



Prospekt



CREDINS
PENSION

PROSPEKT

Fondi i Pensionit Vullnetar
“Credins Pension”

Publikuar Janar 2018

Prospekti i Fondit të Pensionit Vullnetar “Credins Pension” (në vijim “Fondi”) i jep kontribuesve një paraqitje të rregullave të Fondit, qëllimit dhe parimeve të investimit të Fondit, si dhe i ndihmon kontribuesit të marrin vendimin për të investuar në këtë Fond.

Të gjithë kontribuesit që kanë qëllim të anëtarësohen në Fondin e Pensionit Vullnetar këshillohen të lexojnë me kujdes informacionin e paraqitur në Prospektin e Fondit.

Informacioni mbi kontribuesit e Fondit është tërësisht konfidencial.

Organizimi i Fondit dhe administrimi i tij janë pjesë e veprimtarisë së “Credins Invest” sh.a., Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive (në vijim “Shoqëria Administruese”). Shoqëria Administruese, krahas administrimit të fondeve të pensionit vullnetar, është licencuar për të administruar edhe sipërmarrje investimesh kolektive, mbështetur në licensën me nr.3, datë 30.05.2016, lëshuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare. Shoqëria ka nën administrim Fondin e Pensionit Vullnetar “Credins Pension” dhe Fondin e Investimit “Credins Premium”.

Asetet e Fondit të Pensionit ruhen të ndara nga asetet e Fondit të Investimit dhe nga asetet e Shoqërisë Administruese.

Në këtë prospekt përshkruhen karakteristikat e Fondit “Credins Pension”.

Miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimet:

Vendimi nr. 133 Datë 28.09.2017

Vendimi nr. 173 Datë 13.12.2011

TABELA E PËRMBAJTJES

1. TË DHËNA TË PËRGJITHSHME	4
1.1 DETAJE TË PËRGJITHSHME TË FONDIT:	4
2. ASPEKTET KRYESORE TË POLITIKËS SË INVESTIMIT	6
2.1 OBJEKTIVI	6
2.2 PROFILI I INVESTIMIT TË FONDIT	6
2.3 ALOKIMI STRATEGJIK I ASETVE	7
2.4 KUFIZIMET E INVESTIMIT	7
3. ASPEKTET KRYESORE TË POLITIKËS SË MANAXHIMIT TË RREZIKUT	8
3.1 IDENTIFIKIMI I RREZIKUT	8
4. PERFORMANCA E FONDIT DHE INFORMIMI I PUBLIKUT	9
5. KONTRIBUTET E ANETAREVE NE FONDIN E PENSIONIT	9
6. TRAJTIMI FISKAL	11
6.1 TRAJTIMI FISKAL I FONDIT	11
6.2 TRAJTIMI FISKAL I KONTRIBUTEVE TË BËRA NGA ANËTARËT	11
6.3 TRAJTIMI FISKAL I KONTRIBUTEVE TË BËRA NGA PUNËDHËNËSI	11
6.4 TRAJTIMI FISKAL I PËRFITIMEVE TË MARRA NGA ANËTARI	11
7. PAGESA E PENSIONEVE	12
7.1 PAGESA E PENSIONIT SIPAS KRITEREVE TË PARASHIKUARA ME LIGJ	12
7.2 TËRHEQJA E PARAKOHSHME	12
7.3 Fondi i pensionit vullnetar është i trashëgueshëm	13
7.4 PROÇEDURA PËR TËRHEQJEN E ASETVE NGA LLOGARIA INDIVIDUALE	13
8. PËRFUNDIMI I MARRËVESHJES SË ANËTARËSISË NË FONDIN E PENSIONIT	14
9. TRANSFERIMI I LLOGARISË INDIVIDUALE	14
10. TARIFAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE	14
11. DEPOZITARI	15
12. EMRI DHE SELIA E AUDITUESIT TË JASHTËM	15
13. PËRBËRJA E ORGANEVE DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE	15
14. ANEKSI 1 PËRKUFIZIME TË TERMAVE KRYESORE	17
15. ANEKSI 2 SHËMBUJ ILUSTRATIVË TË SKEMËS SË PENSIONIT TË FONDIT	18

