

КЛУЧНИ ПОДАТОЦИ ЗА ВЛОЖУВАЧИТЕ

Овој документ ги содржи клучните податоци врз основа на кои потенцијалните вложувачи можат да донесат разумна одлука за вложување во отворениот инвестициски фонд КД КЕШ ДЕПОЗИТ. Информациите содржани во него се преземени од актите на фондот, законската регулатива и официјално публикуваните периодични извештаи.

КД КЕШ ДЕПОЗИТ о.ф.

Паричен фонд – MKD

Идентификациски број: РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578
Датум на основање: 12.07.2012 г.

Друштво за управување
КД Фондови АД Скопје

Дефиниција за инвестициски фонд

Инвестициски фонд е стручен економски термин што означува здружување на парични средства од страна на повеќемина поединци, со цел да се постигне акумулација на капитал кој понатаму ќе биде наменет за вложување во

одредени финансиски инструменти. Со средствата на фондот управува лиценцирано друштво за управување со инвестициски фондови, кое го применува принципот на диверзификација на ризикот од вложувањата.

Инвестициска цел и политика на вложување

Инвестициската цел на овој фонд е постигнување на високо ниво на сигурност при вложувањето, односно заштита на главницата и остварување на принос кој е сразмерен со пазарните каматни стапки. За реализација на инвестициската цел, средствата од имотот на фондот се вложуваат во портфолио од депозити кај овластени банки во Република Македонија и државни хартии од вредност.

Структурата на портфолиото се креира во согласност со ограничувањата на вложувањата кои се предвидени во Законот за инвестициски фондови и Проспектот на фондот. Компаративен индекс, односно бенчмарк за мерење на успешноста на работењето на фондот е меѓубанкарската каматна стапка на пазарот на депозити – **MKDONIA** (*Macedonian Denar Overnight Index Average*).

Трансакции со удели

Пресметковните единици, кои се користат за да се утврди противвредноста на вложените средства во фондот од страна на секој поединечен инвеститор, се нарекуваат удели. Цената на еден удел се пресметува врз основа на пазарната цена на сите финансиски инструменти од портфолиото на фондот и се изразува во четири децимални места. Сопствениците на удели имаат право на дел од добивката на фондот, како и во секое време да побараат делумен или целосен откуп на нивните удели од страна на друштвото за управување. Правото на учество во добивката може да се реализира преку продажба на уделите, односно откуп на уделите од страна на Друштвото, како разлика помеѓу цената на стекнување и продажната цена на уделите.

Курсната листа во која е вклучена дневната цена за продажба или откуп на уделите се објавува секој ден на

веб-страницата на друштвото за управување. Купопродажните трансакции со удели се извршуваат исклучиво во парични средства. Реализацијата на поднесените барања за купување или откуп на удели, односно уплатните и исплатните налози, се одвива секој работен ден во рамките на работното време на платниот промет. Пресметковна валута на фондот е македонскиот денар – MKD.

Потврдата за продажба или откуп на удели се издава од страна на друштвото за управување, најдоцна во рок од пет дена по извршувањето на уплатата или исплатата од фондот. Секое зголемување или намалување на бројот на удели во сопственост на инвеститорот се пресметува и прикажува во соодветната потврда во четири децимални места.

Намена за која се користи фондот

Вложувањето на парични средства во овој фонд се извршува за следниве намени:

ПРАВНИ ЛИЦА:

- Управување со тековните парични средства во кратки временски интервали, односно до достасување на плаќање по обврска/и од основниот бизнис;
- Постепено создавање на резервен фонд за покривање на идни обврски.

ФИЗИЧКИ ЛИЦА:

- Сигурно вложување и атрактивен принос, без орочување на парите.
- Временскиот период, препорачлив за вложување во овој фонд, не е ограничен, односно зависи од индивидуалните потреби за располагање со средствата.

Сооднос на ризикот и приносот



Синтетичкиот показател на ризик и принос, кој се пресметува со употреба на стандардна девијација, го прикажува соодносот помеѓу ризикот и приносот, односно ја одредува ризичната класа на фондот. Основа за пресметка на ризичната класа се флукуациите во цената на уделот од фондот за последните 5 години, односно од моментот на основање на фондот, доколку тој период е пократок од 5 години.

Согласно добиените резултати од пресметката на синтетичкиот показател на ризик и принос, овој фонд спаѓа во ризичната класа 1, односно класа од најнизок ризик. Инструментите на пазарот на пари и депозитите по

правило се вложувања со најниско ниво на ризик, соодветно на тоа пак и приносот кој го остваруваат е понизок во однос на вложувањата во акции или обврзници.

Со оглед на фактот што синтетичкиот показател на ризик и принос не ги опфаќа сите потенцијални ризици, посочуваме уште неколку битни ризик фактора:

- Веројатноста одредена банка или издавач на хартии од вредност, коишто се вклучени во портфолиото на фондот, да не се во можност делумно или целосно да ја подмират својата обврска кон фондот по основа на главница и камата (Кредитен ризик);

- Исклучително неповолни состојби на пазарот на пари и капитал, кои би можеле да го отежнат впаричувањето на одреден депозит или инструмент од портфолиото на фондот, а со тоа да предизвикаат застој при исплатата по поднесените барања за откуп на удели (Ликвидносен ризик)

Надоместоци за функционирање на фондот

Надоместоците кои ги покриваат трошоците за тековно работење се наплатуваат на товар на фондот, а не директно од поединечните вложувачи. Висината на овие надоместоци влијае единствено на потенцијалниот принос на фондот.

Показателот на вкупните трошоци кои паѓаат на товар на фондот, се искажува во проценти и истиот не смее да биде

поголем од 3,5% од просечната годишна нето вредност на имотот на фондот. Пресметаниот показател на вкупни трошоци на фондот КД КЕШ ДЕПОЗИТ, заклучно со 31.12.2015 година изнесува 1,0009%.

При купопродажните трансакции со удели, односно при уплатата или исплатата на средства, не се наплатуваат никакви надоместоци од клиентите.

Историски податоци за приносот

Успешноста на работењето на фондот (стапката на принос) се пресметува врз основа на податоците за цената на уделот од минат период. Остварениот принос во минатото е изразен по одбивањето на сите трошоци на работењето на фондот.

Во следната табела е прикажана успешноста на работењето во однос на компаративниот индекс MKDONIA. Податоците за компаративниот индекс по години се преземени од архивата на податоци од веб страната на Народната банка на Република Македонија.

	2012	2013	2014	2015
КД КЕШ ДЕПОЗИТ	4,57%*	4,07%	3,56%	2,57%
БЕНЧМАРК	2,11%	1,86%	1,79%	0,99%

* Принос за периодот од почетокот со работа на фондот (15.09.2012) до 31.12.2012 г., сведен на годишно ниво



Приносот во минатото е од информативен карактер и не претставува индикација за можниот принос во иднина.

Контролни механизми

Државниот надзор над работењето на Друштвото за управување КД Фондови АД Скопје и отворениот фонд КД КЕШ ДЕПОЗИТ е уреден со Законот за инвестициски фондови и подзаконската регулатива која произлегува од него, а извршуван од страна на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија. (www.sec.gov.mk)

Депозитарна банка која ги чува средствата на фондот КД КЕШ ДЕПОЗИТ и контролира дали со нив се располага во согласност со законот и со статутот на фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Актите на фондот, финансиските извештаи, како и дополнителни информации за фондот можат да се добијат во седиштето на Друштвото или да се преземат од официјалната веб страна.