



BOG ASSET
MANAGEMENT

დოლარის მოკლევადიანი ფონდი

ფიქსირებული შემოსავლის ლიკვიდური და დივერსიფიცირებული სტრატეგია | თებერვალი 2026

სამი მთავარი მიზანი - უზრუნველყოფს ფულის ხელმისაწვდომობას და თავისუფალი სახსრების დაბანდებას მათალრეიტინგულ ობლიგაციებში

დაცულობა

- ფონდის ~70% დაბანდებულია **AA+ ობლიგაციებში, სუვერენულ ობლიგაციებში და საბანკო დეპოზიტებში**
- ყველა საინვესტიციო გადანაცვები მიიღება პროფესიონალი გუნდის მიერ

ლიკვიდურობა

- პორტფელის უმეტესობა განთავსებულია ლიკვიდურ ინსტრუმენტებში რომლებიც T+1 დღეში იყიდება
- ინვესტორებს შეუძლიათ ფონდის ერთეულების გაყიდვა ყოველდღიურად და ფულის მიღება 3 დღის ვადაში

მომგებიანობა

- დამატებითი მომგებიანობის გენერირება პროფესიონალების მიერ შერჩეული საინვესტიციო შესაძლებლობებიდან
- დეპოზიტებზე მაღალი მომგებიანობა და უკეთესი ლიკვიდურობა

