коэфф. Сортино	β	R2	VaR	Волатильность
Гранат	-0,14	-0,198	0,535	70,48%	-11,79%	7,24%
Сапфир	-0,013	-0,018	0,227	36,23%	-6,23%	4,28%
Изумруд - Индекс ММВБ	-0,116	-0,174	0,949	97,67%	-17,76%	10,91%
Алмаз	-0,20	-0,25	0,78	70,31%	-18,37%	10,60%

* по данным investfunds.ru

ОПИФ смешанных инвестиций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		30/04/2010	3052,88 руб.	1,08 млрд. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
-0,83%	1,67%	6,92%	37,09%	-3,50%	175,43%	205,29%

Информация о фонде

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

Условия инвестирования

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

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

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

Доходность / риск

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

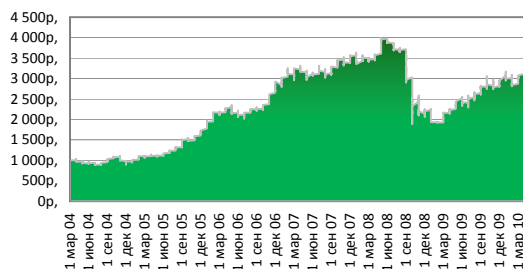
Действия управляющих

В апреле на российском рынке акций в целом наблюдалась боковая динамика, в связи с этим значительных изменений в структуре портфеля ПИФов акций не производилось. Исключение – акции ГМК «Норникель», с которыми проводились спекулятивные продажи/покупки.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

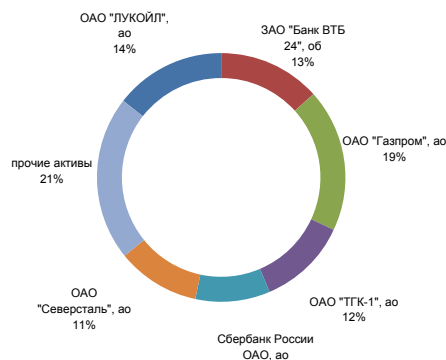
Коэффициент Шарпа	-0,14
Коэффициент Сортино	-0,198
β-коэффициент	0,69
R2	70,48%
VaR	-11,79%
Волатильность	7,24%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

ОАО "ЛУКОЙЛ", ао	11,31%
ЗАО "Банк ВТБ 24", об	10,41%
ОАО "Газпром", ао	14,52%
ОАО "ТГК-1", ао	9,18%
Сбербанк России ОАО, ао	7,44%
ОАО "Северсталь", ао	8,59%
прочие активы	16,68%

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) 721-13-56. Правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Открытый 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.		30/04/2010	898,05 руб.	45,83 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
-0,51%	2,84%	15,25%	55,90%	-12,76%	-	-10,20%

Информация о фонде

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

Условия инвестирования

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

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

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

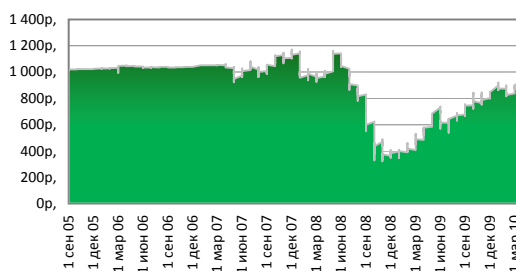
Доходность / риск

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

Управление фондом

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

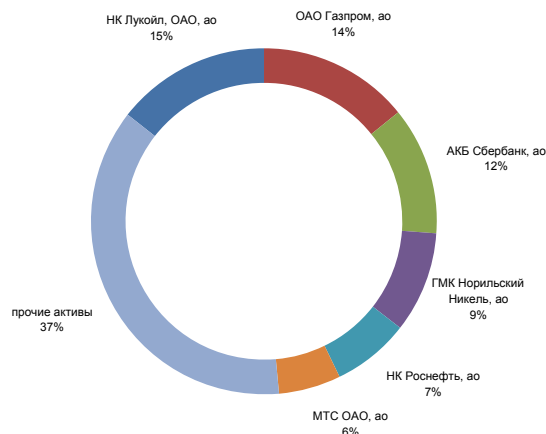
Динамика стоимости пая



Активы, составляющие более 5% портфеля

НК Лукойл, ОАО, ао	14,56%
ОАО Газпром, ао	13,97%
АКБ Сбербанк, ао	12,12%
ГМК Норильский Никель, ао	9,42%
НК Роснефть, ао	7,15%
МТС ОАО, ао	5,71%
прочие активы	37,07%

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 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 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		30/04/2010	1786,69 руб.	14,12 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,74%	3,73%	6,94%	17,05%	28,65%	57,72%	78,69%