TË DHËNA TË PËRGJITHSHME

Ligji për fondet e pensionit vullnetar miratuar nga Kuvendi i Republikës së Shqipërisë dhe rregulloret mbështetëse, të nxjerra nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare janë baza e aktiviteteve dhe operacioneve të Fondit. Kërkesat e ligjit dhe rregulloreve përbëjnë një pjesë integrale të Prospektit.

Në të gjitha rastet që kërkohen nga ligji, ndryshimet dhe shtesat në prospekt do të marrin miratimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare.

Shoqëria Administruese garanton që do të zbatojë legjislacionin në fuqi dhe :

a) Asetet e Fondit nuk do mund të jenë objekt i pretendimeve ose ekzekutimeve, të kryera në emër dhe për llogari të kreditorëve të Shoqërisë Administruese.

b) Fondi nuk mund të jetë pjesë e procedurës së falimentimit.

Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (me adresë Rruga “Dora D’Istria”, Nr.10 P.O. Box 8363, Tiranë, Shqipëri) ushtron mbikëqyrjes mbi aktivitetet e Shoqërisë Administruese, të Fondit dhe Depozitarit.

1.1 DETAJE TË PËRGJITHSHME TË FONDIT:

FORMA LIGJORE

Fondi i pensionit është një grup asetesh, i krijuar në bazë kontrate dhe pa personalitet juridik, i përbërë nga kontributet dhe investimi i tyre, pasi janë zbritur të gjitha tarifat. Fondi i pensionit zotërohet bashkërisht nga disa persona, në pronësi të ndarë dhe ku pjesët e pronësisë përfaqësohen nga kuota në fondin e pensionit. Çdo kuotë përfaqëson pronësinë e pjesës përpjesëtimore të aseteve, të cilat ndodhen në fondin e pensionit.

SHOQËRIA ADMINISTRUESE

Credins Invest sh.a.- Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive

SELIA E REGJISTRUAR E SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Njësia Bashkiake Nr. 5, Rruga Nikolla Tupe, Nr.1, Kati 3, Tiranë, Shqipëri

DATA E KRIJIMIT TË FONDIT

Vendimi nr. 173 i Bordit të AMF, datë 13.11.2011

DATA E FILLIMIT TË VEPRIMTARISE SË FONDIT:

01.01.2012

KONTRIBUTET NË FOND

Asetet e anëtarit në një fond pensioni përbëhen nga

kontributet në para, të bëra në emër dhe për llogari të anëtarit dhe nga kthimi i investimit të bërë me këto kontribute, pas zbatimit të zbritjeve të nevojshme. Shoqëria Administruese konverton në kuotë pensioni kontributet e investuara. Çdo kuotë pensioni përfaqëson një pjesë përpjesëtimore pronësie në secilën nga asetet e fondit të pensioneve. Vlera totale e kuotave në fondin e pensionit është gjithmonë e barabartë me vlerën totale neto të aseteve të fondit të pensionit. Grupi i aseteve të fondit të pensionit është në pronësi vetëm të anëtarëve të fondit.

Kontributi minimal Fond	1,000.00 Lek mujor
DEPOZITARI	Tirana Bank
VITI FINANCIAR I FONDIT	Fillon më 1 Janar dhe përfundon më 31 Dhjetor.
NUMRI I LICENCES NGA AMF	Liçenca Nr. FP 3 Datë 13.12.2011
WEBSITE	www.credinsinvest.com

ASPEKTET KRYESORE TË POLITIKËS SË INVESTIMIT

Politika e investimit e Fondit të Pensionit është miratuar nga Këshilli i Adminsitrimit dhe nga AMF. Politika e investimit është objekt rishikimi nga Shoqëria Administruese dhe ndryshimet thelbësore të saj duhet të marrin miratimin e Këshillit të Adminsitrimit dhe t'i nënshtrohen miratimit nga AMF. Shoqëria informon anëtarët e Fondit për çdo ndryshim thelbësor të politikës së investimit të aseteve të Fondit.