ძირითადი მახასიათებლები

~5-6%

წლიური სამიზნე წმინდა ამონაგები

\$100 მლნ

ფონდის მაქსიმალური ზომა

<1.0
წელი

ორიენტირებული მოკლე ვადიანობაზე

~0.5-1.2%

დაბალი საკომისიო

\$50,000

მინიმალური ინვესტიცია

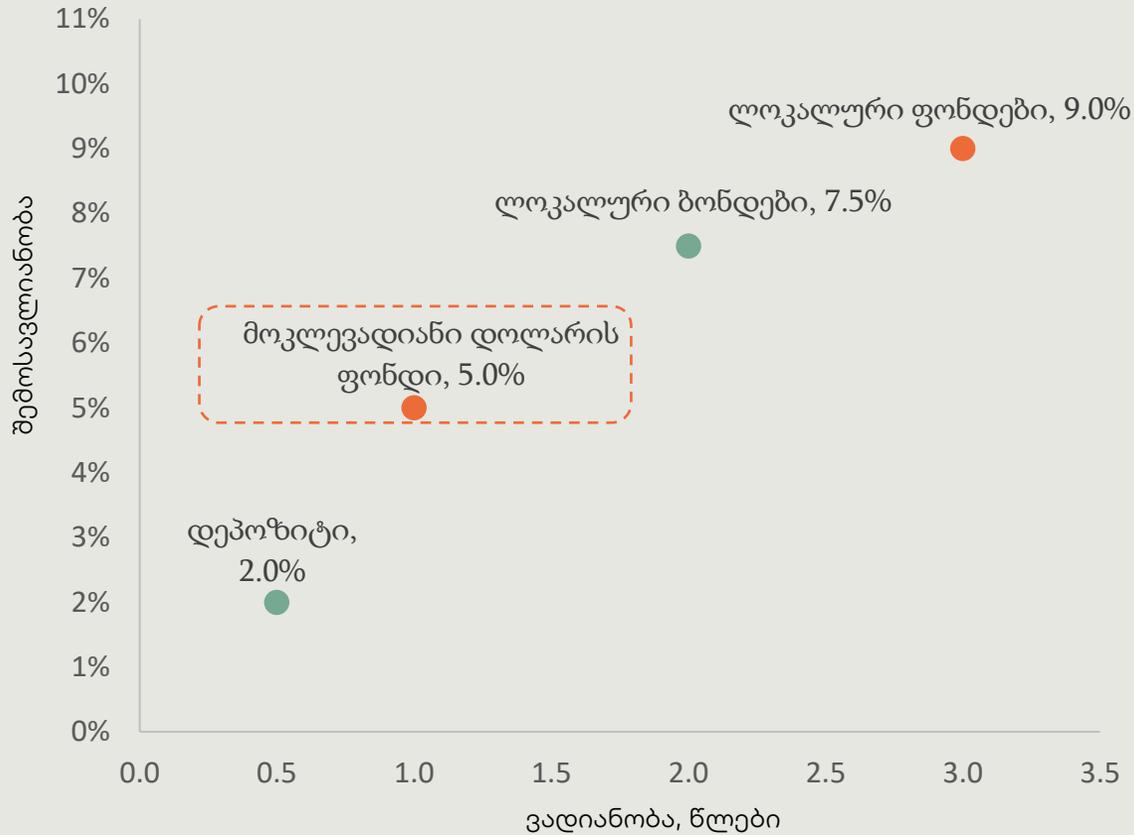
ლიკვიდური

ყოველდღიური ლიკვიდობის შესაძლებლობა

- სს „მოკლევადიანი დოლარის ფონდი“ არის რეგისტრირებული ინტერვალური ფონდი, რომელიც ლიცენზირებულია და რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ.
- ფონდი მიზნად ისახავს 5-6%-იან წმინდა წლიურ შემოსავლიანობას.
- საინვესტიციო პორტფელი დივერსიფიცირებულია მაღალრეიტინგულ ფიქსირებული შემოსავლის აქტივების კლასებში და უზრუნველყოფს ყოველდღიური ლიკვიდურობის საჭიროებების დაკმაყოფილებას.
- ფონდი გთავაზობთ ყოველდღიურ ლიკვიდურობას გამოსყიდვის პროგრამის მეშვეობით.
- ფონდი მიზნად ისახავს დაცულობის/ლიკვიდურობის უზრუნველყოფას AA+ რეიტინგის და სუვერენულ ობლიგაციებში ინვესტიციების საშუალებით. დამატებითი ამონაგების გენერირება მოხდება ვალუტის და ლოკალური ობლიგაციების მოკლევადიანი შესაძლებლობების გამოყენებით.

ინვესტორის საჭიროებაზე მორეგებული პროდუქტი - ფონდი გთავაზობთ მათალშემოსავლიან და დაბალრისკიან დოლარის ინვესტიციას

ალტერნატიული ინვესტიციებს შემოსავლიანობა და ვადიანობა



საბანკო დეპოზიტი

შესადარისი რისკი, უკეთესი ლიკვიდობა და მათალი უკუგება

ფონდი გთავაზობთ ფულის გატანის მოქნილ მექანიზმს და ინარჩუნებს დაბალი რისკის პროფილს. ასევე ფონდი შესაბამის დეპოზიტებთან მიმართებით დაახლოებით **+2% მეტ მოგებას გთავაზობთ.**

ადგილობრივი ბონდები

დაბალი რისკი და უკეთესი ლიკვიდობა

ქართული ობლიგაციები გთავაზობთ დაახლოებით 3%-ით მათალ შემოსავლიანობას. თავის მხრივ, ლიკვიდური ფონდი გთავაზობთ მათალ ლიკვიდობას და ნაკლებ რისკს ლივერსიფიკაციის მეშვეობით.

ლოკალური ფონდები

დაბალი რისკის და კონკურენტული ლიკვიდურობა

ფონდი ინვესტიციების უმეტესობა განთავსებულია **AA+ რეიტინგის და სუვერენულ ობლიგაციებში**, რითაც ინარჩუნებს ყოველდღიურ ლიკვიდურობას.

შენიშვნა: ზოგიერთი მაჩვენებელი წარმოადგენს შეფასებას, რომელიც ეყრდნობა ბაზრის მიმდინარე პირობებს და სებ-ის სტატისტიკას

