

Ovaj dokument sa ključnim informacijama za investitore (DKII) pruža čitaocu ključne informacije o investicionom portfelju Kosovskog penzionog štednog fonda. Ovo nije marketinški materijal; nudi se da pomogne čitaocima da shvate prirodu i rizike portfelja.

Kosovski penzioni štedni fond (KPŠF) Konzervativni portfolio (EUR)

fond sa definisanim doprinosima penzionih štednji osnovan zakonom i upravljani od Kosovskog penzionog štednog fonda.

Ciljevi i politike investicija

Ciljevi

KPŠF-a investira sredstva sa dugoročnom perspektivom i sa glavnim ciljem da obezbedi oprezne investicije i u skladu sa zahtevima Zakona.

Ciljevi oprezne investicije portfelja su:

- Bezbednost penzionih sredstava; i
- Održavanje adekvatne likvidnosti.

Investiciona politika

Sredstva se investiraju u skladu sa odredbama Zakona br. 04/L101 o penzijskim fondovima na Kosovu (i njegovim pratećim amandmanima), i samo u cilju beneficije za učesnike. Upravni odbor je odgovoran za određivanje investicione politike, kao i ciljeva za raspodelu sredstava. Investiciona politika izražena je kao mešavina ciljeva koji se dele prema:

- klase imovina: keš, dužnički instrumenti; i
- strategije investicija: samo kamatnu korist.

Penzijski fondovi u konzervativnom portfelju se investiraju u finansijskim instrumentima koji su limitirani na obveznicama Trezora Kosova i gotovini.

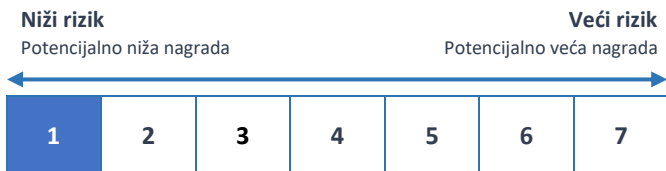
Za upravljanje direktnim rizicima postavljeni su ciljevi u okviru investicionog okvira koji ograničavaju alokaciju na:

- klasu imovine:
 - 20% - Keš i fondovi gotovine;
 - 99% - Obveznice Kosova.
- Odabrane investicione strategije:
 - 100% - Generisanje kamata;

Počevši od dana 16. februara 2022., KPŠF je kreirao poseban portfolio, Konzervativni portfolio (generisanje kamata) za sve učesnike koji su blizu doba penzionisanja (lica preko 63 godine). Alokacije u ovom portfelju se sastoje samo od obveznica Trezora Kosova kao i gotovinskog bilansa.

Portfolio je kreiran isključivo da ispuni potrebe učesnika koji su blizu doba penzionisanja, što ima za cilj smanjenje rizika kako bi se obezbedila povećana zaštita štednji (akumuliranih tokom godina) do penzionisanja.

Profil rizika i nagrade



Pokazatelj rizika i nagrade

Zbog nedovoljnih podataka, kategorija rizika je bazirana na fluktacijama dnevnih učinaka od početka fonda u februaru 2022. Ovo se može promeniti vremenom pošto istorijski učinak može biti nepouzdan pokazatelj za budućnost.

Portfolio stoji u ovoj kategoriji jer preuzima niži rizik u potrazi održivog povraćaja prihoda. Portfolio u najnižoj kategoriji ne podrazumeva investicije bez rizika.

Faktori rizika

U nastavku su prikazani neki od glavnih rizika koji mogu uticati na učinak portfelja:

Rizik druge strane: Rizik da druga strana, delimično ili u celini ne bude u stanju da izmiri svoje obaveze prema portfelju.

Rizik inflacije: Rizik da inflacija erodira i smanji kupovnu moć sredstava.

Rizik likvidnosti: Rizik da se kratkoročne finansijske obaveze ne mogu ispuniti.

Tarife

Tarife KPŠF-a se naplaćuju na dnevnoj osnovi na bruto sredstvima portfelja. Svake godine, KPŠF predlaže Skupštini Republike Kosova nivo tarifa da bi se naplaćivale.

Nivo tarifa na snazi za 2024. godinu, kako su usvojene od Skupštine Republike Kosova, bile su:

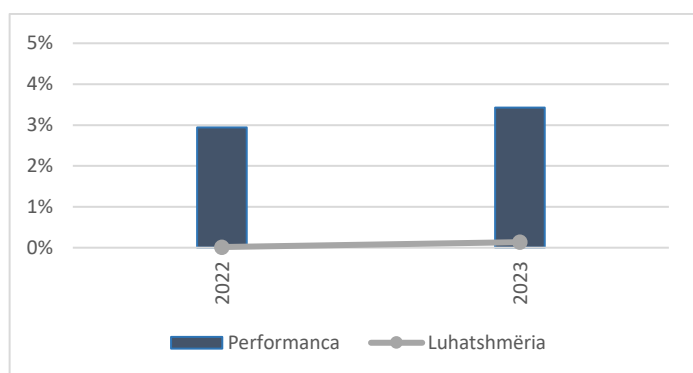
- (a) Godišnja operativna tarifa: 0.048%; i
- (b) Godišnja investiciona tarifa: 0.31%.

KPŠF ne naplaćuje ulazne, izlazne tarife, ili bilo koje druge tarife osim one gore pomenute.

Tarife smanjuju vrednost sredstava učesnika; međutim, kao neprofitna institucija, tarife naplaćene od KPŠF-a pokrivaju samo njegove troškove:

- (a) Operativna tarifa: troškovi osoblja i drugi službeni i administrativni troškovi; i
- (b) Investicione tarife: troškovi za zastupanje, starateljstvo, transfere, tarife otvorenih fondova i drugi troškovi koji se direktno nadovezuju sa investicijom sredstava na globalna finansijska tržišta u potrazi za pozitivnim povraćajima za učesnike.

Istorijski učinak



Istorijski učinak može biti nepouzdan pokazatelj za učinak u budućnosti. Vrednost investicija može porasti ali i pasti.

Učinak je izračunat kao postotak promene jedinične cene tokom svake godine. On je izračunat nakon tarifa i u EUR valuti.

Fluktacija je izračunata kao godišnja standardna devijacija dnevnih učinaka portfelja za određenu godinu.

Portfolio je lansiran dana 16. februara 2002.

Praktične informacije

Kosovski penzioni štedni fond (KPŠF) je kreiran Zakonom od Skupštine Republike Kosova kao jedina institucija ovlašćena za administraciju - i upravljanje investicijama - Penzionih sredstava, dakle, obaveznih (i dobrovoljnih) doprinosa penzionih štednji zaposlenih na Kosovu.

KPŠF je registrovan u Ministarstvu javne uprave sa registarskim brojem 9000225 - u Ul. "Agim Ramadani" 182-184, 10000 Priština, Republika Kosovo - i nadgleda se od Centralne banke Republike Kosova.

Više informacija u vezi Principima investicija i upravljanju rizika može se pronaći u Investicionom priručniku KPŠF-a na: <https://trusti.org/sr/investments-srb/investment-manual-srb/>

Istorijske jedinične cene i one najnovije su objavljene na: <https://trusti.org/sr/investments-srb/cena-deonice/>

Ovaj DKII je ažuriran i objavljuje se sa informacijom u posedu do decembra 2023.