



Закритий Недиверсифікований Інвестиційний Фонд ФІНАРТ 2012

Від більшої довіри та гнучкості до кращої результативності

Шановні колеги,

Ми нещодавно стартували нашу спільну інвестиційну діяльність на фондовому ринку України, а саме у жовтні 2009 року, коли було визнано наш перший інтервальний диверсифікований інвестиційний фонд ФІНАРТ ПЕРШИЙ. А почалось усе з першого заняття із інвестиційного менеджменту у Києво-Могилянській бізнес-школі, коли перші інвестори та організатори фонду, маючи недовіру до існуючих на ринку інвестиційних фондів, створили свій закритий фонд, який в важкому 2008 приніс акціонерам 48% прибутку. Наш успіх та наші фундаментальні знання економіки, фінансів та фондового ринку не залишились непоміченими і викликали величезний інтерес з боку інвесторів. У 2009 році під нашим управлінням був створений ПФ ФІНАРТ ПЕРШИЙ, відкритий для всіх. Проїшло менше півроку, і наші інвестори вже підраховують свої інвестиційні прибутки. 20% - хороший результат, при досить консервативній неризикованій стратегії.

Ми вважаємо, що велика частина нашого успіху є в довірі і гнучкості управління. Разом з існуючими та потенційними акціонерами ми регулярно зустрічаємося на Інвестиційному Клубі і разом обговорюємо і узгоджуємо інвестиційну стратегію.

Хоча досвід роботи у нашої управлінської команди фонду був значним, близько 10 років, на західних фондових ринках, але в Україні ми тільки розпочинали свою діяльність. Ми вдячні всім нашим інвесторам за цей величезний кредит довіри до нас, за віру у нашу успішну спільну інвестиційну діяльність. Наш фонд ФІНАРТ ПЕРШИЙ демонстрував найшвидші темпи залучення капіталу на інвестиційному ринку України. Саме інтервальна структура фонду сприяла такому успіху, коли кожен інвестор впевнений у тому, що два рази в рік він може впевнено зафіксувати свій прибуток згідно до вартості чистих активів фонду. Проте з іншого боку інтервальна структура фонду передбачає широкую диверсифікацію його активів: не більше 5% активів фонду в одній акції. Навіть, коли аналітики фонду впевнені у зростанні певного сегменту економіки, у конкретних емітентах, то порушувати регуляторні вимоги до диверсифікації заборонено.

Новий фонд закритого типу, який буде недиверсифікований, надасть нам більше гнучкості в управлінні і можливість отримувати набагато більшу доходність.

Сама назва фонду ФІНАРТ 2012 говорить за себе, стратегія управління фондом орієнтується на факт проведення в Україні чемпіонату Європи з футболу Євро 2012. Це передбачає швидкий розвиток інфраструктури, готельного бізнесу, побудови нових доріг, вагонів, споживання великої кількості металопрокату тощо. Враховуючи обмеженість ліквідної частини українського фондового ринку, інвестиційна стратегія буде сфокусована на акціях металургійної галузі, важкого машинобудування та енергетики.

Проте такий фокус інвестиційної стратегії не означає, що після її формування вона не буде переглядатись протягом трьох років. Український фондовий ринок ще молодий, нестабільний, дуже емоційний, багато операцій тут робиться імпульсно та на новинах політичного характеру. Нас чекають ще не одні вибори, зміна правлячих коаліцій, приходи і відходи західних інвесторів, чергові девальвації та інфляція. Вони безумовно будуть впливати на оцінку вартості цінних паперів. І тоді ефективні дії управлінської команди аналітиків фонду будуть вкрай необхідні. Потрібно буде вчасно виходити у грошові активи, депозити, золото, привабливу нерухомість і потім повертатись назад до реалізації запланованої стратегії.

Запорукою успіху закритого недиверсифікованого інвестиційного фонду ФІНАРТ 2012 є саме ваша довіра, а разом з нею і додаткова гнучкість для управлінської команди при управлінні фондом.

Хай нам щастить!

З повагою, Управлінська команда фонду ФІНАРТ 2012