Информация о фонде

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

Условия инвестирования

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

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

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

Доходность / риск

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

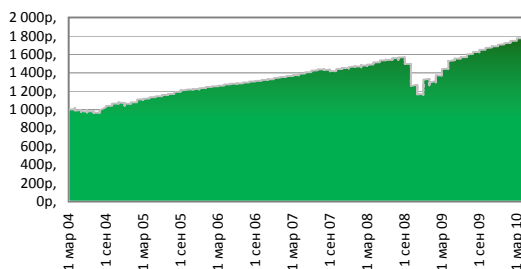
Действия управляющих

В апреле на российском рынке рублевых облигаций наблюдался рост доходностей. Долговой кризис в Европе сказался снижением курса евро, котировок нефти и других сырьевых товаров. Структура портфеля такова, что в нем находятся бумаги с короткой дюрацией, и поэтому снижение на долговом и движении на валютном рынках в меньшей степени отразилось на стоимости пая.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

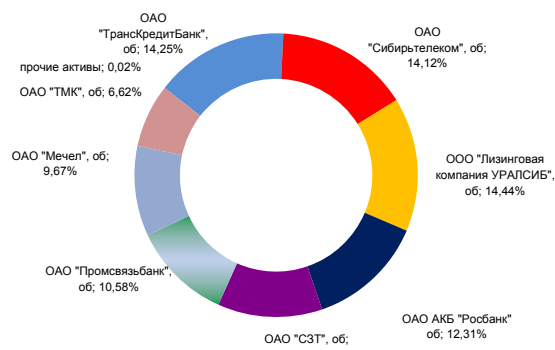
Коэффициент Шарпа	-0,013
Коэффициент Сортино	-0,018
β-коэффициент	0,227
R2	36,23%
VaR	-6,23%
Волатильность	4,28%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

ОАО "ТрансКредитБанк", об	14,25%
ОАО "Сибирьтелеком", об	14,12%
ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ", об	14,44%
ОАО АКБ "Росбанк" об	12,31%
ОАО "СЗТ", об	11,14%
ОАО "Промсвязьбанк", об	10,58%
ОАО "Мечел", об	9,67%
ОАО "ТМК", об	6,62%
прочие активы	0,02%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

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

ОПИФ смешанных инвестиций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		30/04/2010	1199,76 руб.	5,19 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,29%	2,33%	5,09%	10,35%	-	-	19,98%

Информация о фонде

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

Условия инвестирования

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

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

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

Доходность / риск

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

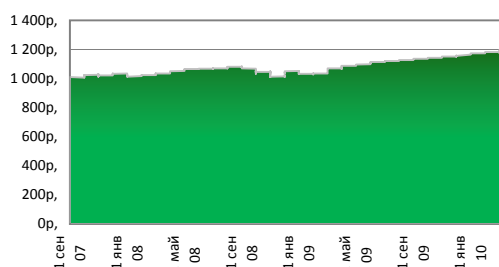
Действия управляющих

В апреле на российском рынке акций в целом наблюдалась боковая динамика, на рынке рублевых облигаций – рост доходностей. Значительных изменений в структуре портфеля не произошло. В портфеле находятся облигации с короткой дюрацией, и поэтому снижение на долговом и движение на валютном рынках в меньшей степени отразилось на стоимости пая.

Управление фондом

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

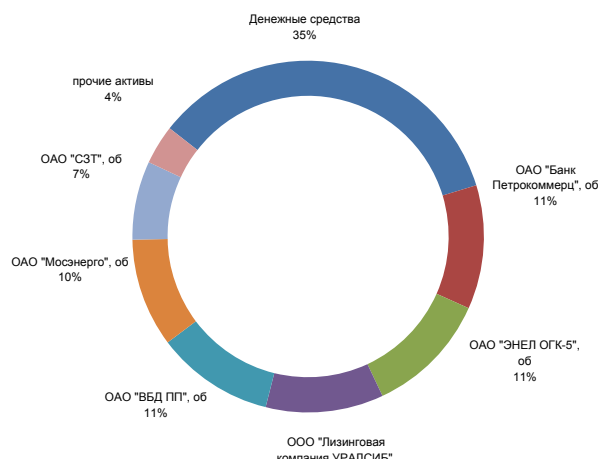
Динамика стоимости пая



Активы, составляющие более 5% портфеля

Денежные средства	28,82%
ОАО "Банк Петрокоммерц", об	9,36%
ОАО "ЭНЕЛ ОГК-5", об	9,36%
ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ", об	9,07%
ОАО "ВБД ПП", об	9,01%
ОАО "Мосэнерго", об	8,21%
ОАО "СЗТ", об	5,92%
прочие активы	3,09%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

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

ИПИФ акций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		30/04/2010	1556,65 руб.	242,34 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
-0,58%	5,02%	15,75%	53,35%	-41,37%	52,16%	55,67%

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"

Условия инвестирования

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

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

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

Доходность / риск

Максимальный доход в долгосрочной перспективе, допуская высокий риск.

