

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

Загальними зборами учасників  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«Райффайзен Аваль»  
(протокол № 22 від 02.03.2010)

Генеральний директор  
ТОВ «КУА «Райффайзен Аваль»



**РЕГЛАМЕНТ  
ВІДКРИТОГО ДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ  
«Райффайзен акції»  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами «Райффайзен Аваль»**

м. Київ – 2010 р.

## 1. Відомості про Фонд:

1.1. Повне найменування пайового інвестиційного фонду:

**Українською мовою** - Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Райффайзен акції».

**Російською мовою** – Открытый диверсифицированный паевой инвестиционный фонд «Райффайзен акції».

**Англійською мовою** - Open Diversified Mutual Investment Fund «Raiffeisen Equity»

1.2. Скорочене найменування пайового інвестиційного фонду:

**Українською мовою** - ВДПІФ «Райффайзен акції».

**Російською мовою** – ОДПИФ «Райффайзен акции».

**Англійською мовою** – ODMIF "Raiffeisen Equity"

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

1.3. Форма існування інвестиційних сертифікатів фонду: бездокументарна.

1.4. Форма випуску інвестиційних сертифікатів фонду: іменні.

## 2. Відомості про компанію з управління активами:

2.1. Повне найменування компанії з управління активами: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Райффайзен Аваль» (далі – «Компанія»). Скорочене найменування: ТОВ «КУА «Райффайзен Аваль».

2.2. Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ Компанії: 35427950

2.3. Місцезнаходження Компанії: **01601, Україна, Київ, вул. Шовковична, будинок 42-44**

## 3. Порядок утворення, склад, компетенція та порядок здійснення діяльності Наглядової ради Фонду

3.1. Наглядова рада Фонду (далі – «Рада») є виборним колегіальним органом, що може утворюватися з числа інвесторів Фонду для вирішення питань, що передбачені чинним законодавством України та цим Регламентом. Порядок скликання, компетенції, голосування та інші організаційні питання щодо діяльності Ради встановлюються цим Регламентом, Законом України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)». Рада обирається з числа інвесторів за умови придбання відповідним інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду в кількості не менше ніж 5000 (п'ять тисяч) інвестиційних сертифікатів.

3.2. До компетенції Ради належить:

- Обрання та переобрання голови та секретаря Ради;
- Затвердження рішення про розірвання договорів зі зберігачем, аудитором (аудиторською фірмою) Фонду та незалежним оцінювачем майна Фонду;
- Затвердження змін до регламенту Фонду та інвестиційної декларації Фонду.

3.3. У випадку відсутності Ради та до моменту її формування функції Ради виконує уповноважений орган Компанії.

3.4. Кількісний склад Ради визначається інвесторами на першому засіданні та не може бути меншим за 3 (три) особи. У разі небажання учасника Фонду входити до складу Ради він може письмово делегувати свої повноваження іншому інвестору згідно чинного законодавства України, або за письмовою заявою відмовитися від участі у Раді.

3.5. Компанія зобов'язана протягом 30 днів після виконання Фондом вимог чинного законодавства України щодо мінімального обсягу активів для пайових інвестиційних фондів, визнання Комісією Фонду таким, що відбувся, та за наявності осіб, які мають право увійти до складу Ради, скликати перше засідання Ради.

3.6. Скликання першого засідання здійснюється Компанією на підставі даних про власників інвестиційних сертифікатів Фонду на день виконання Фондом вимог п. 3.5. цього Регламенту. Компанія повинна сповістити осіб, що мають право бути включеними до складу Ради, не менше ніж за 7 (сім) днів до початку засідання.

3.7. Голосування на зборах Ради можуть здійснювати власники інвестиційних сертифікатів Фонду або їх уповноважені представники, повноваження яких мають бути підтверджені довіреністю, засвідченою в установленому законодавством порядку. Уповноважений представник Компанії та зберігача можуть брати участь в засіданні Ради з правом дорадчого голосу.

3.8. На першому засіданні інвесторів обов'язковим питанням порядку денного є обрання зі складу інвесторів, які мають право входити до складу Ради, голови Ради та секретаря Ради. До моменту обрання голови Ради засідання веде уповноважений представник Компанії, який передає свої повноваження по веденню засідання обраному голові Ради одразу після голосування з питання його обрання. При цьому Компанія зобов'язана поставити питання про обрання голови Ради першим у порядку денному.

3.9. Рішення Ради приймаються простою більшістю голосів і вважаються правомочними у разі участі в голосуванні членів Ради, що в сукупності володіють не менше як двома третинами голосів Ради. Кожен член Ради має тільки 1 (один) голос.