2.1 OBJEKTIVI

Investimi i aseteve të Fondit synon optimizimin e kthimit nga investimi duke minimizuar rrezikun. Karakteristikat e Fondit në radhë prioriteti janë si më poshtë:

Siguria – investimi i aseteve të Fondit në instrumenta me kredibilitet të lartë siç janë obligacionet qeveritare ;

Likuiditeti - ruajtja e një niveli të mjaftueshëm likuiditeti për t'iu përgjigjur të gjitha detyrimeve të pensioneve.

Kthimi nga investimi – portofoli i investimeve do të ndërtohet nga obligacione afatgjatë të emetuara dhe garantuara nga Republika e Shqipërisë me synimin e maksimizimit të fitimit të kushtëzuar nga kufijtë e rrezikut dhe likuiditetit.

2.2 PROFILI I INVESTIMIT TË FONDIT

Duke u nisur nga fakti që detyrimet e Fondit janë afatgjata, prirja e profilit të investimit do të jetë afatgjatë, si më poshtë:

Horizonti i Investimit:	Afatgjatë
Niveli i Tolerancës ndaj Rrezikut të Investimit:	Konservative
Miksi i Portofolit/Preferenca e Investimit	Kthimi optimal

Objektivi i Investimit:

Fondi synon optimizimin e normës së kthimit duke minimizuar rrezikun, ruajtjen e vlerës së kapitalit dhe likuiditetit për të siguruar të ardhura të mjaftueshme gjatë periudhës së pensionit.

Strategjia e Investimit:

Të gjitha investimet do të kryhen duke mbajtur parasysh ruajtjen e vlerës së kapitalit dhe të një niveli të mjaftueshëm likuiditeti për të përmbushur të gjitha detyrimet e tashme dhe të ardhshme në momentin që këto të fundit bëhen të pagueshme.

ALOKIMI STRATEGJIK I ASETVEVE

Shoqëria Administruese do të synojë të respektojë objektivin e përcaktuar më poshtë për alokimin strategjik të asetëve:

Tabela 1

Klasa e asetëve	Objektivi
Bono thesari dhe obligacione të emetuara dhe të garantuara nga Qeveria e RSH.	99%
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	1 %
Bono thesari dhe obligacione të shteteve anëtare të BE të denominuara në monedhën EUR	0%
Depozita në banka të licencuara nga Banka e Shqipërisë	0%

2.3 KUFIZIMET E INVESTIMIT

Asetet e fondit nuk mund të investohen në:

1. Aksione, obligacione dhe letra të tjera me vlerë, që nuk janë të listuara në bursë, në tregun ndërbankar apo në tregje të tjera të rregulluara;
2. Asete që nuk mund të shiten apo të transferohen;
3. Instrumenta financiare derivative, përveç rasteve për mbrojtjen nga rreziku i kursit të këmbimit, normave të interesit apo nga rreziqe të ngjashme;
4. Aseteve fizike, që nuk kuotohen në mënyrë të rregullt në tregje të organizuara dhe për të cilat vlerësimi është i pasigurtë si antika, punime arti, mjete motorike etj;
5. Aksione, obligacione dhe letra të tjera me vlerë, të emetuara nga:
 - a) çdo aksionar i Shoqërisë Administruese;
 - b) depozitar i Fondit;
 - c) çdo person, palë e lidhur me entitetin e rradhitur në pikat (a) dhe (b) të këtij paragrafi;
6. Kuota të fondeve të investimeve të administruara nga vetë Shoqëria Administruese;
7. Letra borxhi të emetuara nga vetë punëdhënësi.

