

Изменения и дополнения № 1  
в Правила доверительного управления

Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций  
«Айсегментс – Перспективные технологии»,  
зарегистрированы Банком России за № 3210 от 6 сентября 2016 года.

Старая редакция	Новая редакция
<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Айсегментс – Перспективные технологии» (далее по тексту – «Фонд»).</p>	<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Айсегментс – Перспективные технологии» (далее по тексту – «Фонд»).</p>
<p>2. Краткое название Фонда: ОПИФ смешанных инвестиций «Айсегментс – Перспективные технологии».</p>	<p>2. Краткое название Фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Айсегментс – Перспективные технологии».</p>
<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;</li><li>полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее по тексту – «акции российских открытых акционерных обществ»);</li><li>полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;</li><li>долговые инструменты, включая:<ol style="list-style-type: none"><li>облигации российских хозяйственных обществ;</li><li>биржевые облигации российских хозяйственных обществ;</li><li>государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</li><li>облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе – облигации иностранных эмитентов);</li></ol></li><li>акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;</li><li>паи (акции) иностранных инвестиционных фондов;</li><li>российские и иностранные депозитарные</li></ol>	<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства), на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка);</li><li>инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям: акций, облигаций, смешанных инвестиций, индексный, денежного рынка, фонд фондов, рыночных финансовых инструментов;</li><li>активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах</li></ol>

<p>расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;</p> <p>8. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 22.12 настоящих Правил.</p> <p>22.2. Облигации российских хозяйственных обществ могут входить в состав активов Фонда, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг).</p> <p>22.3. Облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций могут входить в состав активов Фонда, если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Y", "B", "C", "T".</p> <p>22.4. Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов могут входить в состав активов Фонда, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O" или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.9. настоящих Правил, - значение "C", пятая буква - значение "S";</p> <p>22.5. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в обыкновенные и привилегированные акции, эмитентами которых являются российские и иностранные юридические лица.</p> <p>22.6. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. российские органы государственной власти;</li> <li>2. иностранные органы государственной власти;</li> <li>3. российские органы местного самоуправления;</li> <li>4. международные финансовые организации;</li> <li>5. российские юридические лица;</li> <li>6. иностранные юридические лица.</li> </ol> <p>22.7. Лица, обязанные по:</p> <p>государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ,</p>	<p>Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в следующий перечень иностранных бирж:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Афинская биржа (Athens Exchange);</li> <li>2) Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);</li> <li>3) Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);</li> <li>4) Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);</li> <li>5) Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);</li> <li>6) Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);</li> <li>7) Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));</li> <li>8) Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);</li> <li>9) Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);</li> <li>10) Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);</li> <li>11) Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);</li> <li>12) Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);</li> <li>13) Евронекст Лондон (Euronext London);</li> <li>14) Евронекст Париж (Euronext Paris);</li> <li>15) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</li> <li>16) Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));</li> <li>17) Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);</li> <li>18) Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);</li> <li>19) Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);</li> <li>20) Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));</li> <li>21) Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);</li> <li>22) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</li> <li>23) Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);</li> <li>24) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</li> <li>25) Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);</li> <li>26) Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);</li> <li>27) Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);</li> <li>28) Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);</li> <li>29) Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);</li> <li>30) Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);</li> <li>31) Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);</li> <li>32) Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ</li> </ol>
---	---

облигациям российских хозяйственных обществ, биржевым облигациям российских хозяйственных обществ, инвестиционным паевым инвестиционными фондами, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

ценным бумагам иностранных государств, облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в одном из следующих государств: государстве, являющемся членом Содружества независимых государств, Европейского Союза, Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, Африканского союза, а также Албании, Аргентине, Бразилии, Венесуэле, Индии, Турции, Австралии, Брунее, Вьетнаме, Гонконге, Индонезии, Канаде, Китае, Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии (включая ее зависимые территории и коронные владения), Малайзии, Мексике, Остров Мэн, Новой Зеландии, Папуа-Новой Гвинее, Норвегии, Перу, Республике Маршалловы Острова, Сингапуре, Соединённых Штатах Америки, Таиланде, Тайване, Филиппинах, Чили, Швейцарии, Южной Корее, Японии.

22.8. В состав активов Фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

22.9. В состав активов Фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, и паи (акций) иностранных инвестиционных фондов, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

1. Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
2. Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
3. Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
4. Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
5. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
6. Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
7. Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
8. Корейская биржа (Korea Exchange);

OMX Stockholm);

33) Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);

34) Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);

35) Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);

36) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

37) Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area);

38) Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds);

39) Осакаская фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);

40) Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);

41) Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));

42) Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);

43) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);

44) Украинская биржа (Ukrainian Exchange);

45) Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);

46) Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);

47) Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));

48) Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);

49) Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);

50) Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));

51) Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);

52) Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);

53) Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));

54) Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));

55) Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);

56) Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));

57) Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));

58) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);

59) Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);

60) Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));

61) Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));

62) Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);

63) Чикагская фондовая биржа (СиЭйЧЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));

9. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
10. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
11. Насдак (Nasdaq);
12. Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
13. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
14. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
15. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
16. Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
17. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Указанное требование не распространяется на:

ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения;

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.

