

«ЗАТВЕРДЖЕНО»

Загальними зборами учасників

ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»

Протокол №11/2014 від 22.05.2014р.

Директор

ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»



/П.А. Городецький/

ПРОСПЕКТ ЕМІСІЇ ІНВЕСТИЦІЙНИХ СЕРТИФІКАТІВ

**ІНТЕРВАЛЬНОГО ДИВЕРСИФІКОВАНОГО
ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»**

публічне розміщення

(нова редакція)

1. ХАРАКТЕРИСТИКА КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ:

1.1. Повне та скорочене найменування:

Повне найменування українською мовою: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі - «Компанія»);

Скорочене найменування українською мовою: ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;

1.2. Код за ЄДРПОУ: 33540395;

1.3. Місцезнаходження, телефон, факс: 03151, м. Київ, вул. Народного ополчення, 1, 6-й поверх, тел./факс (044) 490-51-85, (044) 490-51-86;

1.4. Дата державної реєстрації: 27.04.2005р.;

1.5. Відомості про посадових осіб:

Прізвище, ім'я, по-батькові	Посада	Пряме та/або опосередковане володіння часткою в статутному капіталі компанії з управління активами (відсотки щодо кожного)
Городецький Леонід Анатолійович	Директор	0,00%
Христолюбова Тетяна Георгіївна	Головний бухгалтер	0,00%
Андреева Ольга Борисівна	Внутрішній аудитор	0,00%
Жукова Олена Володимирівна	Ревізор	0,00%

2. ХАРАКТЕРИСТИКА ПАЙОВОГО ФОНДУ:

2.1. Повне і скорочене найменування:

Повне найменування українською мовою: ІНТЕРВАЛЬНИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі - «Фонд»);

Скорочене найменування українською мовою: ПФ «ПАРИТЕТ» ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

2.2. Дата видачі та номер свідоцтва про внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ: 18 січня 2007 року №562;

2.3. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 221562;

2.4. Строк, встановлений для досягнення мінімального обсягу активів Фонду (не може перевищувати шести місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів цього пайового фонду): Рішенням ДКЦПФР від 05.07.2007р. №1478 Фонд визнано таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів ІСІ;

2.5. Порядок визначення дня початку та закінчення інтервалу, періодичність інтервалу, тривалість інтервалу: Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду приймаються щоквартально, протягом 10, 11 та 12 березня, 10 та 11 червня, 10, 11 та 12 вересня, 10 та 11 грудня кожного року з 10-ої до 17-ої години за київським часом за адресою: 03151, м. Київ, вул. Народного ополчення, б.1, 6-й поверх. У випадку, коли один із днів викупу припадає на святковий чи вихідний день, викуп здійснюється також у перший робочий день після вказаних вище дат. У випадку, коли обидва дні викупу припадають на святкові чи вихідні дні, викуп здійснюється у перші два робочі дні після вказаних вище дат.

3. ТЕКСТ РЕГЛАМЕНТУ, ЗАРЕЄСТРОВАНОГО НАЦІОНАЛЬНОЮ КОМІСІЄЮ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ, ЗАСВІДЧЕНИЙ ПІДПИСОМ УПОВНОВАЖЕНОЇ ОСОБИ КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА ЇЇ ПЕЧАТКОЮ:

3.1. Текст регламенту Фонду наводиться в додатку, який є невід'ємною частиною цього проспекту емісії інвестиційних сертифікатів.

4. ДАНІ ПРО ПРОГОЛОШЕНУ ЕМІСІЮ ІНВЕСТИЦІЙНИХ СЕРТИФІКАТІВ ФОНДУ:

4.1. Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів: публічне розміщення.

4.2. Загальна номінальна вартість інвестиційних сертифікатів, які планується розмістити, грн.: 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) гривень.

4.3. Номінальна вартість інвестиційного сертифіката, грн.: 1 000 (одна тисяча) гривень.

4.4. Кількість інвестиційних сертифікатів, штук: 50 000 (п'ятдесят тисяч) штук.

4.5. Форма існування інвестиційних сертифікатів: бездокументарна.

4.6. Форма випуску інвестиційних сертифікатів: іменні.

4.7. Порядок визначення ціни продажу інвестиційних сертифікатів:

4.7.1. Придбання інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за ціною, що визначається, виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката Фонду на день надходження коштів на рахунок Фонду. У заявці на придбання зазначається сума коштів, на яку придбаваються інвестиційні сертифікати Фонду.

4.7.2. Кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, які придбаваються інвестором, визначається шляхом ділення сплаченої інвестором суми на ціну одного інвестиційного сертифікату Фонду, визначену на день надходження коштів на рахунок Фонду.

4.7.3. У разі якщо в результаті зазначеного ділення виникає залишок коштів, із сумою залишку вчиняється одна з визначених інвестором у заявці таких дій: залишок коштів враховується під час наступного придбання інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду; залишок коштів сплачується інвестору під час викупу інвестиційних сертифікатів Фонду; залишок коштів повертається інвестору за його зверненням щодо отримання залишку - не пізніше трьох робочих днів з дня звернення.

4.7.4. При розміщенні інвестиційних сертифікатів Фонду надбавка не застосовується.