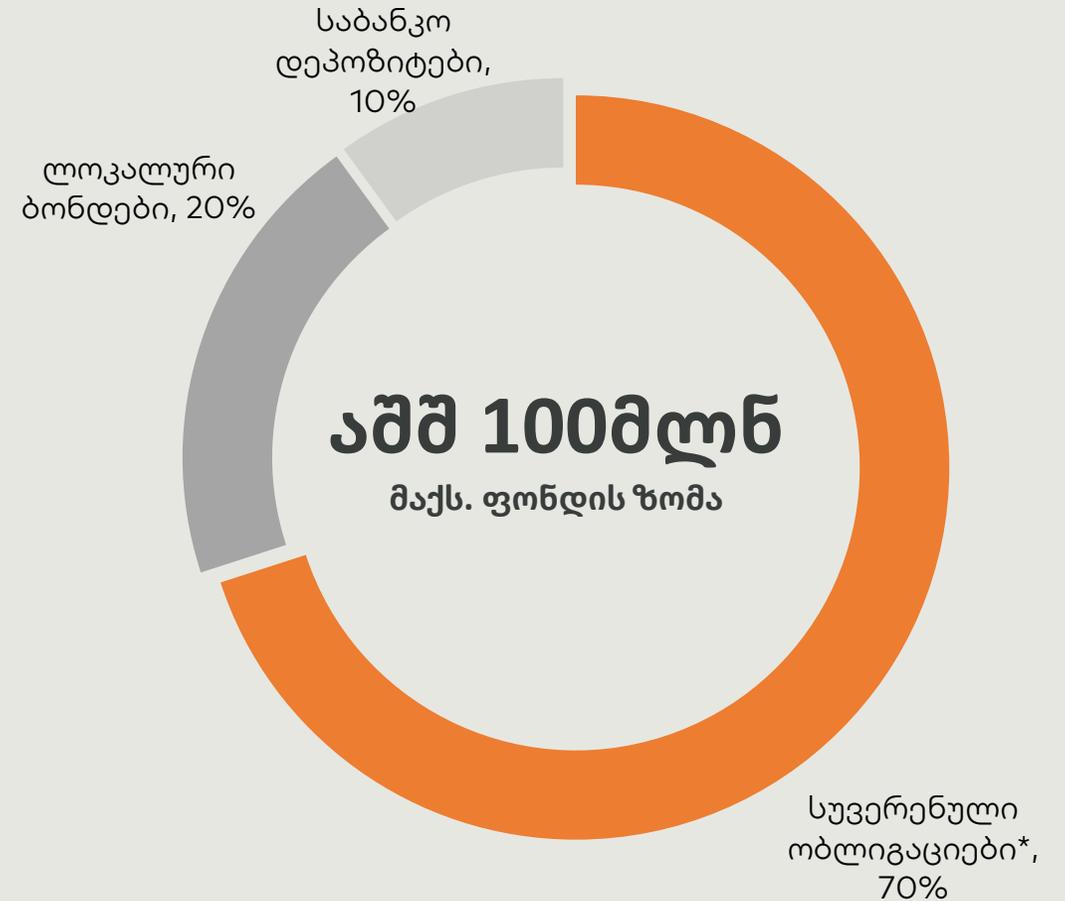
ორიენტირებულია მაღალ შემოსავლიანობაზე ლიკვიდურობის გათვალისწინებით

ძირითადი პირობები

სამიზნე წლიური წმინდა ამონაგები	5-6% წმინდა მოგება
საკომისიო	<ul style="list-style-type: none"> მართვის საკომისიო: ფონდის NAV-ს 0.9% განთავსების საკომისიო: ფონდის NAV-ს 0.15%-მდე (მიმდინარე განთავსების საკომისიო 0.07%) გასვლის საკომისიო: ფონდის NAV-ს 0.15%-მდე (მიმდინარე გასვლის საკომისიო 0.07%)
გადასახადები	რეზიდენტი საწარმო იბეგრება მოგების განაწილებისას, სხვა დანარჩენი 5%-მდე განაკვეთით დაიბეგრება
ლიკვიდურობა & განაწილება	<ul style="list-style-type: none"> ფონდიდან გასვლა შესაძლებელია ყოველდღიურად მოთხოვნიდან მაქსიმუმ 3 დღეში შემოსვლიდან 3 კვირა გატანის შეზღუდვა მოგების კვარტალური განაწილება
აქტივების კლასები	<p>აშშ-ს სახაზინო ობლიგაციები სუვერენული ობლიგაციები* ადგილობრივი კორპორატიული ობლიგაციები საბანკო დეპოზიტები</p>