22.10. В состав активов Фонда могут входить эмиссионные ценные бумаги, из числа указанных в пункте 22.1 настоящих Правил, конвертируемые в акции.

22.11. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, как включенные, так и не включенные в котировальные списки фондовых бирж.

Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов Фонда, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

22.12. Под базовым активом фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 8 пункта 22.1 настоящих Правил понимаются:

1. индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 22.1 настоящих Правил.
2. имущество, указанное в подпунктах 1-7 пункта 22.1. настоящих Правил.
3. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс, предусмотренные подпунктами 1, 2 настоящего пункта.

64) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);

65) Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);

66) Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange),

за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов:

3.1. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов в случае, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква - значение «U», третья буква (тип фонда) – значение «O» либо «C», пятая буква (категория фонда) – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения "Z" или "A";

3.2. государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

3.3. акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

3.4. акции иностранных акционерных обществ;

3.5. облигации российских хозяйственных обществ;

3.6. биржевые облигации российских хозяйственных обществ;

3.7. облигации иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций;

3.8. российские и иностранные депозитарные расписки;

3.9. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 22.6. настоящих Правил

4. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте.

К ценным бумагам, предусмотренным подпунктом 1 и 2, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 3 настоящего пункта.

22.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав Фонда, только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.

22.3. Активы, составляющие Фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.

22.4. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

	<p>1. российские органы государственной власти;  2. иностранные органы государственной власти;  3. российские органы местного самоуправления;  4. международные финансовые организации;  5. российские юридические лица;  6. иностранные юридические лица.</p> <p>22.5. Лица, обязанные по:  депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, биржевым облигациям российских хозяйственных обществ, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;  депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, ценным бумагам иностранных государств, облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в одном из следующих государств: государстве, являющемся членом Содружества независимых государств, Европейского Союза, Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, Африканского союза, а также Албании, Аргентине, Бразилии, Венесуэле, Индии, Турции, Австралии, Брунее, Вьетнаме, Гонконге, Индонезии, Канаде, Китае, Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии (включая ее зависимые территории и коронные владения), Малайзии, Мексике, Остров Мэн, Новой Зеландии, Папуа-Новой Гвинее, Норвегии, Перу, Республике Маршалловы Острова, Сингапуре, Соединённых Штатах Америки, Таиланде, Тайване, Филиппинах, Чили, Швейцарии, Южной Корее, Японии.</p> <p>22.6. Под базовым активом фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 3.9. пункта 22.1 настоящих Правил понимаются:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 22.1 настоящих Правил.</li> <li>2. имущество, указанное в подпунктах 3.1-3.8 пункта 22.1. настоящих Правил.</li> <li>3. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс, предусмотренные подпунктами 1, 2 пункта 22.6. настоящих Правил.</li> </ol>
<p>23. Структура активов Фонда.  23.1. Структура активов Фонда должна</p>	<p>23. Структура активов Фонда.  23.1. Структура активов Фонда должна</p>

одновременно соответствовать следующим требованиям:

1. денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 (двадцать пять) процентов стоимости активов;
2. не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 (семьдесят) процентов стоимости активов. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем;
3. оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за исключением ценных бумаг, предусмотренных пунктом 23.2. настоящих Правил, может составлять не более 15 процентов стоимости активов Фонда. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;
4. оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 50 (пятьдесят) процентов стоимости активов;
5. количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 (тридцать) процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;
6. оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов Фонда, а в случае если такие ценные бумаги, в соответствии с настоящими Правилами, являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов

соответствовать следующим требованиям:

1. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:
  1. S&P/ASX-200 (Австралия)
  2. ATX (Австрия)
  3. BEL20 (Бельгия)
  4. Ibovespa (Бразилия)
  5. Budapest SE (Венгрия)
  6. FTSE 100 (Великобритания)
  7. Hang Seng (Гонконг)
  8. DAX (Германия)
  9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
  10. TA 25 (Израиль)
  11. BSE Sensex (Индия)
  12. ISEQ 20 (Ирландия)
  13. ICEX (Исландия)
  14. IBEX 35 (Испания)
  15. FTSE MIB (Италия)
  16. S&P/TSX (Канада)
  17. SSE Composite Index (Китай)
  18. LuxX Index (Люксембург)
  19. IPC (Мексика)
  20. AEX Index (Нидерланды)
  21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
  22. OBX (Норвегия)
  23. WIG (Польша)
  24. PSI 20 (Португалия)
  25. ММББ (Россия)
  26. РТС (Россия)
  27. SAX (Словакия)
  28. Blue-Chip SBITOP (Словения)
  29. Dow Jones (США)
  30. S&P 500 (США)
  31. BIST 100 (Турция)
  32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
  33. CAC 40 (Франция)
  34. PX Index (Чешская республика)
  35. IPSA (Чили)

стоимости активов Фонда. Требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.9. настоящих Правил;

7. оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 (десять) процентов стоимости активов;
8. оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 (семьдесят) процентов стоимости активов.