4.8. Порядок визначення дати початку розміщення інвестиційних сертифікатів: не раніше ніж через 10 (десять) днів після опублікування у повному обсязі в офіційному друкованому виданні Комісії та розміщення у загальнодоступній інформаційній базі даних Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі - Комісія) про ринок цінних паперів зареєстрованого проспекту емісії інвестиційних сертифікатів пайового фонду у повному обсязі, за умови реєстрації в Комісії проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та присвоєння їм міжнародного ідентифікаційного номера.

4.9. Адреси місць розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду: 03151, м. Київ, вул. Народного ополчення, б.1, 6-й поверх.

4.10. Права, що надаються власникам інвестиційних сертифікатів Фонду: Інвестиційний сертифікат Фонду надає його власнику:

- право власності учасника Фонду на частку активів Фонду;
- право на отримання грошової компенсації при ліквідації Фонду;
- право пред'явити інвестиційні сертифікати Фонду до викупу;
- інші права, передбачені регламентом, проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та чинним законодавством.

Кожен інвестиційний сертифікат Фонду надає кожному власникові однакові права. Учасники Фонду не мають права впливати на діяльність Компанії.

- 4.11. Порядок розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду, в тому числі порядок подання заявок на придбання інвестиційних сертифікатів, та умови, за яких може бути відмовлено в прийомі таких заявок:
- 4.11.1. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється Компанією та/або торговцем цінними паперами, з яким Компанія уклала відповідний договір (надалі – «Торговець»), при цьому, Торговець діє від імені, за рахунок та в інтересах Компанії, у відповідності до вимог чинного законодавства України.
- 4.11.2. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється шляхом укладання договорів купівлі-продажу інвестиційних сертифікатів Фонду на підставі та відповідно до заявок на придбання інвестиційних сертифікатів (далі за текстом – «Заявки на придбання»), які подаються Компанії та/або Торговцю за формою, встановленою нормативно-правовими актами Комісії.
- 4.11.3. Заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанії та/або Торговцю згідно з цим проспектом емісії. Подання заявок на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду та укладення договору можуть здійснюватися з використанням електронного цифрового підпису.
- 4.11.4. Заявки на придбання приймаються кожного робочого дня з 10-ої до 17-ої години за Київським часом.
- 4.11.5. У разі коли останній день прийняття заявок на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду припадає на вихідний, святковий або неробочий день, заявки на придбання приймаються у перший робочий день після вихідного, святкового або неробочого дня.
- 4.11.6. Компанія може відмовити у прийнятті заявок на придбання з підстав визначених чинним законодавством.
- 4.11.7. Мінімальна сума грошових коштів, на яку інвестор має право придбати інвестиційні сертифікати Фонду (без урахування комісійної винагороди Торговця), становить 1000,00 (одна тисяча) гривень.
- 4.11.8. Максимальна сума грошових коштів, на яку інвестор має право придбати інвестиційні сертифікати Фонду становить 10% від вартості чистих активів Фонду на дату поточної операції з придбання таким інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду.
- 4.11.9. Кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, які придбаваються інвестором, може визначатися лише цілим числом (не може виражатися дробовим числом).
- 4.11.10. Для здійснення операцій з інвестиційними сертифікатами інвестор повинен мати або відкрити рахунок у цінних паперах у обраної ним депозитарної установи.
- 4.11.11. Зберігач, депозитарій, аудитор (аудиторська фірма), оцінювач майна та їх пов'язані особи не мають права придбавати інвестиційні сертифікати Фонду, з яким вони уклали договори на обслуговування.
- 4.12. Порядок оплати інвестиційних сертифікатів Фонду:
- 4.12.1. Оплата інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється виключно коштами.
- 4.12.2. Особа, яка придбаває інвестиційних сертифікатів Фонду у емітента, зобов'язана оплатити їх не пізніше 3 (трьох) робочих днів з дня укладення договору про придбання інвестиційних сертифікатів Фонду.
- 4.12.3. Оплата інвестиційних сертифікатів Фонду у розстрочку не допускається.
- 4.12.4. Строк між сплатою інвестором коштів відповідно до заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду та днем виконання емітентом всіх дій, необхідних і достатніх для списання (переказу) інвестиційних сертифікатів Фонду на користь інвестора, не повинен перевищувати 7 (семи) робочих днів.
