



Паевой интервальный диверсифицированный инвестиционный фонд

# "ФИНАРТ Первый"

Инвестиционные фонды дают возможность множеству вкладчиков войти своим капиталом в фондовый высокодоходный рынок, ранее доступный только крупным инвесторам при непосредственном инвестировании в ценные бумаги.

## Общая характеристика фонда

**Полное название** – Паевой интервальный диверсифицированный инвестиционный фонд "ФИНАРТ Первый" ООО "КУА "ТАСК-инвест"

**Сокращенное название** – ПИДИФ "ФИНАРТ Первый"

**Организационная форма** – паевой

**Вид фонда** – диверсифицированный

**Тип фонда** – интервальный

**Регистрационный код ЕГРИСИ** – 2211333

**Номер и дата свидетельства о внесении фонда в ЕГРИСИ** – № 1333 от 25 мая в 2009 г.

**Инвесторы** – физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты

**Срок деятельности фонда** – бессрочный

**Дата начала размещения ИС** – 17 августа 2009 г.

**Продажа ИС инвесторам:** в любой рабочий день

**Выкуп ИС у инвесторов:** 2 раза в год (февраль; июль)

## Данные об эмиссии инвестиционных сертификатов фонда

**Вид ценной бумаги** – инвестиционный сертификат

**Тип ИС** – именные

**Форма выпуска ИС** – бездокументарная

**Способ размещения** – публичное предложение

**Номинальная стоимость одного ИС** – 1 000,00 (одна тысяча) гривен

**Количество ИС** – 3 000 (три тысячи) штук

**Объем эмиссии** – 3 000 000,00 (три миллиона) гривен

**Минимальное количество ИС, которое может приобрести инвестор** – 1 (одна) штука

## Цель создания фонда

Получение прибыли от осуществления деятельности по совместному инвестированию, обеспечение прибыльности вложений и прироста вложенных средств участников фонда.

## Направления инвестиционной деятельности

Фонд осуществляет инвестирование во все отрасли народного хозяйства с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Украины.

## Стратегия фонда



Умеренно агрессивная (в период роста рынка доля акций может увеличиваться до 80%). Умеренно агрессивная стратегия сопряжена с повышенным уровнем риска при инвестировании, но при этом предполагает и более высокую потенциальную доходность вложений. Основные объекты для инвестирования - ценные бумаги потенциального роста и высокого дохода, находящиеся в обращении на фондовых биржах Украины.

## Структура активов фонда

**Активы фонда состоят из** ценных бумаг (облигаций внутренних и внешних государственных займов Украины, облигаций местных займов органов местного самоуправления, облигаций украинских юридических лиц, ценных бумаг иностранных государств, в т.ч. акций, корпоративных прав и облигаций иностранных коммерческих организаций, облигаций и других долговых обязательств иностранных государств, акций и других корпоративных прав отечественных юридических лиц), сберегательных сертификатов и банковских депозитов, банковских металлов, денежных средств в национальной и иностранной валютах, а также других активов, инвестиции в которые не запрещены действующим законодательством Украины.

### Активы фонда распределяются в соотношении:

- 90% – высоколиквидные ценные бумаги, обращающиеся на фондовых биржах Украины;
- 10% – денежные средства, банковские депозиты и другие активы, инвестиции в которые не запрещены действующим законодательством Украины.

Подобное распределение активов позволяет обеспечить максимальную доходность активов фонда.

Структура активов фонда предусматривает инвестирование не только в различные отрасли экономики, но также в разные предприятия в рамках одной отрасли.

## Дивидендная политика

Доход в виде дивидендов не начисляется и не выплачивается.

## Обращение ИС фонда на вторичном рынке

Инвестиционные сертификаты ПИДИФ "ФИНАРТ Первый" могут обращаться на вторичном рынке в периоды между выкупами.

## Купля/продажа инвестиционных сертификатов



**Цена ИС при продаже** определяется как стоимость доли чистых активов фонда, приходящейся на один ИС, который находится в обороте на день подачи инвестором Заявки на приобретение ценных бумаг фонда.

**Порядок приобретения ИС:** Лица, желающие приобрести инвестиционные сертификаты (ИС) подают лично или через доверенное лицо Заявку на приобретение ИС. Заявки на приобретение ИС не отзываются. На основе Заявки заключается Договор купли-продажи, в котором фиксируется стоимость продажи указанного в Заявке количества ИС.

**Форма оплаты стоимости ИС** – денежные средства. Денежные средства вносятся в безналичной форме путем перечисления средств на счет фонда в порядке и на условиях, предусмотренных Договором купли-продажи ИС. Оплата ИС в рассрочку не допускается.

**Порядок и сроки выкупа ИС у инвесторов:** Инвестор (участник) фонда, желающий продать КУА принадлежащие ему ИС фонда, подает Агенту фонда Заявку на выкуп ИС с указанием количества ИС, которые он намерен продать. Заявки на выкуп ИС фонда не отзываются. ИС фонда выкупаются КУА за счет денежных средств, составляющих активы фонда.

### Выкуп ИС фонда осуществляется в интервалы выкупа дважды в год:

- С 1 февраля по 7 февраля;
- С 1 июля по 7 июля.

## Основные правила инвестирования

- Покупайте ценные бумаги фондов на деньги, без которых Вы можете обойтись продолжительное время.
- Ни в коем случае не инвестируйте заемные средства либо последние оставшиеся сбережения.
- Диверсифицируйте Ваш инвестиционный портфель. Не вкладывайте больше 50% в инструменты одного рынка (фондовый рынок, недвижимость, золото и пр.)
- Готовы рисковать – покупайте ценные бумаги фондов с агрессивной стратегией инвестирования. Бойтесь потерять сбережения – приобретайте бумаги фондов с консервативной стратегией. Не забывайте и про альтернативу – фонды со сбалансированной стратегией.



