

ОТКРЫТЫЙ ФОНД АКЦИЙ



«АРТ ИНДЕКСНЫЙ»



удобный и ликвидный инструмент инвестирования
для опытных и начинающих инвесторов

Открытый Диверсифицированный ПИФ «АРТ Индексный»

Это фонд индексных акций с пассивной стратегией управления, цель которого – получение доходности, максимально приближенной к доходности индексов ведущих фондовых бирж Украины ОАО «Украинская биржа» и ЧАО «Фондовая биржа ПФТС».

Фонд рассчитан на инвесторов, которые хотят получить доход на росте фондового рынка Украины и не нести при этом рисков, связанных с инвестиционными ошибками управляющей компании.

Данные о фонде

- Наименование – Открытый диверсифицированный паевой инвестиционный фонд «АРТ Индексный» ООО «КУА «АРТ-КАПИТАЛ Менеджмент»
- Дата и номер свидетельства о внесении фонда в Единый государственный реестр институтов совместного инвестирования (ЕГРИСИ) – 31 марта 2010 года №1419
- Регистрационный код по ЕГРИСИ – 2111419
- Срок деятельности – бессрочный

Данные об эмиссии инвестиционных сертификатов фонда

- Дата и номер регистрации Проспекта эмиссии сертификатов фонда в ГКЦБФР – 20 мая 2010 года № 1719
- Код ISIN – UA4000067607
- Способ размещения выпуска – открытое (публичное) размещение
- Общая номинальная стоимость, которую планируется разместить – 50 000 000 гривен
- Номинальная стоимость – 100 гривен
- Количество – 500 000 штук
- Форма существования – бездокументарная
- Форма выпуска – именные
- Начало размещения сертификатов фонда по номиналу – 7 июня 2010 года
- Минимальная сумма денежных средств для приобретения сертификатов фонда – 1 000 гривен
- Адрес места размещения сертификатов фонда – 03151, г. Киев, ул. Народного Ополчения, №1, 6-й этаж

ПРЕИМУЩЕСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ИНСТРУМЕНТА ОД ПИФ «АРТ Индексный»

1. Высокий уровень ликвидности сертификатов фонда
2. Прозрачность структуры активов фонда
3. Уровень комиссии агента за вход и выход из фонда ниже среднего по рынку продуктов институтов совместного инвестирования (ИСИ) – 0,5% от суммы сделки
4. Поставка инвестиционных сертификатов на счет в ЦБ инвестора – в течение 1-го рабочего дня с момента произведения оплаты за сертификаты фонда инвестором (при допустимых 7-ми рабочих днях согласно Закону Украины «Про институты совместного инвестирования (паевые и корпоративные инвестиционные фонды)» от 15 марта 2001 года № 2299-III)
5. Расчет денежными средствами с инвесторами с момента подачи заявки на выкуп – в течение 3-х рабочих дней (при допустимых 7-ми рабочих днях согласно Закону Украины «Про институты совместного инвестирования (паевые и корпоративные инвестиционные фонды)» от 15 марта 2001 года № 2299-III)
6. Минимальный уровень расходов на обслуживание у хранителя ООО "АРТ-КАПИТАЛ Кастоди" в г. Киев для инвесторов фонда по сделкам с ценными бумагами ИСИ КУА «АРТ-КАПИТАЛ Менеджмент»

Инвестиционная стратегия фонда

Инвестиционная стратегия фонда заключается в обеспечении корреляции доходности сертификатов фонда с доходностью Индекса украинских акций, рассчитываемым ОАО «Украинская биржа» (Индекс УХ).

Активы фонда

Перечень инвестиционных инструментов и их целевые доли от активов фонда:

- 80% – акции всех эмитентов из индексной корзины Украинской биржи и ПФТС;
- 20% – банковские депозиты.