- 4.12.5. Інвестиційні сертифікати Фонду за заявою їх власника можуть бути конвертовані в цінні папери іншого інституту спільного інвестування, активи яких перебувають в управлінні Компанії (крім цінних паперів венчурних інститутів спільного інвестування). В такому випадку вилучення з обігу інвестиційних сертифікатів Фонду під час конвертації може здійснюватися виключно в строки, встановлені пунктом 4.12.6. даного Проспекту.
- 4.12.6. Конвертація інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за ініціативою їх власника на підставі поданої ним заяви на конвертацію. Прийняття таких заяв проводиться Компанією або Торговцем. Заяви на конвертацію не відкликаються. Заяви на конвертацію інвестиційних сертифікатів Фонду приймаються щоквартально, протягом 10, 11 та 12 березня, 10 та 11 червня, 10, 11 та 12 вересня, 10 та 11 грудня кожного року з 10-ої до 17-ої години за київським часом за адресою: 03151, м. Київ, вул. Народного ополчення, б.1, 6-й поверх. У випадку, коли один із днів прийняття заяв на конвертацію припадає на святковий чи вихідний день, прийняття таких заяв здійснюється також у перший робочий день після вказаних вище дат. У випадку, коли обидва дні прийняття заяв на конвертацію припадають на святкові чи вихідні дні, прийняття таких заяв здійснюється у перші два робочі дні після вказаних вище дат.
- 4.12.7. Загальна розрахункова вартість цінних паперів інституту спільного інвестування, які внаслідок конвертації набуваються інвестором, не може бути меншою загальної розрахункової вартості інвестиційних сертифікатів Фонду, які внаслідок конвертації вилучаються з обігу.
- 4.12.8. Оплата вартості цінних паперів інституту спільного інвестування, які набуваються внаслідок конвертації, здійснюється виключно за рахунок грошових коштів.
- 4.12.9. Конвертація здійснюється за розрахунковою вартістю цінних паперів Фонду, визначеною на день подання заяви на конвертацію згідно з вимогами нормативно-правових актів Комісії.
- 4.12.10. Компанія протягом того самого робочого дня, коли отримано заяву на конвертацію, визначає можливість або неможливість її задоволення. У разі можливості задоволення заяви на конвертацію з особою, що подала таку заяву, укладається договір конвертації у порядку, встановленому нормативно-правовими актами Комісії.
- 4.12.11. У разі ліквідації Фонду або у разі прийняття рішення про продовження строку його діяльності інвестиційні сертифікати Фонду за заявою їх власника можуть бути конвертовані в цінні папери іншого інституту спільного інвестування, активи яких перебувають в управлінні Компанії (крім цінних паперів венчурних інститутів спільного інвестування). В такому разі учасник Фонду, який має намір здійснити конвертацію, у заяві на викуп цінних паперів, яка подається згідно з нормативно-правовими актами Комісії, що встановлюють вимоги щодо порядку розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, робить помітку про конвертацію всіх або частини належних йому інвестиційних сертифікатів Фонду без зазначення цінних паперів, що набуватимуться внаслідок конвертації.
- 4.12.12. Компанія, у разі отримання заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду з поміткою про конвертацію не пізніше ніж за один робочий день до дня початку здійснення розрахунків повинна повідомити осіб, які подали такі заявки на викуп, про розрахункову вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що вилучаються з обігу, та дату початку здійснення розрахунків, розмістивши таку інформацію на власному веб-сайті в мережі Інтернет.
- 4.12.13. Протягом п'яти робочих днів з дати початку здійснення розрахунків учасники, які в заявках на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду зробили помітку про конвертацію, мають право в установленому порядку подати заяви на конвертацію. Заяви на конвертацію не відкликаються.
- 4.12.14. Розрахункова вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що ліквідується або строк діяльності якого продовжується, дорівнює вартості, за якою здійснюються розрахунки з учасниками Фонду. Розрахункова вартість цінних паперів, на які обмінюються цінні папери під час конвертації, визначається на день подання заяви на конвертацію.
- 4.12.15. Загальна вартість цінних паперів інституту спільного інвестування, які внаслідок конвертації набуваються учасником Фонду, не може бути меншою загальної вартості інвестиційних сертифікатів Фонду, які внаслідок конвертації вилучаються з обігу. У разі

