

ინფორმაცია ფონდის შესახებ

ფონდის მმართველი	თიბისი აქტივების მართვა
ISIN	GE3109004200
ფონდის გაშვების თარიღი	13 მაისი, 2022
ინვესტიციის მოზიდვის სტატუსი	დახურული
ფონდის მიზნობრივი მოცულობა	US\$ 30,000,000, მაქსიმუმ 30,000,000 აქცია, საიდანაც 29,999,998 აქცია უკვე გამოშვებულია
მინსაწყისი ინვესტიცია	მინ. საწყისი ინვესტიცია \$30,000; \$1,000 მინიმალური დამატებითი ინვესტიცია
ფონდის საბაზისო ვალუტა	აშშ დოლარი
საიმინე სარგებელი (თამასა)	6 თვიანი SOFR + 4.9282%
ფონდის სტრუქტურა	რეგისტრირებული ინტერვალური ფონდი, საიმინე ინვესტირება ბაზა - სოფისტიცირებული ინვესტირება
ვალა	მუდმივი
დივიდენდის განაწილება	ნელინადმი ორჯერ
ლიკვიდობა	ნელინადმი ორჯერ გამოსყიდვის შეთანხმება; მთლიანი დარჩენილი აქტივების 9.5%-მდე, კვარტალური ფთო ფიცია 1 მილიონი აქცის გამოსყიდვებზე ინვესტირება
რეპორტირება	ყოველთვიური NAV, წლიური აღრიცხვითი და კვარტალური მიმოხილვის ფინანსური ანგარიშგებები
მარეგულირებელი ქვეყანა	საქართველო

საინვესტიციო სტრატეგია

ფონდის მიზანი:	მიიღოს მდგრადი შემოსავალი დივერსიფიცირებული საკრედიტო რისკით
საინვესტიციო სტრატეგია:	ფონდი ინვესტირებს სერიოზულად ანხორციელებს ქართული ბანკების, კორპორატიულ სექტორში, რომელიც უზრუნველყოფს ხარისხიან მომსახურებას, კერძოდ, დივიდენდის გაცემის საფუძველზე. ფონდი ინვესტირებს უზრუნველყოფის სექტორში, სადა სტაბილური ინვესტირება უზრუნველყოფს (მაგ. 80%) და ლიკვიდარ აქტივებში (20%-მდე). ლიმიტი ინვესტირებაზე - მაქს. 30%. ლიმიტი ერთ მსესხებელზე - მაქს. 25%. ლიმიტი მსესხებელს ვაჭვზე - მაქს. 30%; სინდიკატის ლიმიტი - კომპანიის ვალდებულების მაქს. 35%.
საინვესტიციო ლიმიტები:	

პორტფელის მახასიათებლები

- 22** ჰოლდინგების რაოდენობა
- 10** სექტორების რაოდენობა
- 5.5 Y** პორტფელის საშუალო შენონილი ვალა
- 100%** აშშ დოლარი

ტოპ ჰოლდინგები

- ტოპ 1** 12.7%
- ტოპ 3** 32.2%
- ტოპ 5** 45.4%

გარდა ფულადი სახსრებისა და ეკვივალენტებისა

პორტფელის შემადგენლობა

- უზრუნველყოფილი სესხები, სინდიკირებული TBC ბანკთან: **97.8%**
- ფულადი სახსრები და ეკვივალენტები: **2.2%**
- ცვალებადი განაკვეთი: **72%**
- ფიქსირებული განაკვეთი: **26%**

7 ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინვესტიციები ძირითადად მიმართულია გარკვეული პერიოდის ფიქსირებული შემოსავლის მიზნით. ეს ინვესტიციები აქვს უფრო მაღალი რისკი, ვიდრე ფულადი სახსრებისა და ეკვივალენტების განაკვეთს.

მნიშვნელოვანი შენიშვნა:

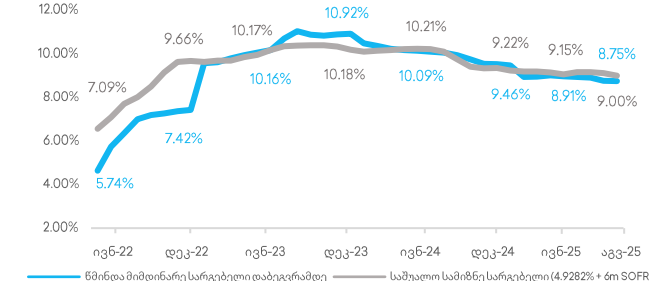
• ინვესტირება მსაბაზო მნიშვნელოვანი დანაკარგის რისკით.
 • ინვესტირება მნიშვნელოვან რისკს ქმნის, რადგან თვის ინვესტიციების ინტერვალური ფონდის ერთდროულად ინვესტირება საკრედიტო რისკის გამოწვევით და შესაძლებელია ფონდის მნიშვნელოვანი დანაკარგის რისკი.
 • ფონდი ინვესტირებს განაკვეთის განაწილებით ხარისხიან რისკში, რომელიც მოიცავს სესხების ინტერვალურ რისკს (მაგ. მორის საწინააღმდეგო ხარისხი და ახალი მსესხებლის რისკი).
 • ფონდი ინვესტირებს კონტრაქტულ მომსახურების სექტორში, რომელიც უზრუნველყოფს ხარისხიან მომსახურებას, კერძოდ, დივიდენდის გაცემის საფუძველზე. ფონდი ინვესტირებს უზრუნველყოფის სექტორში, სადა სტაბილური ინვესტირება უზრუნველყოფს (მაგ. 80%) და ლიკვიდარ აქტივებში (20%-მდე). ლიმიტი ინვესტირებაზე - მაქს. 30%. ლიმიტი ერთ მსესხებელზე - მაქს. 25%. ლიმიტი მსესხებელს ვაჭვზე - მაქს. 30%; სინდიკატის ლიმიტი - კომპანიის ვალდებულების მაქს. 35%.