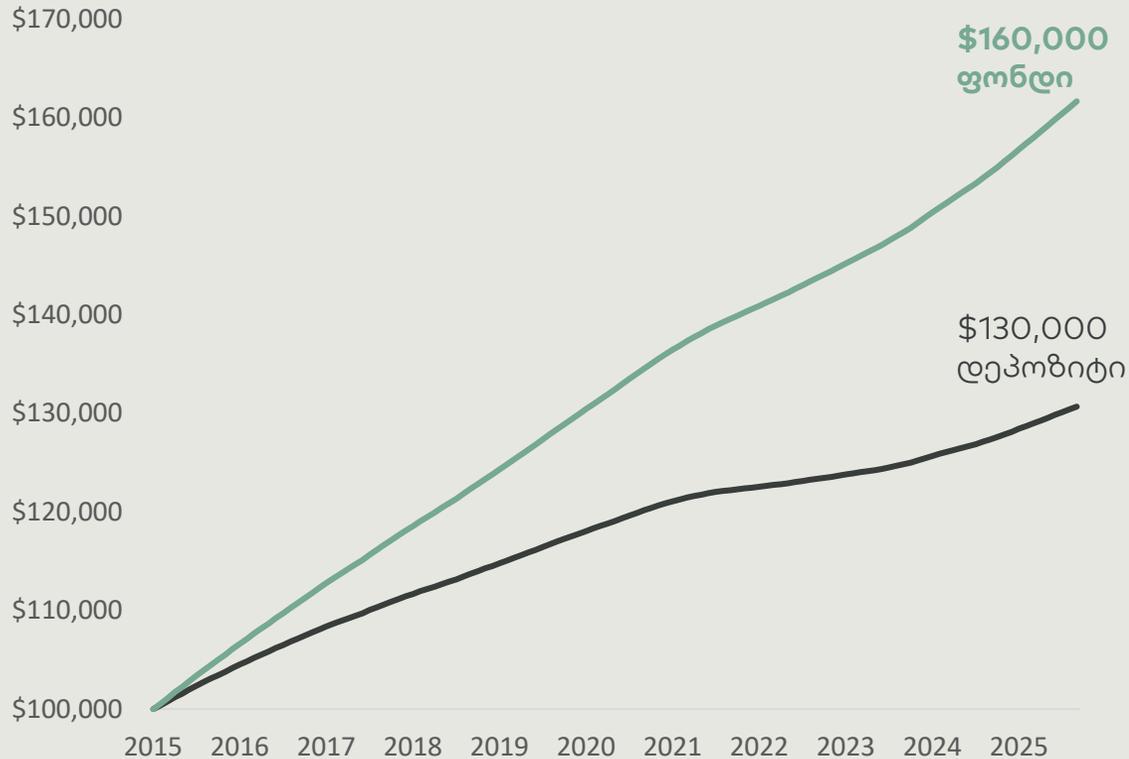
შენიშვნა: აქტივების ფაქტობრივი განაწილება შეიძლება განსხვავდებოდეს მიზნობრივი აქტივების განაწილებისგან. საერთო NAV-ის 70%-ზე მეტის გატანა შესაძლოა დროებით შეჩერდეს ფონდის მიერ.
 *სუვერენული და კვაზი სუვერენული ობლიგაციები, მათშორის სახელმწიფოს წილობრივ მფლობელობაში არსებული ორგანიზაციების გამოშვებული ობლიგაციები.

სამიზნე ალოკაცია



ფონდის ამონაგები მნიშვნელოვნად აჭარბებს ტრადიციული უსაფრთხო აქტივების ამონაგებს

ჰიპოთეტური \$100k ფონდის მომგებიანობა



მომგებიანობა ვადიანი დეპოზიტებთან შედარებით

	დეპოზიტის განაკვეთი	ფონდის განაკვეთი
1 თვიანი	1.5%-2.0%	1.5%-2.5%
2 თვიანი	2.0%-2.5%	3.0%-3.5%
3 თვიანი	2.5%-3.5%	3.5%-4.0%
3-12 თვემდე	3.5%-4.0%	5.0%-6.0%

შენიშვნა: ზოგიერთი მაჩვენებელი წარმოადგენს შეფასებას, რომელიც ეყრდნობა ბაზრის მიმდინარე პირობებს, აქტივების მმართველის დამკვებებს და სეზონის სტატისტიკას

მიიღეთ ფონდზე წვდომა თქვენი ბროკერის მეშვეობით, თვალი ადევნეთ რეგულარულ შემოსავალს და ფონდის ღირებულებას - ყველაფერი ერთ ადგილას

შემდეგი ნაბიჯები:



დანართი 1: BOG Asset Management

რეგულაცია

- რეგულირდება საქართველოს საინვესტიციო ფონდის კანონით
- ლიცენზირებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ

მფლობელობა

- Lion Finance ჯგუფის წევრი

მმართველობა

- სამეთვალყურეო საბჭო 80+ წლის ერთობლივი გამოცდილებით ფინანსური სერვისების სფეროში
- სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები საქართველოს ბანკის მენეჯმენტიდან
- 2 დამოუკიდებელი წევრი გლობალური ფინანსური ბაზრების გამოცდილებით