3.10. Чергові засідання Ради проводяться по мірі необхідності, але не рідше одного разу на рік. Скликання засідань Ради здійснюється головою Ради (або Компанією, якщо це - перше засідання Ради), який зобов'язаний сповістити членів Ради не менш як за 7 (сім) днів до дня проведення засідання.

3.11. Ініціатором позачергових засідань Ради може виступити будь-хто з членів Ради, аудитор, зберігач, незалежний оцінювач майна, Компанія або інвестори, які в сукупності володіють не менш як 30 (тридцятьма) відсотками інвестиційних сертифікатів Фонду, які знаходяться в обігу. Голова Ради має провести таке засідання не раніше ніж через 7 (сім) та не пізніше ніж через 10 (десять) днів з моменту отримання письмової вимоги (копія якої надсилається Компанії) про проведення засідання від осіб, що зазначені в цьому пункті.

3.12. У разі невиконання головою Ради вимог пункту 3.11 цього Регламенту Компанія зобов'язана скликати позачергове засідання Ради протягом п'яти днів після закінчення терміну, встановленого пунктом 3.11 цього Регламенту.

3.13. Голова Ради може бути переобраний за рішенням Ради в будь-який момент.

3.14. Протокол засідання Ради складається не пізніше 3 (трьох) днів після його проведення та надається керівнику Компанії. У протоколі зазначаються:

- місце та дата проведення засідання;
- особи, які брали участь у засіданні;
- порядок денний засідання;
- питання, винесені на голосування, результати голосування (із зазначенням членів Ради, які голосували з кожного питання);
- прийняті рішення.

Протокол засідання Ради підписується головою та секретарем Ради і Компанією.

3.15. Збитки, завдані активам Фонду внаслідок невиконання або неналежного виконання рішень Ради, відшкодовуються Компанією в повному обсязі. Компанія не несе відповідальності, коли невиконання або неналежне виконання Рішень Ради спричинено наступними обставинами:

- зміна кон'юнктури ринку цінних паперів, нерухомості, дорогоцінних металів, у наслідок чого укладення угод стає недоцільним;
- відмова контрагента від укладення або виконання угод.

3.16. До моменту формування Ради її функції виконує уповноважений орган Компанії. Рішення Ради з питань, віднесених до її компетенції, та які не суперечать чинному законодавству України, є обов'язковими для виконання посадовими особами Компанії. Персональну відповідальність за невиконання рішень Ради несе керівник Компанії. Компанія у разі незгоди з рішенням Ради має право надати їй письмові зауваження. В такому випадку компанія чи керівник Компанії не може нести відповідальність за наслідки виконання рішень Ради щодо яких є зауваження.

#### **4. Порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) інвестиційних сертифікатів Фонду.**

4.1. Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з порядком, передбаченим «Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)», далі – «Положення», затвердженим рішенням Комісії від 2 липня 2002 № 201 із змінами. У випадку внесення змін до цього Положення, чи у випадку прийняття нормативних актів, які змінюють порядок визначення вартості чистих активів, вартість чистих активів Фонду визначається згідно з вимогами чинного законодавства та відповідних нормативних документів.

4.2. При оцінці вартості активів Фонду вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена протягом 3 (трьох) робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстрації випуску цінних паперів або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

4.3. Вартість чистих активів Фонду визначається Компанією відповідно до цього регламенту та нормативно-правових актів Комісії. Компанія розраховує вартість чистих активів Фонду станом:

- 1) на останній день місяця;
- 2) на дату, починаючи з якої до складу та структури активів Фонду застосовуються обмеження, встановлені законодавством;
- 3) на день складання інформації щодо діяльності Фонду (квартальна, річна);
- 4) на кожний день, що передує дню приймання заявок на розміщення та викуп цінних паперів Фонду;
- 5) на день прийняття рішення про заміну компанії з управління активами;
- 6) на день прийняття рішення про припинення Фонду;
- 7) на день, що передує дню початку розрахунку з учасниками Фонду.

Вартість чистих активів визначається на кінець робочого дня. Якщо день, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів Фонду або останній день звітного періоду припадає на вихідні (святкові) дні, розрахунок здійснюється станом на кінець останнього робочого дня відповідного звітного періоду (місяця, кварталу, року) або на кінець робочого дня, що передує дню прийому заявок.

4.4. Протягом строку, встановленого проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду для досягнення нормативів діяльності Фонду, до дня письмового повідомлення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про досягнення Фондом нормативів його діяльності та визнання випуску таким, що відбувся, розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх номінальною вартістю.

4.5. Вартість інвестиційних сертифікатів, що придбаваються інвестором з дня письмового повідомлення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про досягнення Фондом нормативів його діяльності та визнання випуску таким, що відбувся, визначається

виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату, що встановлюється на день подання інвестором заявки на придбання інвестиційних сертифікатів.

