

Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00064, выданная ФКЦБ России 22 мая 2002 года, без ограничения срока действия.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «РЕГИОН Акции» (Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы ФКЦБ России за № 0120-14241368 от 18 июня 2003).

До приобретения инвестиционных паев получить подробную информацию, ознакомиться с правилами доверительного управления, а также получить сведения об АО «РЕГИОН ЭсМ» и иную информацию, предусмотренную законодательством и нормативными актами Российской Федерации можно по адресу: 123112, Россия, г. Москва, муниципальный округ Пресненский вн.тер.г., 1-й Красногвардейский пр-д, д. 22, стр. 1, этаж 16, помещ. А16, ком. 7, телефон: +7 (495) 777-29-64, 8 (800) 234-29-64 (для приема входящих звонков клиентов – физических лиц), а также по адресам агентов по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев (при наличии). Адрес сайта в сети Интернет: www.region-am.ru.

Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления фондом могут быть предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций, в том числе в паевой инвестиционный фонд.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ

«Открытый Паевой Инвестиционный Фонд акций «РЕГИОН Фонд Акции» под
управлением ЗАО «РЕГИОН Эссет менеджмент»

Старая редакция Правил	Новая редакция Правил
1. п.11. Место нахождения лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев – 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 75. 2. п. 15. Лицензия аудитора от "09" июля 2001г. N 008599, выданная Министерством финансов Российской Федерации. 3. п. 24. Объекты инвестирования, их состав и описание. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в - государственные ценные бумаги Российской Федерации; - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации; - муниципальные ценные бумаги; - акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов недвижимости или фондов фондов; - облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта эмиссии; - инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов; - ценные бумаги иностранных государств; - ценные бумаги международных финансовых институтов; - акции иностранных акционерных обществ; - облигации иностранных коммерческих организаций; - инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, включенные в котировальные листы организаторов торговли. Активы фонда могут быть инвестированы в обыкновенные и привилегированные акции и облигации эмитентов, относящихся в основном	1. п. 11. Место нахождения лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев – Российская Федерация, 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 75. 2. п. 15. Лицензия аудитора от «24» июня 2004 года № 006084, выданная Министерством финансов Российской Федерации. 3. п. 24. Объекты инвестирования, их состав и описание. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ➤ государственные ценные бумаги Российской Федерации; ➤ государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации; ➤ муниципальные ценные бумаги; ➤ акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов недвижимости или фондов фондов; ➤ облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта эмиссии или в отношении которых зарегистрирован проспект; ➤ инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов; ➤ ценные бумаги иностранных государств; ➤ ценные бумаги международных финансовых организаций; ➤ акции иностранных акционерных обществ; ➤ облигации иностранных коммерческих организаций; ➤ инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, включенные в котировальные списки организаторов торговли.

к следующим отраслям экономики: электроэнергетика, топливная промышленность, угольная промышленность, черная металлургия, цветная металлургия, химическая и нефтехимическая промышленность, машиностроение и металлообработка, лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность, промышленность строительных материалов, легкая промышленность, пищевая промышленность, медицинская промышленность, информационные технологии, а также в ценные бумаги эмитентов, относящихся к финансовому и банковскому сектору. В состав активов Фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, в том числе на банковских счетах и во вкладах. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: • Российская Федерация; • федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; • субъекты Российской Федерации; • органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; • органы местного самоуправления; • иностранные государства; • российские и иностранные юридические лица. В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора купли-продажи или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, включенные в котировальные листы организатора торговли на рынке ценных бумаг или допущенные к обращению организатором торговли без включения в котировальные листы. В состав активов Фонда не могут входить: • акции российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, если инвестиционные резервы таких акционерных инвестиционных фондов или такие паевые инвестиционные фонды находятся в доверительном управлении (управлении) Управляющей компании; • ценные бумаги, эмитентами которых являются Управляющая компания, специализированный депозитарий, оценщик	Активы фонда могут быть инвестированы в обыкновенные и привилегированные акции и облигации эмитентов, относящихся в основном к следующим отраслям экономики: электроэнергетика, топливная промышленность, угольная промышленность, черная металлургия, цветная металлургия, химическая и нефтехимическая промышленность, машиностроение и металлообработка, лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность, промышленность строительных материалов, легкая промышленность, пищевая промышленность, медицинская промышленность, информационные технологии, а также в ценные бумаги эмитентов, относящихся к финансовому и банковскому сектору. В состав активов Фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, в том числе на банковских счетах и во вкладах. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: • Российская Федерация; • федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; • субъекты Российской Федерации; • органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; • органы местного самоуправления; • иностранные государства; • российские и иностранные юридические лица. В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора купли-продажи или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, включенные в котировальные списки организатора торговли на рынке ценных бумаг или допущенные к обращению организатором торговли без включения в котировальные списки. В состав активов Фонда не могут входить: • акции российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, если инвестиционные резервы таких акционерных инвестиционных фондов или такие паевые инвестиционные фонды находятся в доверительном управлении (управлении) Управляющей компании;
---	--