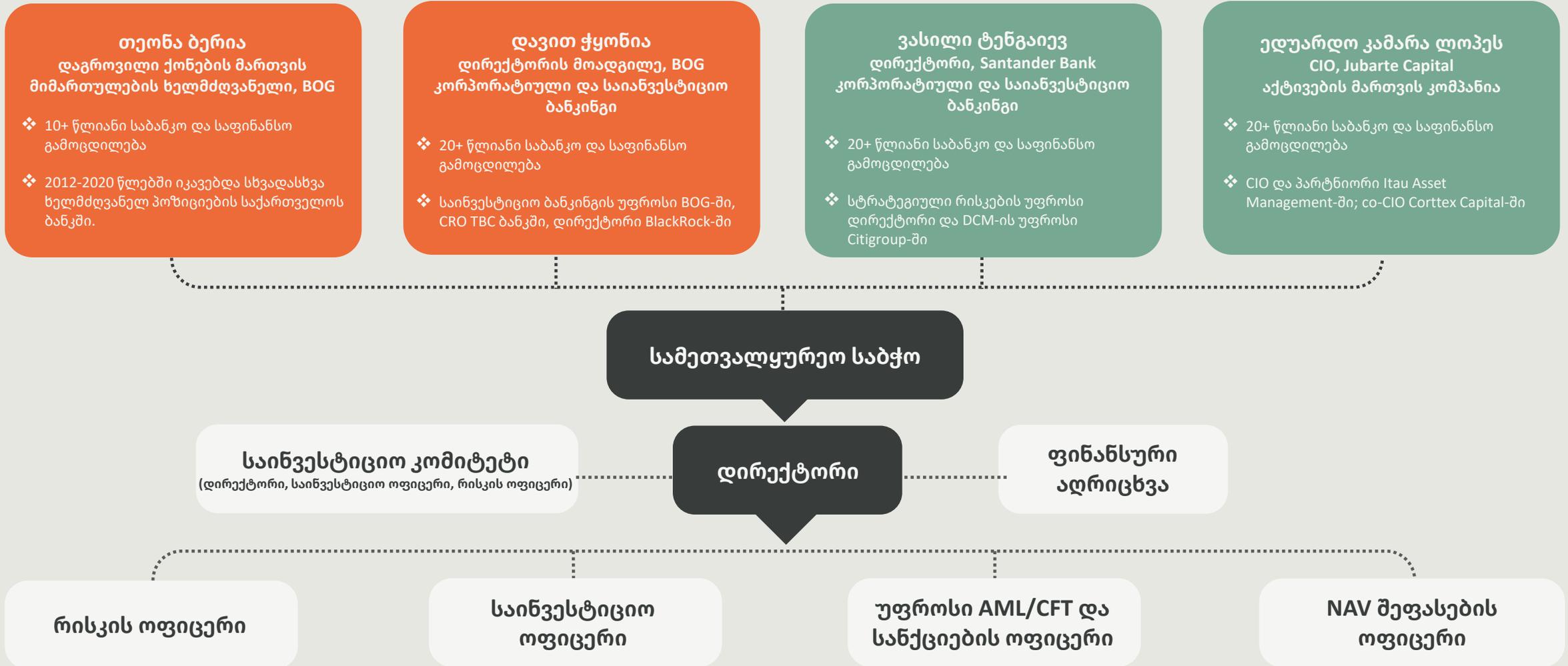
პროდუქტები

- საინვესტიციო ფონდები
- კერძო საპენსიო ფონდები
- პორტფელის მენეჯმენტი

შენიშვნა: დამატებითი ინფორმაციისათვის ეწვიეთ ჩვენს ვებგვერდს <https://bogam.ge/>



დანართი 2: BOG Asset Management მმართველობითი სტრუქტურა



ინფორმაციის სახით გაცნობებთ, რომ საქართველოს ბანკის დაგროვილი ქონების მართვის მიმართულების ხელმძღვანელი, თეონა ბერია, პარალელურად იკავებს მოკლევადიანი დოლარის ფონდის აქტივების მმართველის - შპს „ბი ოუ ჯი აქტივების მართვის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის პოზიციას.

დანართი 3: რისკ-მენეჯმენტის პოლიტიკა

რისკების მენეჯმენტის დეცენტრალიზებული პროცესი

სამეთვალყურეო საბჭო

ადგენს საინვესტიციო და ოპერაციული რისკის აპეტიტს. ამტკიცებს რისკ-მენეჯმენტის პოლიტიკას და პროცედურებს.



დაცვის პირველი ხაზი

თითოეული სტრუქტურული ერთეული მოქმედებს როგორც დაცვის პირველი ხაზი. პირველი ხაზი პასუხისმგებელია მათი საქმიანობიდან წარმოშობილ რისკებზე.



დაცვის მეორე ხაზი

ზედამხედველობს პირველი ხაზის შესაბამისობას. ავითარებს რისკ-მენეჯმენტის პოლიტიკასა და პროცედურებს.