Целевая доля акций одного эмитента:

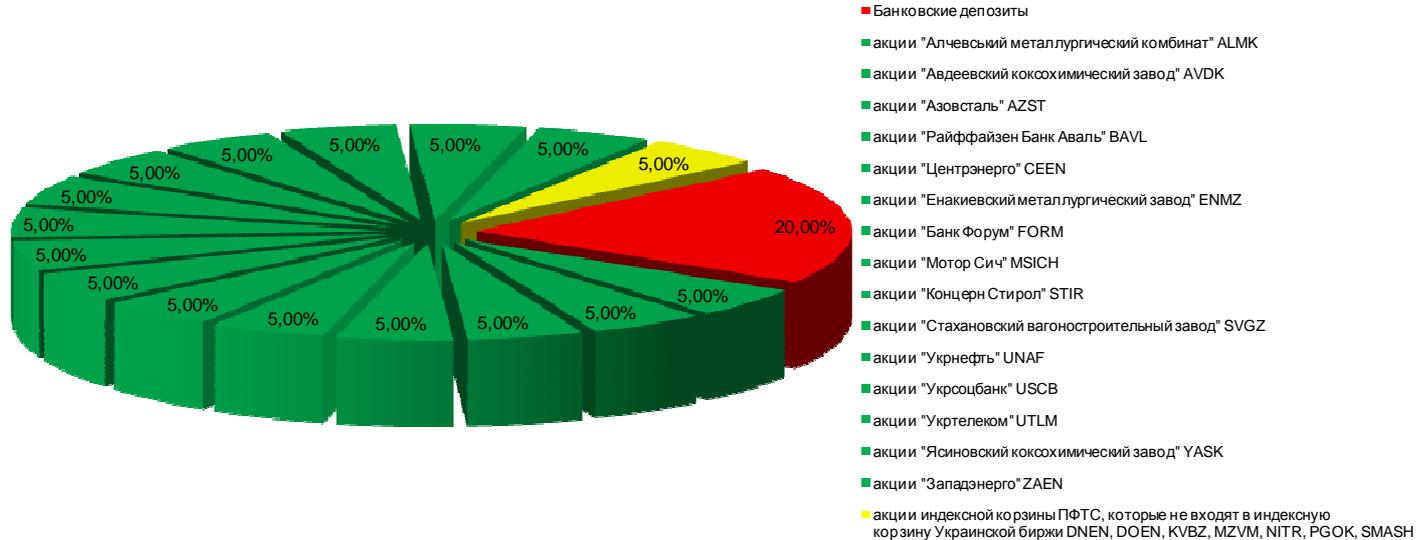
- индексной корзины Украинской биржи составляет 5% от активов фонда, если в список индексной корзины включено 16 или меньше акций;
- индексной корзины ПФТС ($D_{1 \text{ ПФТС}}$) рассчитывается по формуле: $D_{1 \text{ ПФТС}} = \frac{(D - D_{\text{УБ}})}{K_{\text{ПФТС}}}$, где

D – целевая доля акций от активов фонда,

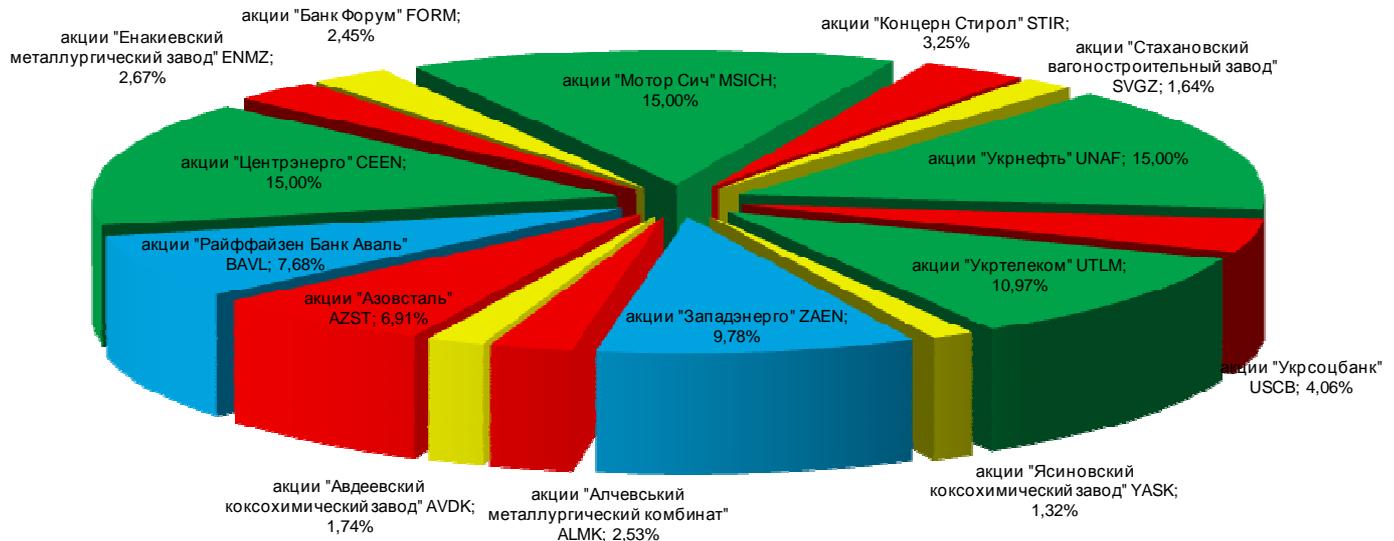
$D_{\text{УБ}}$ – целевая доля акций всех эмитентов из индексной корзины Украинской биржи от активов фонда,