- 4.11. Порядок розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду, в тому числі порядок подання заявок на придбання інвестиційних сертифікатів, та умови, за яких може бути відмовлено в прийомі таких заявок:**
- 4.11.1. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється Компанією та/або торговцем цінними паперами, з яким Компанія уклала відповідний договір (надалі – «Торговець»), при цьому, Торговець діє від імені, за рахунок та в інтересах Компанії, у відповідності до вимог чинного законодавства України.
- 4.11.2. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється шляхом укладання договорів купівлі-продажу інвестиційних сертифікатів Фонду на підставі та відповідно до заявок на придбання інвестиційних сертифікатів (далі за текстом – «Заявки на придбання»), які подаються Компанії та/або Торговцю за формою, встановленою нормативно-правовими актами Комісії.
- 4.11.3. Заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанії та/або Торговцю згідно з цим проспектом емісії. Подання заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду та укладення договору можуть здійснюватися з використанням електронного цифрового підпису.
- 4.11.4. Заявки на придбання приймаються кожного робочого дня з 10-01 до 17-01 години за Київським часом.
- 4.11.5. У разі коли останній день прийняття заявок на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду припадає на вихідний, святковий або неробочий день, заявки на придбання приймаються у перший робочий день після вихідного, святкового або неробочого дня.
- 4.11.6. Компанія може відмовити у прийнятті заявок на придбання з підстав визначених чинним законодавством.
- 4.11.7. Мінімальна сума грошових коштів, на яку інвестор має право придбати інвестиційні сертифікати Фонду (без урахування комісійної винагороди Торговця), становить 1000,00 (одна тисяча) гривень.
- 4.11.8. Максимальна сума грошових коштів, на яку інвестор має право придбати інвестиційні сертифікати Фонду становить 10% від вартості чистих активів Фонду на дату поточної операції з придбання таким інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду.
- 4.11.9. Кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, які придбаються інвестором, може визначатися лише цілим числом (не може виражатися дробовим числом).
- 4.11.10. Для здійснення операцій з інвестиційними сертифікатами інвестор повинен мати або відкрити рахунок у цінних паперах у обраної ним депозитарної установи.
- 4.11.11. Зберігач, депозитарій, аудитор (аудиторська фірма), оцінювач майна та їх пов'язані особи не мають права придбавати інвестиційні сертифікати Фонду, з яким вони уклали договори на обслуговування.
- 4.12. Порядок оплати інвестиційних сертифікатів Фонду:**
- 4.12.1. Оплата інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється виключно коштами.
- 4.12.2. Особа, яка придбає інвестиційних сертифікатів Фонду у емітента, зобов'язана оплатити їх не пізніше 3 (трьох) робочих днів з дня укладення договору про придбання інвестиційних сертифікатів Фонду.
- 4.12.3. Оплата інвестиційних сертифікатів Фонду у розстрочку не допускається.
- 4.12.4. Строк між сплатою інвестором коштів відповідно до заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду та днем виконання емітентом всіх дій, необхідних і достатніх для списання (переказу) інвестиційних сертифікатів Фонду на користь інвестора, не повинен перевищувати 7 (семи) робочих днів.
- 4.12.5. Інвестиційні сертифікати Фонду за заявою їх власника можуть бути конвертовані в цінні папери іншого інституту спільного інвестування, активи яких перебувають в управлінні Компанії (крім цінних паперів венчурних інститутів спільного інвестування). В такому випадку вилучення з обігу інвестиційних сертифікатів Фонду під час конвертації може здійснюватися виключно в строки, встановлені пунктом 4.12.6. даного Проспекту.
- 4.12.6. Конвертація інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за ініціативою їх власника на підставі поданої ним заяви на конвертацію. Прийняття таких заяв проводиться Компанією або Торговцем. Заяви на конвертацію не відкликаються. Заяви на конвертацію інвестиційних сертифікатів Фонду приймаються щоквартально, протягом 10, 11 та 12 березня, 10 та 11 червня, 10, 11 та 12 вересня, 10 та 11 грудня кожного року з 10-01 до 17-01 години за київським часом за адресою: 03151, м. Київ, вул. Народного ополчення, 5.1, 6-й поверх. У випадку, коли один із днів прийняття заяв на конвертацію припадає на святковий чи вихідний день, прийняття таких заяв здійснюється також у перший робочий день після вказаних вище дат. У випадку, коли обидва дні прийняття заяв на конвертацію припадають на святкові чи вихідні дні, прийняття таких заяв здійснюється у перші два робочі дні після вказаних вище дат.
- 4.12.7. Загальна розрахункова вартість цінних паперів інституту спільного інвестування, які внаслідок конвертації набуваються інвестором, не може бути меншою загальної розрахункової вартості інвестиційних сертифікатів Фонду, які внаслідок конвертації вилучаються з обігу.
- 4.12.8. Оплата вартості цінних паперів інституту спільного інвестування, які набуваються внаслідок конвертації, здійснюється виключно за рахунок грошових коштів.
- 4.12.9. Конвертація здійснюється за розрахунковою вартістю цінних паперів Фонду, визначеною на день подання заяви на конвертацію згідно з вимогами нормативно-правових актів Комісії.
- 4.12.10. Компанія протягом того самого робочого дня, коли отримано заяву на конвертацію, визначає можливість або неможливість її задоволення. У разі можливості задоволення заяви на конвертацію з особою, що подала таку заяву, укладається договір конвертації у порядку, встановленому нормативно-правовими актами Комісії.
- 4.12.11. У разі ліквідації Фонду або у разі прийняття рішення про продовження строку його діяльності інвестиційні сертифікати Фонду за заявою їх власника можуть бути конвертовані в цінні папери іншого інституту спільного інвестування, активи яких перебувають в управлінні Компанії (крім цінних паперів венчурних інститутів спільного інвестування). В такому разі учасник Фонду, який має намір здійснити конвертацію, у заявці на викуп цінних паперів, яка подається згідно з нормативно-правовими актами Комісії, що встановлюють вимоги щодо порядку розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, робить помітку про конвертацію всіх або частини належних йому інвестиційних сертифікатів Фонду без зазначення цінних паперів, що набуватимуться внаслідок конвертації.
- 4.12.12. Компанія, у разі отримання заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду з поміткою про конвертацію не пізніше ніж за один робочий день до дня початку здійснення розрахунків повинна повідомити осіб, які подали такі заявки на викуп, про розрахункову вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що вилучаються з обігу, та дату початку здійснення розрахунків, розмістивши таку інформацію на власному веб-сайті в мережі Інтернет.
- 4.12.13. Протягом п'яти робочих днів з дати початку здійснення розрахунків учасники, які в заявках на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду зробили помітку про конвертацію, мають право в установленому порядку подати заяви на конвертацію. Заяви на конвертацію не відкликаються.
- 4.12.14. Розрахункова вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що ліквідується або строк діяльності якого продовжується, дорівнює вартості, за якою здійснюються розрахунки з учасниками Фонду. Розрахункова вартість цінних паперів, на які обмінюються цінні папери під час конвертації, визначається на день подання заяви на конвертацію.
- 4.12.15. Загальна вартість цінних паперів інституту спільного інвестування, які внаслідок конвертації набуваються учасником Фонду, не може бути меншою загальної вартості інвестиційних сертифікатів Фонду, які внаслідок конвертації вилучаються з обігу. У разі