4.6. Вартість інвестиційних сертифікатів, що викупуються у інвесторів, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційного сертифікату.

4.7. Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу на дату розрахунку.

4.8. Розрахунки з учасниками Фонду здійснюються за вартістю чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду в обігу, розрахованою на дату прийняття рішення про припинення діяльності Фонду, зменшеною на суму, визначену кошторисом витрат комісії з припинення.

4.9. Компанія несе відповідальність за правильність розрахунків вартості чистих активів Фонду та зобов'язання щодо дотримання норм, передбачених цим Регламентом.

## **5. Порядок та строки викупу інвестиційних сертифікатів Компанією на вимогу інвесторів, у тому числі порядок подання заявок на викуп інвестиційних сертифікатів та підстави відповідно до законодавства України, за яких може бути відмовлено у прийомі таких заявок**

5.1. Викуп цінних паперів Фонду здійснюється Компанією або через торговців цінними паперами, з якими компанія з управління активами уклала відповідні договори.

5.2. Порядок викупу інвестиційних сертифікатів Фонду установлюється регламентом Фонду з урахуванням вимог статті 44 Закону України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)".

5.3. Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за єдиними для всіх інвесторів цінами, установленими на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду виходячи з вартості чистих активів Фонду.

5.4. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що викупуються Компанією та/або торговцем цінними паперами, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату, що встановлена на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційного сертифікату Фонду.

5.5. Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється шляхом сплати інвестору відповідної суми грошових коштів.

5.6. Строк між подачею заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду та здійсненням грошових розрахунків з інвесторами не повинен перевищувати семи робочих днів.

5.7. Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється відповідно до заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду, форма яких установлена чинним законодавством.

5.8. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду приймаються з дня письмового повідомлення Комісії про досягнення нормативів діяльності Фонду. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються до Компанії та/або торговцю цінними паперами в порядку відповідно до проспекту емісії цінних паперів Фонду.

5.9. У разі коли останній день приймання заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду припадає на вихідний, святковий або неробочий день, заявки на викуп приймаються у перший робочий день після вихідного, святкового або неробочого дня.

5.10. Заявки на викуп цінних паперів Фонду задовольняються в межах кількості цінних паперів Фонду, які обліковуються на відповідному особовому рахунку.

5.11. У прийманні заявок на викуп цінних паперів Фонду може бути відмовлено з підстав, які визначені чинним законодавством.

5.12. Відповідно до діючого законодавства України Компанія зобов'язана здійснити викуп інвестиційних сертифікатів Фонду у разі ліквідації Фонду.

## **6. Напрями інвестицій**

6.1. Напрями інвестицій визначаються в Інвестиційній декларації Фонду, яка є невід'ємною частиною цього Регламенту, і наведена у Додатку 1 до цього Регламенту.

## **7. Порядок визначення розміру винагороди та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду, що можуть бути сплачені Компанії.**

7.1. Винагорода Компанії встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду. Винагорода Компанії нараховується та сплачується грошовими коштами щомісяця протягом 10 днів після закінчення календарного місяця.

7.2. Максимальний розмір винагороди Компанії без урахування премії не може перевищувати 5 відсотків середньої вартості чистих активів Фонду, які перебувають в управлінні протягом фінансового року, розрахованої в порядку, установленому нормативно-правовими актами Комісії. Розмір винагороди Компанії становить 2,95 (два цілих дев'яносто п'ять сотих) відсотка від середньої вартості чистих активів Фонду, які перебувають в управлінні протягом фінансового року.

7.3. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди компанії з управління активами за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів Фонду.

7.4. Крім винагороди Компанії, за рахунок активів Фонду сплачуються також:

- винагорода зберігачу Фонду;
- винагорода аудитору Фонду;
- винагорода торговцю цінними паперами;
- операційні витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, у тому числі:
  - реєстраційні послуги;
  - розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
  - нотаріальні послуги;
  - послуги депозитарію;
  - оплата вартості публікації обов'язкової інформації щодо діяльності Фонду;
  - інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розміщувати активи Фонду; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);
  - орендна плата;
  - рекламні послуги, пов'язані з розміщенням цінних паперів Фонду;
  - витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду, у тому числі витрати на сплату відсотків за кредити, залучені компанією з управління активами для викупу цінних паперів Фонду (з урахуванням обмежень, установлених чинним законодавством України для відкритих ІСІ);

7.5. Визначені в пункті 7.4. цього Регламенту витрати (крім винагороди Компанії, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

7.6. За рахунок активів Фонду відшкодовуються також суми, що були сплачені Компанією за рахунок власних коштів як ціна викупу інвестиційних сертифікатів Фонду при недостатності коштів, що становлять активи Фонду.