დაცვის მესამე ხაზი

გარე და შიდა აუდიტი უზრუნველყოფს დამოუკიდებელ განხილვას და ობიექტურ გარანტიას შიდა კონტროლის სისტემების ხარისხისა და ეფექტიანობის შესახებ.



დანართი 5: რისკის აპეტიტის ცხრილი

დასახელება	რისკის აპეტიტი	საზომი	დანიშნულება
მაქსიმალური დურაციის აპეტიტი	3.0	პორტფელის პროპორციით შეწონილი Macaulay Duration	საპროცენტო განაკვეთის რისკი
აქტივის მაქსიმალური ნარჩენი ვადიანობა	5 წელი	აქტივის ნარჩენი ვადიანობა ლიმიტის გაზომვის მომენტისთვის	ლიკვიდობის რისკი
მინიმალური ლიკვიდური სახსრები კვარტალურად	30%	პორტფელის პროპორცია	ლიკვიდობის რისკი
2 წელზე ნაკლები ვადიანობის მინიმალური პროპორცია	20%	პორტფელის პროპორცია	ლიკვიდობის რისკი
საინვესტიციო გრეიდი განვითარებადი ბაზრებისთვის	(„BB-„-დან "AAA" რეიტინგის ჩათვლით)	საერთაშორისო სარეიტინგო ორგანიზაციები (Standard & Poors, Moody's, Fitch, Scope Ratings)	საკრედიტო რისკი
უცხო ვალუტაში დენომინირებული აქტივების მაქსიმალური ლიმიტი	15%-მდე	პორტფელის პროპორცია	ვალუტის რისკი

მნიშვნელოვანი შეტყობინება

ერთეულები არ არის განკუთვნილი „საჯარო შეთავაზებისთვის“, როგორც ეს განმარტებულია „საინვესტიციო ფონდების შესახებ“ საქართველოს 2020 წლის 14 ივლისის კანონით. წინამდებარე დოკუმენტის გავრცელება დაშვებულია მხოლოდ საქართველოს კანონმდებლობით დაშვებულ ფარგლებში. წინამდებარე დოკუმენტი არ არის დადასტურებული რომელიმე საზედამხედველო ორგანოს მიერ, მათ შორის, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, და არ შეიძლება გაზიარებული ან მიწოდებული იქნას ისეთი პირისთვის, რომელიც არ წარმოადგენს „გათვითცნობიერებულ ინვესტორს“, ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის 2.57. მუხლისა და საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 16 დეკემბრის №223/04 ბრძანებით დამტკიცებული „პირის გათვითცნობიერებულ ინვესტორად აღიარების წესის“ შესაბამისად.

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს საკუთრებას და მომზადებული იქნა მშპ „ბი თუ ჯი აქტივების მართვა“-ს („ბი თუ ჯი აქტივების მართვა“) მიერ, რომელიც არის Lion Finance Group PLC-ის („ჯგუფი“) წევრი. დოკუმენტი მომზადებული იქნა მხოლოდ საინფორმაციო მიზნებისათვის და მასში მითითებული/ნახსენები კომპანიებისაგან დამოუკიდებლად. დოკუმენტი არ წარმოადგენს და არ უნდა იქნას მიჩნეული ოფერტად ან ოფერტზე მოწვევად ან შეთავაზებად, ან მათ ნაწილად, რომელიმე ფასიანი ქაღალდის ან აქტივის შექმნასთან დაკავშირებით და არაფერი, რაც ამ დოკუმენტშია მითითებული, არ უნდა ჩაითვალოს, როგორც ნებისმიერი სახელმწიკრულებო ურთიერთობის ან პირობის არსებობის/წარმოქმნის საფუძველი, და არ უნდა იქნას მიჩნეული, როგორც რეკომენდაცია რაიმე ქმედების განხორციელების თაობაზე.

ბი თუ ჯი აქტივების მართვას გააჩნია საქართველოს ბაზარზე პროფერირული მომსახურების გაწევის ავტორიზაცია. წინამდებარე დოკუმენტის გავრცელება ზოგიერთ იურისდიქციაში შესაძლებელია შეზღუდული იყოს კანონმდებლობით. ბი თუ ჯი აქტივების მართვა მოითხოვს ყველა იმ პირისაგან, რომლის მფლობელობაშიც იქნება დოკუმენტი, გაითვალისწინონ ყველა მსგავსი შესაბამისი შეზღუდვა, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. დოკუმენტი არის გამიზნული პირდაპირ თუ ირიბად, გასაზრვებლად, ან გამოსაყენებლად ნებისმიერი ისეთი პირის (როგორც ფიზიკური, ისე იურიდიული) მიერ, რომელიც არის მოქალაქე ან/და რეზიდენტი ნებისმიერ ისეთ სახელმწიფოში, ქვეყანაში ან იურისდიქციაში, სადაც ამგვარი გავრცელება, გამოქვეყნება, ხელმისაწვდომობა ან გამოყენება მოვიდოდა წინააღმდეგობაში მოქმედ კანონმდებლობას ან/და რეგულაციებთან, და საჭიროებს ნებისმიერი ფორმით რეგისტრაციას ან/და ლიცენზირებას ამ იურისდიქციის მოქმედების ფარგლებში.