23.2. Предусмотренные подпунктом 3 пункта 23.1 настоящих Правил ограничения в отношении максимальной доли ценных бумаг в составе активов Фонда не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Баа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service).

23.3. Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:

1. ценная бумага включена в котировальные списки «А» или «Б» российской фондовой биржи;
2. объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 22.9 настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;
3. ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;
4. ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не

36. SMI (Швейцария)

37. OMXS30 (Швеция)

38. Tallinn SE General (Эстония)

39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)

40. KOSPI (Южная Корея)

41. Nikkei 225 (Япония)

от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- пять процентов;
- величину чистого месячного оттока

инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования Фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей подпункта 1 пункта 23.1:

- учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

- используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), требования к

превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования.

5. на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;
6. на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.

этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов инвестиционного фонда. Настоящее требование не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту;

Для целей расчета ограничения, указанного в подпункте 2 пункта 23.1, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

3. Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов.

Для целей пункта 23.1:

- российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки;

- ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет

и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов (без учета требования, установленного абзацем первым подпункта 2 пункта 23.1), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

23.2. При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта 3 пункта 23.1).

23.3. В случае включения в состав активов Фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов Фонда применяются с учетом установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов Фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов Фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, по фьючерсным договорам (контрактам) и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 30 процентов стоимости активов

	<p>Фонда.</p> <p>Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.</p>
<p>66. После завершения (окончания) формирования Фонда при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев через Личный кабинет на web-сервере Управляющей компании, расположенном по адресу <a href="http://www.isegments.ru">www.isegments.ru</a>, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.</p> <p>После завершения (окончания) формирования Фонда при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев в пункте приема заявок Управляющей компании, расположенном по адресу 105064, г. Москва, ул. Земляной вал, д.9, офис 4064 или заказным письмом, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет 1 % (один процент).</p>	<p>66. После завершения (окончания) формирования Фонда при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев через Личный кабинет на web-сервере Управляющей компании, расположенном по адресу <a href="http://www.isegments.ru">www.isegments.ru</a>, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.</p> <p>После завершения (окончания) формирования Фонда при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев в пункте приема заявок Управляющей компании, расположенном по адресу 105064, г. Москва, ул. Земляной вал, д.9, офис 4064 или заказным письмом, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость Инвестиционного пая, составляет 1,5 % (один целый пять десятых процента), но при этом общая сумма надбавки, взимаемая при приобретении паев по одной заявке, должна составлять не более 1200 (тысячи двухсот) рублей. После достижения общей суммы надбавки в 1200 (тысячу двести) руб., при последующем приобретении паев по данной заявке надбавка не взимается.</p>

<p>79. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев через Личный кабинет на web-сервере Управляющей компании, расположенном по адресу www.isegments.ru, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев в пункте приема заявок Управляющей компании, расположенном по адресу 105064, г. Москва, ул. Земляной вал, д. 9, офис 4064 или заказным письмом, стоимость инвестиционного пая уменьшается на скидку в размере 1 % (один процент).</p>	<p>79. При подаче заявки на погашение через Личный кабинет на web-сервере Управляющей компании, расположенном по адресу www.isegments.ru, расчетная стоимость Инвестиционного пая уменьшается на скидку в размере 3 % (трех процентов) от расчетной стоимости Инвестиционного пая, но при этом общая сумма скидки, взимаемая при погашении паев по одной заявке, должна составлять не более 200 (двухсот) рублей.</p> <p>При подаче заявки на погашение в пункте приема заявок Управляющей компании, расположенном по адресу 105064, г. Москва, ул. Земляной вал, д. 9, офис 4064 или заказным письмом, расчетная стоимость Инвестиционного пая уменьшается на скидку в размере 3 % (трех процентов) от расчетной стоимости Инвестиционного пая, но при этом общая сумма скидки, взимаемая при погашении паев по одной заявке, должна составлять не более 1200 (тысячи двухсот) рублей.</p>
<p>109. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере 2,5 (двух целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации в размере не более 0,5 (ноль целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>109. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере 0,9 (ноль целых девять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации в размере не более 0,5 (ноль целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
<p>113. Расходы, не предусмотренные пунктом 112 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 109 настоящих Правил, или 3 (три) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.</p>	<p>113. Расходы, не предусмотренные пунктом 112 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 109 настоящих Правил, или 1,4 (одного целых четыре десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.</p>

**Генеральный директор  
ООО УК Айсегментс**



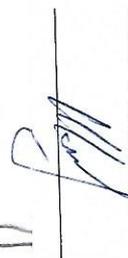
**Н.П. Шмакова**

Прошито, пронумеровано и скреплено печатью

11  
17

18 (сегментов) \_\_\_\_\_ листа (ов)

Генеральный директор  
ООО УК Айсерментс



Н.И. Шмакова