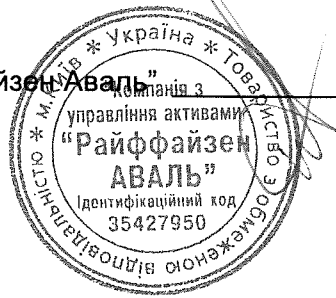
7.7. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений чинним законодавством розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

## 8. Заключні положення

8.1. Цей Регламент вступає в дію з моменту його реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

8.2. Зміни та доповнення до Регламенту затверджуються Наглядовою радою Фонду (у разі її створення) або уповноваженим органом Компанії та вступають в силу з дня їх реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Генеральний директор ТОВ "КУА "Райффайзен Аваль" \_\_\_\_\_ В.А. Мосійчук



**ЗАТВЕРДЖЕНО**  
Загальними зборами учасників  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«Райффайзен Аваль»  
(протокол № 22 від 02.03.2010)

Генеральний директор  
ТОВ «КУА «Райффайзен Аваль»



**Додаток 1**  
**до Регламенту відкритого**  
**диверсифікованого пайового**  
**інвестиційного фонду**  
**«Райффайзен акції»**  
ТОВ «КУА «Райффайзен Аваль»

**Інвестиційна декларація**  
**ВІДКРИТОГО ДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ**  
**«Райффайзен акції»**

**Товариства з обмеженою відповідальністю**  
**«Компанія з управління активами «Райффайзен Аваль»**

**1. Відомості про фонд**

**1.1. Повне найменування фонду:** Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Райффайзен акції» (далі – «Фонд»).

**Російською мовою** – Открытый диверсифицированный паевой инвестиционный фонд «Райффайзен акции».

**Англійською мовою** - Open Diversified Mutual Investment Fund «Raiffeisen Equity»

**1.2. Скорочене найменування Фонду:**

**Українською мовою** - ВДПІФ «Райффайзен акції».

**Російською мовою** – ОДПИФ «Райффайзен акции».

**Англійською мовою** – ODMIF "Raiffeisen Equity"

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

**1.3. Фонд вважається створеним з дати його реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – «ЄДРІСІ»).**

**2. Рішення про створення Фонду:**

Фонд створено згідно з рішенням загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Райффайзен Аваль» (Протокол №22 загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Райффайзен Аваль» від «02» березня 2010 р.).

**3. Відомості про компанію з управління активами:**

**3.1. Повне найменування компанії з управління активами:** Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Райффайзен Аваль» (далі – «Компанія»).

**3.2. Код за ЄДРПОУ Компанії:** 35427950

**3.3. Місцезнаходження Компанії:** 01601, Україна, Київ, вул. Шовковична, будинок 42-44

**4. Мета створення Фонду:** забезпечення учасникам Фонду довгострокового зростання вкладень, поєднаної з ліквідністю, шляхом інвестування у переважно акції українських емітентів.

**5. Напрями інвестиційної діяльності:** Активи Фонду складаються з цінних паперів, грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, дорогоцінних (банківських) металів та інших активів, дозволених законодавством. Не менше 10 відсотків активів Фонду повинні утримуватися в грошових коштах, які зберігаються на окремих депозитних банківських рахунках, відкритих для цього Фонду.

Для формування власних активів Фонд може придбавати іноземну валюту через банківські установи, які мають відповідну ліцензію. Нерухомість як об'єкт інвестування активів Фонду не передбачається.

**6. Обмеження інвестиційної діяльності:** Під час провадження діяльності з управління активами Фонду Компанія зобов'язана дотримуватись обмежень щодо структури активів Фонду та заборон на здійснення операцій з активами відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду відповідно до вимог чинного законодавства України та Регламенту Фонду. Активи Фонду формуються з дотриманням вимог, визначених в ст. 4, ст. 34 Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)». Вимоги до складу та структури активів Фонду встановлюються та застосовуються відповідно до вимог чинного законодавства України.

**7. Ризики, що пов'язані з інвестуванням.** Ризики, що пов'язані з інвестуванням, підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами;
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями;
- банкрутством емітента;
- змінами світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

При прийнятті рішення про придбання інвестиційних сертифікатів Фонду інвестор має враховувати ймовірні фактори ризику, та усвідомлювати, що дохідність вкладень не гарантована ні Компанією, ані державою.

Генеральний директор ТОВ «КУА «Райффайзен Аваль»

В.А. Мосійчук