ინვესტიციები (ან ნებისმიერი მოკლევადიანი ტრანზაქციები) განვითარებად ბაზარზე მოიცავს მნიშვნელოვან რისკს და ხასიათდება მერყევი ბუნებით, რომელიც შესაძლებელია არ იყოს ყველასთვის მისაღები. დოკუმენტის მიმღების მიერ უნდა იქნას საინვესტიციო გადაწყვეტილება მიღებული იმგვარად, რაც მათი შეხედულებით არის მათთვისვე მისაღები, კონკრეტული მიზნებისა და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით. ამ პროცესში, დოკუმენტის მიმღებმა აუცილებლად უნდა განახორციელოს საკუთარი შეფასება განვითარებადი ბაზრის ინვესტიციების თანდაყოლილ რისკებთან დაკავშირებით, რომლებიც მოიცავს, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, პოტენციურ პოლიტიკურ და კონომიკურ არასტაბილურ გარემოს, სხვა პოლიტიკურ რისკებს, როგორცაა, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, ცვლილებები კანონმდებლობაში და მოსაყრებლებში/გადასახადებში და ვალუტის გაცვლის რისკებს.

წინამდებარე დოკუმენტში არანაირი განცხადება, გარანტია ან ვალდებულება, გაცხადებული, ნაკისრი თუ ნაგულისხმევი, არ არის და არ იქნება გაკეთებული ბი თუ ჯი აქტივების მართვას ან ჯგუფის წევრი ნებისმიერი კომპანიის ან მათი წარმომადგენელი დირექტორის, თანამშრომლის, აფილირებული პირის, მრჩევლის ან აგენტის ან ნებისმიერი სხვა ამგვარი პირის მიერ. არცერთი პირი არ უნდა დაყრდნობას წინამდებარე დოკუმენტს, მის სისწორეს, სიზუსტეს, სისრულეს და ამ დოკუმენტში გადმოცემულ ინფორმაციას (და, მათ შორის, არც იმას, რაიმე ინფორმაცია თუ არ არის მითითებული ამ დოკუმენტში). წინამდებარე დოკუმენტი არ უნდა იქნას მიჩნეული ბაზრის, ინდუსტრიის, მასში მოხსენიებული კომპანიების ან/და საინვესტიციო პროდუქტების სრულ აღწერად. არაფერი ამ დოკუმენტიდან არ უნდა იქნას გაგებული ან/და მოხდეს დაყრდნობა მასზე, როგორც იურიდიულ, საინვესტიციო, ბიზნეს ან საგადასახადო რჩევაზე, წარსულთან ან მომავალთან დაკავშირებით, ბი თუ ჯი აქტივების მართვას ან ჯგუფის სხვა ნებისმიერი წევრის და მათი დირექტორების, თანამშრომლების, აფილირებული პირების, მრჩევლების და აგენტების მხრიდან. დოკუმენტის მიმღები პირების მიერ უნდა განხორციელდეს დამოუკიდებელი მოკვლევა და შეფასება დოკუმენტში მითითებულ საკითხებთან დაკავშირებით.

ნებისმიერი საინვესტიციო გადაწყვეტილება მიღებული უნდა იქნას ინვესტორის დისკრეციის ფარგლებში. კანონმდებლობით დაშვებულ ფარგლებში, ბი თუ ჯი აქტივების მართვა, ჯგუფის სხვა ნებისმიერი წევრი და მათი დირექტორები, თანამშრომლები, აფილირებული პირები, მრჩევლები და აგენტები იხსნიან ყველაწარმოადგენს პასუხისმგებლობას (გაუფრთხილებლობით და სხვაგვარს) ნებისმიერი როგორც პირდაპირი, ისე არაპირდაპირი ზარალისა და ზიანისათვის, რომელიც დაკავშირებულია წინამდებარე დოკუმენტის ან მასში მითითებული ინფორმაციის ნებისმიერი გამოყენებით ან სხვაგვარად უკავშირდება წინამდებარე დოკუმენტს, ან ნებისმიერი ქმედებისთვის ან უმოქმედობისთვის, ნებისმიერი მხარის მიერ, ამ დოკუმენტზე დაყრდნობით.