$K_{\text{ПФТС}}$ – количество акций всех эмитентов из индексной корзины ПФТС, которые не входят в индексную корзину Украинской биржи.

Целевая структура активов фонда



Структура Индекса украинских акций, рассчитываемым ОАО «Украинская биржа» (Индекс UX) на 15.09.2010





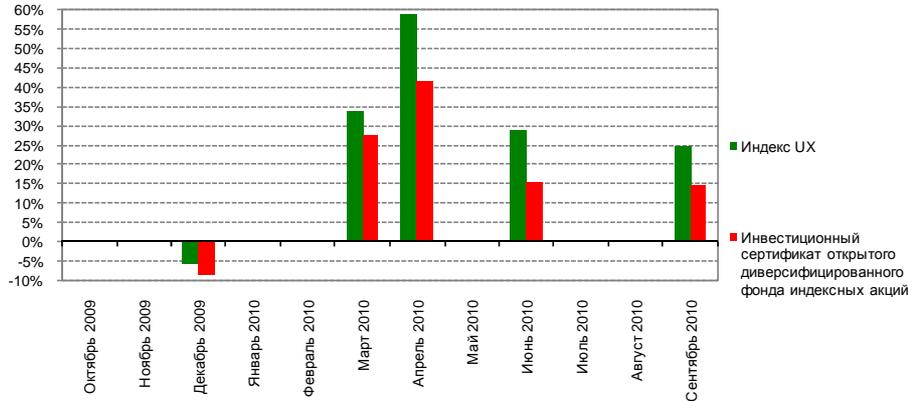
Расходы инвестора фонда

- Стоимость сертификатов фонда на дату подачи заявки
- Комиссия агента за вход и выход из фонда – 0,5% от суммы сделки, но не меньше 50 гривен
- Налог (на прибыль от сделок с ЦБ) для физических лиц резидентов – 15%, нерезидентов – 30%; для юридических лица резидентов – 25%, нерезидентов – 15%

Расходы фонда

- Вознаграждение за управление ООО «КУА «АРТ-КАПИТАЛ Менеджмент» – 2% от среднегодовой СЧА фонда (премия за управление – отсутствует)
- Расходы фонда на депозитария ЧАО «Всеукраинский депозитарий ценных бумаг», хранителя Акционерный банк «Экспресс-Банк», торговца ценными бумагами ЗАО "Инвестиционная финансовая компания "АРТ-КАПИТАЛ", аудитора ООО «Аудиторская фирма «Рада ЛТд», др. – не более 5% от среднегодовой СЧА ИСИ на протяжении финансового года

Динамика доходности Индекса UX и инвестиционных сертификатов открытого диверсифицированного фонда индексных акций на даты пересмотра индексных корзин Украинской биржи и ПФТС с октября 2009 года



На графике представлено сравнение смоделированных результатов деятельности фонда, у которого инвестиционная стратегия идентична стратегии фонда «АРТ Индексный», с доходностью Индекса UX.

