

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 Сбалансированный» (правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 01.09.2004 за № 0255–74113814).

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 смешанных инвестиций «РЕГИОН Фонд Сбалансированный» под
управлением ЗАО «РЕГИОН Эссет Менеджмент»**

(Правила зарегистрированы ФСФР России 01 сентября 2004 г. за № 0255-74113814)

Зарегистрированы ФСФР России 15 января 2008 г. за № 0255-74113814-2

Старая редакция Правил	Новая редакция Правил
п. 6 Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда Закрытое акционерное общество "Депозитарная компания "РЕГИОН" (далее именуется - специализированный депозитарий).	п. 6 Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда Открытое акционерное общество «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ ПЕНСИОННЫХ, ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ «СПЕЦИАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ» (далее именуется - специализированный депозитарий).
п. 7 Место нахождения специализированного депозитария - Российская Федерация, 107140, г.Москва, ул. Верхняя Красносельская, д.11А, стр.6.	п. 7. Место нахождения специализированного депозитария - 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.
п. 8. Лицензия специализированного депозитария от "12" мая 2004г. N 22-000-0-00057, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.	п. 8. Лицензия специализированного депозитария от "04" октября 2000 г. № 22-000-1-00013, выдана Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг.
п. 10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, (далее именуется - инвестиционные паи) - Закрытое акционерное общество "Депозитарная компания "РЕГИОН".	п. 10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, (далее именуется - инвестиционные паи) - Открытое акционерное общество «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ ПЕНСИОННЫХ, ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ «СПЕЦИАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ».
п. 11. Место нахождения лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, - Российская Федерация, 107140, г.Москва, ул. Верхняя Красносельская, д.11А, стр.6.	п. 11. Место нахождения лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, - 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.
п. 12. Лицензия лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, от "12" мая 2004г. N 22-000-0-00057, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.	п. 12. Лицензия лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, от "04" октября 2000 г. № 22-000-1-00013, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
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	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; - инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, включенные в котировальные списки фондовых бирж. 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, на счетах и во вкладах в кредитных организациях. Приобретение в состав Фонда иностранной валюты, ценных бумаг в иностранной валюте осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: • федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; • органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; • органы местного самоуправления; • российские хозяйственные общества. В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора, на основании которого они приобретаются, или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги, включенные в котировальный список "А" (первого или второго уровня) фондовой биржи, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона. В состав активов Фонда могут приобретаться	обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов недвижимости, фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций или фондов фондов; - облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект; - инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов; - инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, включенные в котировальные списки фондовых бирж; - ценные бумаги иностранных государств; - ценные бумаги международных финансовых организаций; - акции иностранных акционерных обществ; - облигации иностранных коммерческих организаций; - российские депозитарные расписки, в отношении которых осуществлена государственная регистрация проспекта. 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, на счетах и во вкладах в кредитных организациях. Приобретение в состав Фонда иностранной валюты, ценных бумаг в иностранной валюте осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: • федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; • органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; • органы местного самоуправления; • российские хозяйственные общества; • иностранные коммерческие организации; • иностранные государства; • международные финансовые организации. В состав активов Фонда могут приобретаться
--	---

только ценные бумаги, включенные в котировальные списки фондовых бирж на рынке ценных бумаг или допущенные к обращению фондовыми биржами 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; • государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж. В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев.	только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора, на основании которого они приобретаются, или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги, включенные в котировальный список "А" (первого или второго уровня) фондовой биржи, акции иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона. В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, включенные в котировальные списки фондовых бирж на рынке ценных бумаг или допущенные к обращению фондовыми биржами без включения в котировальные списки. В состав активов Фонда могут приобретаться акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, если по итогам торгов предшествующего торгового дня на иностранной фондовой бирже в соответствии с ее правилами раскрыта информация о цене закрытия рынка указанных ценных бумаг. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, а также российские депозитарные расписки могут входить в состав активов Фонда при соблюдении следующих условий: а) акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, в том числе право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками, прошли процедуру листинга на одной из фондовых бирж, перечень которых утвержден федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг; б) указанные ценные бумаги приобретены на торгах одной из фондовых бирж, перечень которых утвержден федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, либо получены в результате погашения российских депозитарных расписок. 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; • государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж. • ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций, 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.
п. 25. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: - денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов; - не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного месяца оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, акций российских открытых акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ, должна составлять не менее 70 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, 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 фондовых бирж, 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 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.	п.25. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: - денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов; - оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций и российских депозитарных расписок может составлять не более 20 процентов стоимости активов; - не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного месяца оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, акций российских открытых акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ, акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, ценных бумаг международных финансовых организаций, ценных бумаг иностранных государств и российских депозитарных расписок; - должна составлять не менее 70 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, 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, включенных в котировальный список "И" фондовых бирж, а также не включенных в котировальные списки фондовых бирж, 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 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.
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".	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. Информация, подлежащая в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".
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".	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".
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.	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.

Генеральный директор

А.Е. Жуйков