## Почему стоит инвестировать сейчас?

Индекс ПФТС в 2008 году "упал" на 83% с 1200 пунктов до 200. Это первый кризис для молодого украинского рынка. Как понять, что будет происходить дальше?

Проанализируем кризис 1998 года на российском фондовом рынке.

В 1998 году индекс РТС "упал" на 89%, и мало кто тогда верил в его возрождение. Однако, за последующие 10 лет он вырос более чем на 4000%. Тот, кто вложил 25 тыс. в 1998 году, к 2007 году стал миллионером.

Возможность купить акции "на дне" предоставляется не часто. На российском фондовом рынке такая возможность последний раз была более 10 лет назад. Сейчас большинство акций украинских эмитентов находятся в зоне очень привлекательных цен. Эксперты прогнозируют начало восстановления экономики с конца 2009 года, что должно повлечь за собой стремительный рост фондового рынка. Инвестируя сейчас, инвестор может рассчитывать на высокую доходность при горизонте инвестирования 2-3 года.



Почему инвесторы, вошедшие в рынок после значительного падения, получают максимальную доходность?

Падение индекса ПФТС с 1200 до 200 пунктов составило 83%, но обратный рост с 200 пунктов до 1200 составит 500%. Падение индекса также сопровождалось и падением курса гривны с 5,05 до 8,5 грн./доллар, что при наступлении первых сигналов оздоровления украинской экономики создает для зарубежных инвесторов привлекательные условия легкого вхождения на украинский фондовый рынок и, соответственно, способствует его росту.

## Риски, гарантии и доходность

Согласно законодательству Украины, КУА не может гарантировать доходность вложения в фонды. Принимая решение о приобретении ценных бумаг инвестиционных фондов, инвестор должен учитывать, что стоимость этих ценных бумаг может, как увеличиваться, так и уменьшаться, а результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Права инвесторов защищены Законом Украины "Об институтах совместного инвестирования (паевых и корпоративных инвестиционных фондах)". Деятельность КУА контролируется Государственной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку, а также независимыми друг от друга структурами – хранителем, регистратором и аудитором.

## Управление активами фонда

Кампания по управлению активами ООО "КУА "ТАСК-инвест" управляет фондом на основании Лицензии Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на профессиональную деятельность на фондовом рынке: деятельность по управлению активами институциональных инвесторов (деятельность по управлению активами) АВ № 362495 от 28.09.2007 г. со сроком действия с 04.05.2006 по 04.05.2011 г.

Вы можете доверить нам свои инвестиции!

Мы умеем зарабатывать деньги!



### Контакты:

Украина, 01033, Киев  
ул. Тарасовская, 9, 1 этаж  
Телефон: (044) 502-00-77  
Факс: (044) 502-00-78  
www.task.ua  
kua@task.ua

КУА "ТАСК-инвест", управляет еще 13 Фондами, 9 из которых - венчурные и 4 – публичные - "ТАСК Универсал" (для инвесторов – юридических лиц), "ТАСК Украинский Капитал", "ТАСК Ресурс" и "ТАСК Актив" (для инвесторов – физических и юридических лиц).

## Инвестиционные консультанты фонда

- Имеют многолетний опыт разработки, тестирования и внедрения инвестиционных стратегий
- Выступают консультантами в ряде международных и корпоративных проектов
- Активно сотрудничают с западными инвестиционными компаниями и университетами
- Исповедуют современные научные принципы инвестирования с использованием не спекулятивных технологий интегрированного риск-менеджмента



### Евгений Пенцак

Руководитель программы MBF [Master in Banking and Finance] в kmbs (Киево-Могилянская бизнес школа), PhD (Financial Asset Management and Engineering,

Lausanne University and Swiss Finance Institute), кандидат физико-математических наук, профессор финансов и риск-менеджмента.

Работал директором бизнес школы Львовского Института Менеджмента (2004-2007), преподавал высшую эконометрику в Лозаннском Университете (UNIL), финансовую математику в Лозаннской Политехнике (EPFL).

Имеет опыт разработки, тестирования и внедрения инвестиционных стратегий в секторе "private banking", для западных коммерческих банков разрабатывал стратегии интегрированного риск – менеджмента, исследовал новые концепции управления портфелем облигаций, поведенческие стратегии инвестирования на рынках акций, имеет опыт оценки очень рискованных инвестиционных проектов методом реальных опционов.



### Михайло Колисник

Лидер школы финансов Киево – Могилянской бизнес школы, декан kmbs, кандидат экономических наук.

Стажировался в Вейском

Государственном Университете (Детройт, США), Копенгагенской бизнес – школе, консалтинговой фирме "Данськ Менеджмент Форум". В 1998-2001 гг. был инструктором и тренером финансовых курсов американско – польского Консорциума по улучшению бизнес – образования в Украине. Финансовый консультант в международных и корпоративных проектах, имеет опыт работы в наблюдательных советах крупных финансовых и промышленных групп.

Преподаёт на программе MBA, проводит корпоративные и открытые тренинги по финансам, управляет корпоративными консалтинговыми проектами. Автор около 100 публикаций в области финансов и стратегического менеджмента.

Вместе с Евгением Пенцаком партнеры инвестиционного консультационного он-лайн сервиса INVESTADVISER ([www.investadviser.com.ua](http://www.investadviser.com.ua))