или аудитор фонда, а также их аффилированные лица, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные листы организатора торговли; • акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, не прошедшие процедуру листинга на фондовых биржах, перечень которых определяется Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг; • в состав активов фонда не могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых институтов, не включенные в перечень, утвержденный Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг. В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев. 4. п. 25. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: - денежные средства, находящиеся на счетах и во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, облигаций российских хозяйственных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, ценных бумаг международных финансовых институтов и ценных бумаг иностранных государств может составлять не более 40 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых институтов, акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций может составлять не более 20 процентов стоимости активов; - не менее двух третей рабочих дней в течение одного месяца оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных фондов, и акций иностранных акционерных обществ должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов;	• ценные бумаги, эмитентами которых являются Управляющая компания, специализированный депозитарий, оценщик или аудитор фонда, а также их аффилированные лица, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки организатора торговли; • акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, не прошедшие процедуру листинга на фондовых биржах, перечень которых определяется федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг; • в состав активов фонда не могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых институтов, не включенные в перечень, утвержденный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг. В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев. 4. п. 25. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: - денежные средства, находящиеся на счетах и во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, облигаций российских хозяйственных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, ценных бумаг международных финансовых организаций и ценных бумаг иностранных государств может составлять не более 40 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций может составлять не более 20 процентов стоимости активов; - не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного месяца оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных фондов, и акций иностранных акционерных обществ должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов;
--	---

- оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации) может составлять не более 15 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок, может составлять не более 10 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость акций российских акционерных обществ и облигаций российских хозяйственных обществ, не включенных в котировальные листы организатора торговли, может составлять не более 50 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость акций российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов; - количество обыкновенных акций открытого акционерного общества может составлять не более 10 процентов общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска; - количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда. Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования фонда. 5. абз. 1 п. 38. Порядок предоставления выписок из реестра владельцев инвестиционных паев. Выписки из реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию данных лицевого счета владельца, залогодержателя, доверительного управляющего (далее вместе именуются зарегистрированными лицами) на определенную дату предоставляются по заявлению (запросу) зарегистрированного лица, заявления лица, которому открыт счет «инвестиционные паи не установленного лица», запроса нотариуса, связанного с открытием	- оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации) может составлять не более 15 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок, за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, может составлять не более 10 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость акций российских акционерных обществ и облигаций российских хозяйственных обществ, не включенных в котировальные списки организатора торговли, может составлять не более 50 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость акций российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов; - количество обыкновенных акций открытого акционерного общества может составлять не более 10 процентов общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска; - количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда. Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования фонда. 5. абз. 1 п. 38. Порядок предоставления выписок из реестра владельцев инвестиционных паев. Выписки из реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию данных лицевого счета владельца, залогодержателя, доверительного управляющего, номинального держателя (далее вместе именуются зарегистрированными лицами) на определенную дату предоставляются по заявлению (запросу) зарегистрированного лица, заявления лица, которому открыт счет «инвестиционные паи не установленного лица», запроса нотариуса, связанного с открытием
---	---