необхідності учасник Фонду здійснює доплату в сумі різниці між загальною вартістю цінних паперів, що набуваються, та загальною вартістю належних йому інвестиційних сертифікатів, що вилучаються з обігу.

4.12.16. Інші умови конвертації цінних паперів Фонду встановлюються Комісією.

4.13. Зобов'язання емітента щодо повернення коштів інвесторам та строк повернення коштів у разі:

4.13.1. відмови від емісії інвестиційних сертифікатів. У разі відмови від емісії інвестиційних сертифікатів кошти повертаються інвесторам в повному обсязі протягом 30 днів з дати прийняття відповідного рішення.

4.13.2. визнання емісії інвестиційних сертифікатів недобросовісною. У разі визнання емісії інвестиційних сертифікатів недобросовісною грошові кошти повертаються інвесторам в повному обсязі в терміни встановлені чинним законодавством.

4.13.3. визнання випуску інвестиційних сертифікатів таким, що не відбувся. У разі визнання випуску інвестиційних сертифікатів таким, що не відбувся грошові кошти повертаються інвесторам в повному обсязі протягом 30 днів з дати прийняття відповідного рішення.

4.13.4. порядок повідомлення про емісію інвестиційних сертифікатів Фонду:

- протягом 10 днів з дати реєстрації проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Компанія розміщує зареєстрований проспект емісії інвестиційних сертифікатів на власному веб-сайті та веб-сайті фондової біржі, через яку планується здійснити розміщення інвестиційних сертифікатів відповідного випуску (у разі укладання відповідного договору).

- не менш як за 10 днів до дати початку укладання договорів з першими власниками Компанія опублікує в офіційному друкованому виданні Комісії та розміщує у загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про ринок цінних паперів зареєстрований проспект емісії інвестиційних сертифікатів Фонду у повному обсязі.

4.13.5. зобов'язання емітента щодо невикористання коштів (активів) пайового фонду на покриття збитків компанії з управління активами:

В процесі діяльності Компанія, відповідно до вимог чинного законодавства України, зобов'язується не використовувати кошти (активи) Фонду для покриття власних збитків.

4.13.6. Витрати, пов'язані з визнанням випуску інвестиційних сертифікатів таким, що не відбувся, визнання емісії інвестиційних сертифікатів недобросовісною та у разі відмови від емісії інвестиційних сертифікатів, покладаються відповідно до діючого законодавства на Компанію.

4.14. інформація про розміщення раніше випущених в обіг інвестиційних сертифікатів Фонду: випуск інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється вперше.

5. ВІДОМОСТІ ПРО ОЦІНЮВАЧА МАЙНА

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОНСАЛТИНГОВА ФІРМА «ОСТРІВ».

Код за ЄДРПОУ: 23444389.

Місцезнаходження: 03680, м. Київ, вул. Горького, буд.172, офіс 1014.

Строк дії сертифіката суб'єкта оціночної діяльності: 29.07.2013р. - 29.07.2016р.

6. ВІДОМОСТІ ПРО ЗБЕРІГАЧА

Повне найменування: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРСОЦБАНК».

Код за ЄДРПОУ: 00039019.

Місцезнаходження: 03150, м. Київ, вул. Ковпака, б.29.

Строк дії ліцензії НКЦПФР на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності: діяльність із зберігання активів інститутів спільного інвестування - з 12.10.2013 необмежений.

Строк дії ліцензії НКЦПФР на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності: депозитарна діяльність депозитарної установи - з 12.10.2013 необмежений.

7. ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРА (АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ)

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»;

Код за ЄДРПОУ: 20071290;

Місцезнаходження: 01103, м. Київ, Залізничне шосе, буд. 47.

Строк дії свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України: 18.05.2001р. - 31.03.2016р.

Строк дії свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого НКЦПФР: 19.02.2013р. - 31.03.2016р.

8. ВІДОМОСТІ ПРО ТОРГОВЦЯ(ІВ) ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ

Повне найменування: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ІНВЕСТИЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТ КАПІТАЛ»;

Код за ЄДРПОУ: 33308667.

Місцезнаходження: 03151, м. Київ, вул. Народного Ополчення, б.1;

Строк дії ліцензії ДКЦПФР на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами: андеррайтингу: 13.08.2011р. - 13.08.2016р.

Строк дії ліцензії ДКЦПФР на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності: 13.08.2011р. - 13.08.2016р.