В модели не учтены дивидендные доходы фонда от размещения активов в акции и убытки фонда, связанные с размещением и выкупом сертификатов фонда по стоимости чистых активов (СЧА) рассчитанной не на дату приема заявок, а на дату предыдущего рабочего дня.

Корреляция доходности Индекса UX и инвестиционного сертификата фонда индексных акций составляет 0,977.

Абсолютную корреляцию сертификаты открытого диверсифицированного фонда с Индексом UX показать не могут. Доходность открытого диверсифицированного фонда индексных акций в среднем на 11% ниже доходности индекса акций на растущем и падающем трендах рынка акций.

Основные причины отставания доходности фонда от доходности индекса:

- невозможность поддерживать структуру активов фонда идентичную структуре индексной корзины Украинской биржи (согласно Закону Украины «Про институты совместного инвестирования (паевые и корпоративные инвестиционные фонды)» от 15 марта 2001 года № 2299-III);
- наличие расходов фонда в размере не более 7% от среднегодовой СЧА фонда.

ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДА ИНДЕКСНЫХ АКЦИЙ

1. Инвестирование в наиболее ликвидные акции компаний

Формирование списка ценных бумаг, используемых для расчета Индекса UX, осуществляется на основе экспертной оценки Индексного комитета Биржи среди ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже. Экспертная оценка основана на эмиссионной информации по ценной бумаге (капитализация с учетом количества акций, находящихся в обращении и отраслевая принадлежность эмитентов ценных бумаг), статистической информации о торгах за три предыдущих месяца (объеме торгов, частота заключения сделок, наличие спроса и предложения, величина спреда) и других факторах, которые влияют на ликвидность акций.

2. Высокий уровень корреляции доходности фонда с доходностью индекса акций

Задачей максимум для управляющего любого фонда является показание доходности равной доходности бенчмарка для данного фонда. В Украине бенчмарком рынка акций является Индекс UX, который характеризует состояние рынка украинских акций. Индекс ориентирует инвестора в процессе инвестирования средств и используется для оценки эффективности управления активами.

3. Простота и эффективность инвестиционной стратегии фонда

Индексная стратегия – это стратегия пассивного управления, которая предполагает хорошую диверсификацию активов и низкий уровень накладных расходов. Последнее ощутимо на длительном промежутке времени.

4. Относительная предсказуемость результатов фонда

5. Отсутствие ограничений по сроку инвестирования

Инвестиционная стратегия фонда подходит как долгосрочным инвесторам на растущем фондовом рынке с большим потенциалом, так и средне-, краткосрочным инвесторам на волатильном рынке

6. Отсутствие рисков инвестора, связанных с инвестиционными ошибками управляющей компании

Сервис КУА «АРТ-КАПИТАЛ Менеджмент»

- Ежедневная публикация стоимости чистых активов фонда на сайтах www.art-capital.com.ua, www.investfunds.com.ua, www.fundmarket.ua, www.uaib.com.ua
- Получение по запросу структуры активов фонда на e-mail
- Бесплатное консультирование в рабочие дни с 10:00 до 19:00 по телефону +38 (044) 498 0 498, ICQ 496750090, в офисе ИГ «АРТ-КАПИТАЛ», который находится по адресу г. Киев, ул. Народного Ополчения, №1 (Севастопольская площадь), 6-й этаж
- Прием заявок в рабочие дни с 10:00 до 16:00 по телефону, ICQ, e-mail, факс-копиям, в присутствии клиента в офисе ИГ «АРТ-КАПИТАЛ»
- Оформление сделок на покупку/продажу инвестиционных сертификатов фонда в присутствии клиента в офисе ИГ «АРТ-КАПИТАЛ», по факс- или скан-копиям
- Электронная рассылка инвесторам фонда ежемесячного Обзора работы фондов КУА и новостей компании
- Проведение бесплатных обучающих семинаров по продуктам КУА «АРТ-КАПИТАЛ Менеджмент» в Киеве по адресу ул. Народного Ополчения, №1 (предварительная регистрация на семинар обязательна)

Инвестиционные сертификаты фонда «АРТ Индексный» – это удобный инструмент портфельного инвестирования, с хорошей доходностью, низкими расходами для опытных и начинающих инвесторов.