наследства, запроса суда, правоохранительного, налогового органа, а также иного уполномоченного законом государственного органа в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в течение 3 (трех) дней со дня получения лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев, заявления (запроса) зарегистрированного лица о предоставлении выписки. 6. п. 71. За счет имущества, составляющего фонд, возмещаются расходы, связанные с доверительным управлением фондом, в том числе: - расходы, связанные с совершением сделок с имуществом, составляющим Фонд; - расходы, связанные с совершением в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда любых юридических и фактических действий (с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими Правилами) в отношении имущества, составляющего Фонд; - расходы, связанные с осуществлением всех прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими Фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам; - расходы, связанные с осуществлением права Управляющей компании предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с деятельностью по доверительному управлению Фондом; - издержки, связанные с публикацией информации о Фонде, предусмотренной настоящими Правилами, актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг или законодательством Российской Федерации; - издержки, связанные с обслуживанием расчетного счета Фонда; - расходы, связанные с возмещением стоимости печатных услуг и стоимости рекламы; - расходы, связанные с обслуживанием договоров займа и кредитных договоров при получении денежных средств, подлежащих возврату за счет имущества, составляющего Фонд для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. Максимальный размер расходов, возмещаемых за счет имущества,	наследства, запроса суда, правоохранительного, налогового органа, а также иного уполномоченного законом государственного органа в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в течение 3 (трех) дней со дня получения лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев, заявления (запроса) зарегистрированного лица о предоставлении выписки. 6. п. 71. За счет имущества, составляющего фонд, возмещаются расходы, связанные с доверительным управлением фондом, в том числе: - расходы, связанные с совершением сделок с имуществом, составляющим Фонд; - расходы, связанные с совершением в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда любых юридических и фактических действий (с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими Правилами) в отношении имущества, составляющего Фонд; - расходы, связанные с осуществлением всех прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими Фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам; - расходы, связанные с осуществлением права Управляющей компании предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с деятельностью по доверительному управлению Фондом; - издержки, связанные с публикацией информации о Фонде, предусмотренной настоящими Правилами, актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг или законодательством Российской Федерации; - издержки, связанные с обслуживанием расчетного счета Фонда; - расходы, связанные с обслуживанием договоров займа и кредитных договоров при получении денежных средств, подлежащих возврату за счет имущества, составляющего Фонд для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд; - нотариальным удостоверением документов Фонда, предусмотренных Правилами Фонда и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также документов, необходимых
--	---

составляющего фонд, составляет 0,3 (ноль целых три десятых) процента (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. 7. п.77. Вся информация, связанная с доверительным управлением фондом, должна публиковаться в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанная информация публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг". 8. п. 87. Вносимые в правила фонда изменения и дополнения, связанные с инвестиционной декларацией, в том числе изменение категории фонда, связанные с увеличением вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору, с расширением видов и увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением фондом, с введением или увеличением размеров скидок при погашении инвестиционных паев, изменений и дополнений, предусматривающих либо исключающих возможность продления срока действия договора доверительного управления фондом вступают в силу по истечении одного месяца со дня опубликования сообщения об их регистрации в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг". 9. п. 88. Иные изменения и дополнения, вносимые в правила фонда, вступают в силу со дня опубликования в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг" сообщения об их регистрации.	при осуществлении инвестирования имущества Фонда. Максимальный размер расходов, возмещаемых за счет имущества, составляющего фонд, составляет 2 (Два) процента (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. 7. п.77. Вся информация, связанная с доверительным управлением фондом, должна публиковаться в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанная информация публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам". 8. п. 87. Вносимые в правила фонда изменения и дополнения, связанные с инвестиционной декларацией, в том числе изменение категории фонда, связанные с увеличением вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору, с расширением видов и увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением фондом, с введением или увеличением размеров скидок при погашении инвестиционных паев, изменений и дополнений, предусматривающих либо исключающих возможность продления срока действия договора доверительного управления фондом вступают в силу по истечении одного месяца со дня опубликования сообщения об их регистрации в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам". 9. П. 88. Иные изменения и дополнения, вносимые в правила фонда, вступают в силу со дня опубликования в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам" сообщения об их регистрации.
--	---