Директор ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»

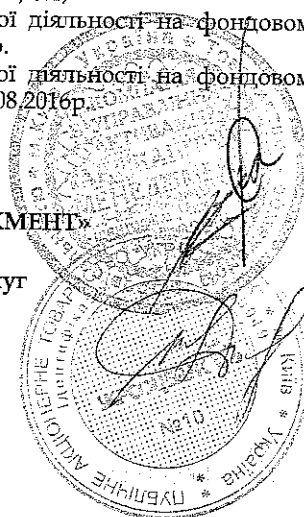
Л.А. Городецький

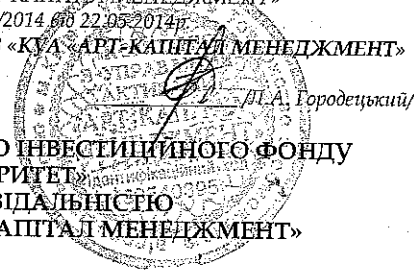
Головний бухгалтер ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»

Т.Г. Христолюбова

Начальник департаменту глобальних транзакційних послуг ПАТ «УКРСОЦБАНК»

Н.М. Димитрова





РЕГЛАМЕНТ
ІНТЕРВАЛЬНОГО ДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
(нова редакція)

1. Відомості про пайовий фонд

1.1. Повне найменування пайового фонду:

українською мовою - ІНТЕРВАЛЬНИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі - «Фонд»);
російською мовою - ИНТЕРВАЛЬНЫЙ ДИВЕРСИФИЦИРОВАННЫЙ ПАЕВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД «СБАЛАНСИРОВАННЫЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ «АРТ-КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;
англійською мовою - INTERVAL DIVERSIFIED UNIT INVESTMENT FUND "BALANCED FUND "PARITY" LIMITED LIABILITY COMPANY "ASSET MANAGEMENT COMPANY "ART-CAPITAL MANAGEMENT".

1.2. Скорочене найменування Фонду:

українською мовою - ПІФ «ПАРИТЕТ» ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;
російською мовою - ПИФ «ПАРИТЕТ» ООО «КУА «АРТ-КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;
англійською мовою - UIF "PARITY" LLC «АМС «ART-CAPITAL MANAGEMENT».

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

1.3. Тип Фонду: інтервальний.

1.4. Вид Фонду: диверсифікований.

1.5. Строк діяльності Фонду: безстроковий.

1.6. Форма випуску інвестиційних сертифікатів: іменні.

1.7. Форма існування інвестиційних сертифікатів: бездокументарна.

2. Відомості про компанію з управління активами

2.1. Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі - «Компанія»).

2.2. Скорочене найменування: ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ».

2.3. Код за ЄДРПОУ: 33540395.

2.4. Місцезнаходження: 03151, м. Київ, вул. Народного Ополчення, 1, 6-й поверх.

3. Участь у Фонді

3.1. Учасником Фонду є юридична або фізична особа, яка є власником інвестиційного сертифікату цього Фонду (надалі - «учасник(и)»).

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

4.1. Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з порядком, передбаченим нормативними документами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі - «Комісія»).

4.2. Компанія розраховує вартість чистих активів Фонду станом на:

1. день закінчення строку, встановленого для досягнення мінімального обсягу активів Фонду;
2. останній календарний день місяця;
3. день, починаючи з якого до структури активів Фонду застосовуються обмеження, встановлені законодавством;
4. день складення інформації щодо діяльності Фонду (квартальна, річна);
5. кожний день надходження коштів на банківський рахунок Фонду (під час розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду) або зарахування інвестиційних сертифікатів Фонду на рахунок викуплених інвестиційних сертифікатів Фонду (під час викупу інвестиційних сертифікатів Фонду);
6. день, що передує дню прийняття рішення про ліквідацію Фонду;
7. день, що передує дню початку розрахунку з учасниками Фонду.

Для підпунктів 1 та 3 пункту 4.2 даного Регламенту, якщо день розрахунку вартості чистих активів є неробочим, розрахунок здійснюється станом на перший наступний після неробочого робочий день.

Компанія також вправі розраховувати вартість чистих активів Фонду кожного робочого дня.

4.3. Придбання інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за ціною, що визначається, виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату Фонду на день надходження коштів на рахунок Фонду. У заявці на придбання зазначається сума коштів, на яку придбаваються інвестиційні сертифікати Фонду.

Кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, які придбаються інвестором, визначається шляхом ділення сплаченої інвестором суми на ціну одного інвестиційного сертифікату Фонду, визначену на день надходження коштів на рахунок Фонду. У разі якщо в результаті зазначеного ділення виникає залишок коштів, із сумою залишку вчиняється одна з визначених інвестором у заявці таких дій:

- залишок коштів враховується під час наступного придбання інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду;
- залишок коштів сплачується інвестору під час викупу інвестиційних сертифікатів Фонду;
- залишок коштів повертається інвестору за його зверненням щодо отримання залишку - не пізніше трьох робочих днів з дня звернення.

При розміщенні інвестиційних сертифікатів Фонду надбавка не застосовується.

4.4. Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду, крім випадку ліквідації Фонду, здійснюється, виходячи з розрахункової вартості інвестиційних сертифікатів Фонду на день зарахування інвестиційних сертифікатів Фонду на рахунок Фонду. У заявці зазначається кількість цінних паперів інституту спільного інвестування, що пред'являються до викупу.