წინამდებარე დოკუმენტში მითითებული ინფორმაცია შესაძლოა საჭიროებდეს გადამოწმებას, სისრულეში მოყვანას და ექვემდებარებოდეს ცვლილებას. ბი თუ ჯი აქტივების მართვას არ გააჩნია არანაირი ვალდებულება, რომ განაახლოს და შეინარჩუნოს დოკუმენტში მითითებული ინფორმაციის ბოლოდროინდელი და განახლებული ვერსია. წინამდებარე დოკუმენტის მიწოდება არცერთ შემთხვევაში არ გულისხმობს იმას, რომ მისი მომზადების დროს ან ბოლო განახლების შემდგომ მასში მითითებულ ინფორმაციაში ცვლილება არ შესულა, ან რომ დოკუმენტში მითითებული ინფორმაცია სწორია მისი მიწოდების ან დოკუმენტში მითითებული დროის ნებისმიერი შემდგომი პერიოდისთვის. არანაირი განცხადება ან გარანტია, პირდაპირი თუ ნაგულისხმევი, არ არის გაკეთებული ბი თუ ჯი აქტივების მართვას, ჯგუფის სხვა ნებისმიერი წევრის და მათი დირექტორების, თანამშრომლების, აფილირებული პირების, მრჩევლების და აგენტების მიერ, ინფორმაციის სიზუსტესა და სისრულესთან დაკავშირებით. წინამდებარე დოკუმენტში გადმოცემული ინფორმაცია და გამოთქმული მოსაზრებები ეფუძნება მისი მომზადების დროისთვის ხელმისაწვდომ ინფორმაციას და წარმოადგენს ბი თუ ჯი აქტივების მართვას მიერ მიღებული კვლევის წარმოების ნაწილს.

გამოთქმული მოსაზრებები, პროგნოზები და შეფასებები სრულად ეფუძნება იმ შესაძლებელ მხარის წყაროებიდან მიღებულ ინფორმაციას, რომლებიც მიიჩნევა სანდო, დაყრდნობად და კეთილსინდელი წყაროებად, თუმცა შესაძლებელია დამატებითი შეტყობინების გარეშე იქნას შეცვლილი. შესაძლებელია მხარის პუბლიკაციები, კვლევები და გამოკითხვები ზოგადად მიუთითებს, რომ მათში მითითებული მონაცემები არის მოპოვებული სანდო და დაყრდნობადი წყაროებიდან, თუმცა არ არსებობს არანაირი გარანტია იმისა, რომ აღნიშნული მონაცემები არის ზუსტი ან სრული. შესაბამისად, წინამდებარე დოკუმენტში მითითებულ ნებისმიერ ასეთ მონაცემზე არ უნდა მოხდეს ზედმეტი დაყრდნობა. არც ბი თუ ჯი აქტივების მართვა, არც ჯგუფის სხვა ნებისმიერი წევრი, არც მათი დირექტორები, თანამშრომლები, აფილირებული პირები, მრჩევლები და აგენტები არ აკეთებენ არანაირ განცხადებას ან იძლევიან რაიმე გარანტიას, პირდაპირს თუ ნაგულისხმევს, სამომავლო აქტივობებისა და შედეგების პროგნოზებთან დაკავშირებით ან ნებისმიერი ფასიანი ქაღალდის ან აქტივის ამჟამინდელ ან სამომავლო ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებით წინამდებარე დოკუმენტის გამოყენებადობაზე.

ინვესტორებმა უნდა გაითვალისწინონ ის პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტი, რომელმაც შესაძლებელია მოახდინოს გავლენა წინამდებარე დოკუმენტში მოცემული ინფორმაციის ობიექტურობაზე. წინამდებარე დოკუმენტის ან მისი ნებისმიერი ნაწილის არაავტორიზებული გამრავლება, გავრცელება, გამოქვეყნება ან რეტრანზმისია (ხელახალი გადაცემა) ნებისმიერი საშუალებითა და ნებისმიერი ფორმით, ნებისმიერი მიზნითა და მიზეზით, არის მკაცრად აკრძალული.





BOG ASSET
MANAGEMENT

BOG Asset Management

Tbilisi, 3 Pushkin Str., 0105 | E-mail: Info@bogam.ge