ფონდის შედეგები

ფონდის NAV	US\$ 30,445,738
NAV ერთეულ აქციაზე ¹	US\$ 1.0149
წმინდა მიმდინარე სარგებელი დაბეგრამდე ²	8.75%, წლიური %

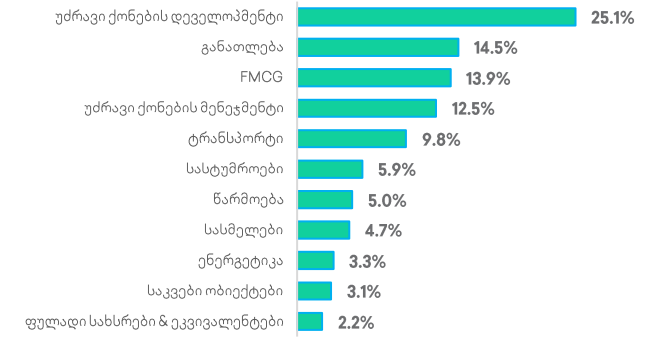
¹ NAV წმინდა აქტივების ღირებულება წარმოადგენს ფონდის სრულ NAV-ს, რომელიც არსებითად ახლოსაა მართლაც არსებულ აქტივების მოცულობასთან (AUM), იმის გათვალისწინებით, რომ ფონდი ამ ეტაპზე არ იყენებს leverage-ს. მონაცემები წარმოდგენილია არააუდიტირებულ რიცხვებზე დაურღწევად 8/31/2025 მდგომარეობით და NAV ერთეულ აქციაზე მოიცავს შენეგუნდის საკომისიოს და სამოტივაციო საკომისიოს შენეგუნდის საკომისიოს დაფარვის მიზნით ფონდის NAV წარმოდგენილია შენეგუნდის და სამოტივაციო საკომისიოს გარეშე.
² წმინდა არაუდიტირებელი მიმდინარე სარგებელი დაბეგრამდე (Pretax Net Dividend Yield) წარმოდგენილია შედეგი პერიოდისთვის 7/1/2025-8/31/2025.

წმინდა მიმდინარე სარგებელი დაბეგრამდე, წლიური%



ფონდმა 2025 წლის ივლისს თვითნებურად გამოიმუშავა წმინდა მიმდინარე სარგებელი დაბეგრამდე 8.75%-ის ოდენობით, რაც შედარებით მაღალია წინა წლის 8.91%-თან შედარებით. წმინდა მიმდინარე სარგებელი დაბეგრამდე 8.75%-ის ოდენობით, რაც შედარებით მაღალია წინა წლის 8.91%-თან შედარებით. წმინდა მიმდინარე სარგებელი დაბეგრამდე 8.75%-ის ოდენობით, რაც შედარებით მაღალია წინა წლის 8.91%-თან შედარებით. წმინდა მიმდინარე სარგებელი დაბეგრამდე 8.75%-ის ოდენობით, რაც შედარებით მაღალია წინა წლის 8.91%-თან შედარებით.

სექტორული განაწილება



პორტფელის ხარისხი

- 100%** კატეგორია 1 სესხები⁸
- 79%** საშუალო შენონილი სესხის უზრუნველყოფის კოეფიციენტი (LTV)⁹
- A კლასი: **41%** (2% მსესხებელი)
- B კლასი: **57%** (2% მსესხებელი)
- 80%-მდე: **49%**
- 80%-დან 100%-მდე: **22%**
- 100%-დან 120%-მდე: **29%**

⁸ მსესხებელი კლასიფიკაცია მოიცავს A, B და C კლასის, შიდა სარეგულირებელ სისტემის მიხედვით, რომელიც შეუმუშავებელია ფონდის საინვესტიციო პოლიტიკით. უფლება სახსრები და ეკვივალენტები კლასიფიცირებულია, როგორც A კლასის შემთხვევაში სესხების მოცულობის მიხედვით.

⁹ LTV-ს განაწილება მოიცავს ინვესტირების უზრუნველყოფის მნიშვნელოვან ნაწილს, რომელიც მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის განაწილებას და სესხების უზრუნველყოფას. LTV-ს განაწილება მოიცავს ინვესტირების უზრუნველყოფის მნიშვნელოვან ნაწილს, რომელიც მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის განაწილებას და სესხების უზრუნველყოფას. LTV-ს განაწილება მოიცავს ინვესტირების უზრუნველყოფის მნიშვნელოვან ნაწილს, რომელიც მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის განაწილებას და სესხების უზრუნველყოფას.