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

4.6. Компанія несе зобов'язання щодо дотримання норм, передбачених цим Регламентом.

5. Порядок визначення розміру винагороди Компанії та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду, що відшкодовуються за рахунок його активів

5.1. Розмір винагороди Компанії, порядок її нарахування та оплати визначаються даним Регламентом та чинним законодавством.

5.2. Винагорода Компанії виплачується коштами.

5.3. Винагорода Компанії визначається як відсоток вартості чистих активів Фонду.

5.4. Винагорода Компанії (крім визначеної в пункті 5.5 цього Регламенту) нараховується щомісяця.

5.5. За рішенням уповноваженого органу Компанії, крім винагороди, може виплачуватись премія. Розмір премії не може перевищувати 15 відсотків розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік понад прибуток, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік. Запланований прибуток установлюється на рівні середньозваженої облікової ставки за рік, установленної Національним банком України.

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

5.7. Максимальний розмір винагороди Компанії з управління активами 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.

5.8. Крім винагороди Компанії, за рахунок активів Фонду сплачуються:

- винагорода зберігачу Фонду, у випадку укладення договору з ним;
- винагорода аудиторю;
- винагорода оцінювачу майна;
- винагорода торговцю цінними паперами;
- витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, а саме:
 - реєстраційні послуги;
 - розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
 - нотаріальні послуги;
 - послуги депозитарію;
 - оплата вартості оприлюднення обов'язкової інформації щодо діяльності Фонду;
 - оплата послуг фондової біржі;
 - 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 виготовленням та розповсюдженням реклами щодо Фонду;
 - витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу інвестиційних сертифікатів Фонду, у тому числі витрати на сплату відсотків за кредити, залучені Компанією для викупу інвестиційних сертифікатів Фонду (з урахуванням обмежень, установлених законодавством України для відкритих та інтервальних інститутів спільного інвестування);
 - витрати, пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів Фонду;
 - судові витрати, пов'язані з діяльністю Фонду;
- податки та збори, передбачені законодавством України.

5.9. Визначені в пункті 5.8 цього Регламенту витрати (крім винагороди та премії Компанії, податків та зборів, передбачених законодавством України) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

5.10. Інші витрати, не передбачені даним Регламентом, а також витрати, що перевищують розмір, установлений пунктом 5.9 даного Регламенту, здійснюються Компанією за власний рахунок.

6. Порядок та строки викупу інвестиційних сертифікатів Фонду Компанією

6.1. Кожний інвестиційний сертифікат Фонду надає його власникові однаковий обсяг прав.

6.2. Викуп розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється Компанією та/або через Торговців, з якими

Компанія уклала відповідні договори.

6.3. Розрахунки при викупі інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюються шляхом сплати інвестору відповідної суми коштів.

6.4. Строк між списанням (переказом) інвестиційних сертифікатів Фонду на користь Фонду відповідно до заявки на викуп та здійсненням розрахунків у грошовій формі не повинен перевищувати 7 (семи) робочих днів.

6.5. Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється на підставі поданої інвестором заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду, форма якої затверджується Комісією.

6.6. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанії та/або Торговцям, що зазначені у проспекті емісії інвестиційних сертифікатів Фонду. При цьому, кожен Торговець діє від імені Компанії та за рахунок і в інтересах Фонду. Подання заявки на викуп та укладення договору можуть здійснюватися із використанням електронного цифрового підпису.

6.7. Заявки на викуп приймаються протягом інтервалів, визначених проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду.

6.8. 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.

6.9. Одночасно з прийомом від учасника заявки на викуп з ним укладається договір купівлі-продажу інвестиційних сертифікатів Фонду.

6.10. Компанія зобов'язана здійснити викуп інвестиційних сертифікатів Фонду у разі ліквідації Фонду. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду у разі прийняття рішення про припинення Фонду приймаються у терміни, визначені ліквідаційною комісією Фонду та відповідно до нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок ліквідації інститутів спільного інвестування та розрахунки з інвесторами.

6.11. У разі якщо особа, яка відповідно до заявки про викуп передала Фонду інвестиційні сертифікати, не звернулася за отриманням коштів в установлений строк (при здійсненні розрахунків готівковими коштами) або у разі неможливості здійснення безготівкових розрахунків з такою особою (внаслідок закриття банківського рахунку, надання невірних реквізитів тощо), Компанія протягом 7 календарних днів після закінчення строку, встановленого для здійснення розрахунків, здійснює депонування таких коштів в порядку, визначеному нормативно-правовими актами Комісії.

6.12. Підстави, за яких може бути відмовлено у прийомі заявок на викуп інвестиційних сертифікатів визначаються чинним законодавством України.

7. Напрями інвестицій

7.1. Напрями інвестицій визначаються Інвестиційною декларацією Фонду, яка є складовою частиною цього Регламенту і приведена у додатку до цього Регламенту.

8. Порядок припинення діяльності Фонду

8.1. Фонд припиняється виключно шляхом ліквідації.

8.2. Випадки, за яких Компанія зобов'язана прийняти рішення про ліквідацію Фонду, визначені чинним законодавством України.