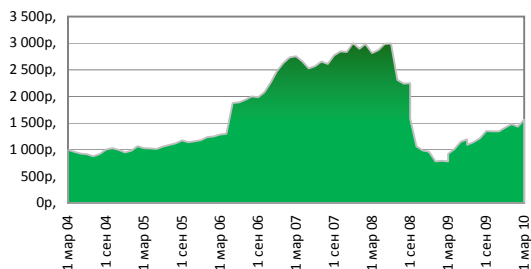
Действия управляющих

В апреле на российском рынке акций в целом наблюдалась боковая динамика, в связи с этим значительных изменений в структуре портфелейПИФов акций не производилось. Исключение – акции ГМК «Норникель», с которыми проводились спекулятивные продажи/покупки.

Управление фондом

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

Динамика стоимости пая



Аналитические коэффициенты*

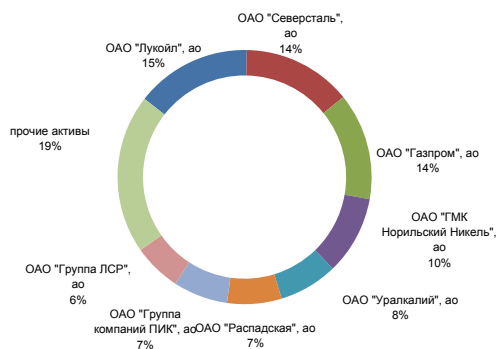
Коэффициент Шарпа	-0,195
Коэффициент Сортино	-0,25
β-коэффициент	0,782
R2	70,31%
VaR	-18,37%
Волатильность	10,60%

* по данным investfunds.ru

Активы, составляющие более 5% портфеля

ОАО "Лукойл", ао	13,73%
ОАО "Северсталь", ао	12,87%
ОАО "Газпром", ао	12,76%
ОАО "ГМК Норильский Никель", ао	9,35%
ОАО "Уралкалий", ао	7,02%
ОАО "Распадская", ао	6,39%
ОАО "Группа компаний ПИК", ао	6,40%
ОАО "Группа ЛСР", ао	5,72%
прочие активы	18,91%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

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

ИПИФ облигаций		Где купить		Дата	Стоимость пая	Стоимость чистых активов
Доходность фонда		г. Москва 1-ый Голутвинский пер., д. 6, эт. 8.		30/04/2010	760,57 руб.	12,31 млн. руб.
1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	с начала управления
0,48%	2,80%	9,32%	-22,11%	-	-	-23,94%

Информация о фонде

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

Условия инвестирования

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

* подробная информация на стр. 8

Инвестиционная политика

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

Доходность / риск

Вам подходит «Аметист», если Вы стремитесь получить более 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».

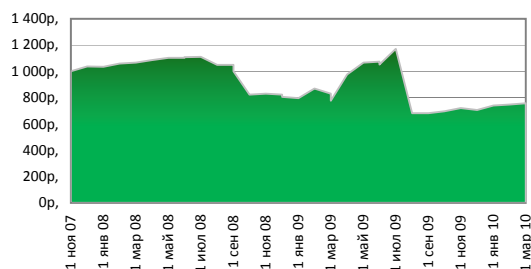
Действия управляющих

В апреле на российском рынке рублевых облигаций наблюдался рост доходностей. Долговой кризис в Европе сказался снижением евро, фондовых площадок, котировок нефти и других сырьевых товаров. Структура портфеля такова, что в нем находятся бумаги с короткой дюрацией, и поэтому снижение на долговом и движение на валютном рынках в меньшей степени отразилось на стоимости пая.

Управление фондом

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

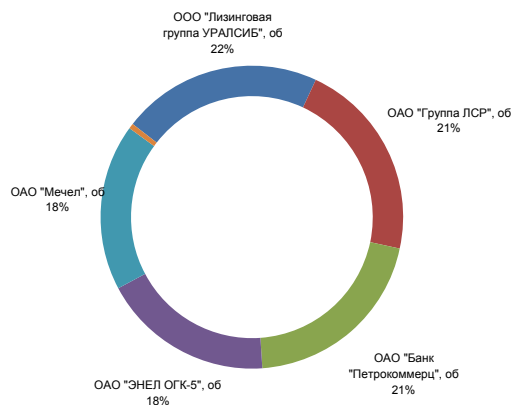
Динамика стоимости пая



Активы, составляющие более 5% портфеля

ООО "Лизинговая группа УРАЛСИБ", об	14,63%
ОАО "Группа ЛСР", об	14,39%
ОАО "Банк "Петрокоммерц", об	14,14%
ОАО "ЭНЕЛ ОГК-5", об	12,41%
ОАО "Мечел", об	12,18%
прочие активы	0,29%

Состав портфеля фонда



© Закрытое акционерное общество «Паллада Эссет Менеджмент»

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

Надбавки и скидки

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

ИПИФ акций "Алмаз", ИПИФ облигаций "Аметист".	
Надбавка от стоимости пая	Скидка от стоимости пая
не взимается	0,5 % , в т.ч. НДС

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

Надбавки и скидки

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

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

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

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

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