8.3. З моменту прийняття рішення про ліквідацію Фонду розміщення та обіг інвестиційних сертифікатів забороняється.

8.4. Фонд ліквідується в порядку та у строки, що встановлені нормативно-правовими актами Комісії.

9. Порядок розкриття інформації про Фонд

9.1. Інформація про Фонд розкривається в установленому законодавством порядку шляхом:

- 1) розміщення у загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про ринок цінних паперів;
- 2) розміщення на власному веб-сайті Компанії;
- 3) подання інформації до Комісії;

4) подання інформації до саморегульованої організації професійних учасників фондового ринку - об'єднання учасників фондового ринку, що провадять професійну діяльність на фондовому ринку з управління активами інституційних інвесторів. Строки, порядок та форма розкриття інформації про Фонд встановлюються Комісією.

9.2. Річний звіт щодо діяльності Фонду подається Компанією до Комісії не пізніше 1 квітня року, що настає за звітним, у порядку, встановленому Комісією. Річний звіт повинен містити таку інформацію:

- 1) розрахунок вартості чистих активів Фонду;
- 2) баланс та звіт про фінансові результати Фонду.

9.3. Річний звіт щодо діяльності Фонду розкривається не пізніше 1 квітня року, що настає за звітним, у порядку, встановленому Комісією.

10. Заключні положення

10.1. Цей Регламент набирає чинності з дня його реєстрації Комісією.

10.2. Будь-які зміни та доповнення до Регламенту, у тому числі нова редакція Регламенту затверджуються уповноваженим органом Компанії та набирають чинності з дня їх реєстрації Комісією.

Директор ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»

Л.А. Городецький



Додаток до Регламенту ПФ «ПАРИТЕТ»
ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
«ЗАТВЕРДЖЕНО»

Загальними зборами учасників
ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
Протокол №11/2014 від 22.05.2014р.

Директор ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»



Л.А. Городецький/

ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ ІНТЕРВАЛЬНОГО ДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»

1. **Повне найменування Фонду:** ІНТЕРВАЛЬНИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ».

2. **Рішення про створення:** Фонд створено згідно з рішенням Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент» (Протокол №06/2006 від 11.12.2006 року).

3. **Мета створення Фонду:** залучення грошових коштів інвесторів та забезпечення їх приросту шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

4. **Напрями інвестиційної діяльності:** Активи Фонду складаються з:

- цінних паперів емітентів (в тому числі - іноземних);
- державних цінних паперів, доходи з якими гарантовано Кабінетом Міністрів України;
- цінних паперів органів місцевого самоврядування;
- цінних паперів, доходи з якими гарантовано урядами іноземних держав;
- грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті;
- інших активів, дозволених чинними законодавствами України.

Фонд здійснює інвестування в паливно-енергетичну галузь народного господарства, а також усі інші галузі народного господарства, з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України.

5. **Обмеження інвестиційної діяльності:** Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених законодавством України. Активи Фонду формуються з дотриманням вимог, визначених в ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

6. **Склад та структура активів Фонду:** Склад та структура активів Фонду має відповідати всім вимогам, встановленим чинним законодавством щодо складу та структури активів диверсифікованого пайового інвестиційного фонду. Вимоги щодо складу та структури активів Фонду, встановлені Регламентом та чинним законодавством, застосовуються у термін встановлений цим законодавством.

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;
- з нестабільністю політичної ситуації в країні;
- банкрутством емітента;
- змінами світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

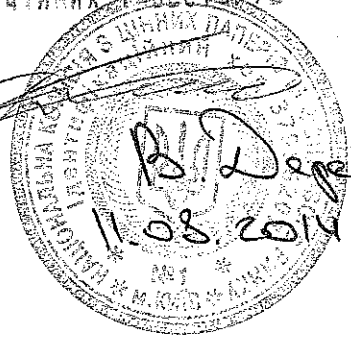
8. **Запланований прибуток:** Прибутковість інвестицій Фонду встановлюється на рівні середньозваженої облікової ставки за рік, встановленої Національним банком України.

Директор ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»

Л.А. Городецький

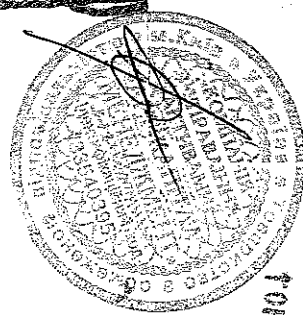


ЗАРЕЄСТРОВАНО
У ВІД ДИРЕКТОРА ДЕПАРТАМЕНТУ
СПІЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ
ТА РЕГУЛЮВАННЯ ДІЯЛЬНОСТІ
ІНСТИТУЦІЙНИХ ІНВЕСТИТОРІВ


11.08.2014
В. Д. Дегуб'як

ДИРЕКТОР
ТОВ ПАА АРТ-МЕНТ
МЕНЕДЖМЕНТ
ГОРДАЦЬКИЙ А

*Прохешко, пропущено, надано
на підпис та надано
оригінал*



ДИРЕКТОР
ТОВ ПАА АРТ-МЕНТ
МЕНЕДЖМЕНТ
ГОРДАЦЬКИЙ А