ASPEKTET KRYESORE TË POLITIKËS SË MANAXHIMIT TË RREZIKUT

Në përputhje me ligjin nr. 10 197, datë 10.12.2009 Për Fondet e Pensionit Vullnetar, skema e pensionit vullnetar është me kontribute të përcaktuara ku përfitimet nuk janë të garantura. Si rrjedhojë rrezikun e investimit në fond e mbart klienti.

Manaxhimi i rrezikut është një proces që përbëhet nga identifikimi i ekspozimit ndaj rrezikut, vendosja e intervaleve të lejuar të këtyre ekspozimeve, matjen e vazhdueshme të ekspozimeve, dhe ekzekutimin e axhustimeve të duhura sadoherë nivelet e ekspozimit gjenden jashtë intervaleve të caktuar.

3.1 IDENTIFIKIMI I RREZIKUT

Sic shihet në alokimin e portofolit në Tabelën 1, obligacionet dhe bonot e Republikës së Shqipërisë do të zënë pjesën më të madhe në portofol. Obligacionet dhe bonot janë të garantuara plotësisht nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, dhe për rrjedhojë ato kanë rrezikun e kredisë të papërfillshëm. Si çdo letër tjetër borxhi ato përmbajnë rrezikun nga norma e interesit. Një rritje e normave të interesit sjell uljen e vlerës së tregut për këto instrumenta.

Fondi mund të investojë edhe në obligacione të emetuara në EUR dhe të garantuara nga shtetet anëtarë të BE. Kuotimi në EUR sjell rrezik ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit Lek/EUR.

Një manaxhim rreziku efektiv nënkupton ndarjen e ekspozimeve të rrezikut në kategori specifike që reflektojnë karakteristikat e tyre dalluese.

Megjithëse lista nuk është ezauruese, shumë nga ekspozimet e portofolit përbëhen nga: rreziku i tregut (rreziku nga normat e interesit, kurset e këmbimit,), rreziku i kreditit, rreziku i likuiditetit, rreziku operacional, etj. të shpjeguara si më poshtë:

- **Rreziku i Tregut** - Rreziku i tregut përbëhet nga: rreziku i normave të interesit, rreziku i luhatjes së kurseve të këmbimit

Rritja e normave të interesit sjell zvogëlimin e vlerës së tregut të aseteve të përbëra nga obligacionet dhe bonot. Nga ana tjetër një ambient me norma të ulëta interesi përbën një sfidë për manaxherin e portofolit pasi duhet të realizojë një normë kthimi të kushtëzuar nga detyrimet e fondit.

Ekspozimet në asete në valutë të huaj përmbajnë rrezikun e lëvizjes së pafavorshme të kurseve të këmbimit që mund të sjellin një normë kthimi më të ulët.

- **Rreziku i Kredisë:** Një apo disa emetues të letrave me vlerë të mbajtura në portofol nga Fondi mund të dështojë në pagesën e detyrimeve të interesit apo principalit. Gjithashtu, përkeqësimi i cilësisë së kreditit të letrave me vlerë sjell përkeqësime të likuiditetit dhe zvogëlim të Vlerës Neto të Aseteve. Rritja e marzhit në krahasim me një emetues “risk-free” (norma e kthimit e ofruar nga Ministria e Financave) gjithashtu sjell zvogëlim të vlerës së letrës me vlerë, si rrjedhojë dhe përkeqësim të Vlerës Neto të Aseteve.

- **Rreziku i Likuiditetit:** Rreziku i Likuiditetit përbën pamundësinë për të likuiduar një aset në kohë apo për ta likuiduar atë me një normë kthimi pa humbje. Në disa raste tregu për një instrument financiar mund të boshatiset i gjithi duke rezultuar në pamundësinë për ta tregtuar atë instrument. Gjithashtu shitja e sforcuar e një asemi për të përmbushur nevojat për likuiditet mund të rezultojë me një normë kthimi me humbje.
- **Rreziku Operacional:** Rreziku operacional përbën rrezikun e humbjeve nga mos-funksionimi i sistemeve dhe i procedurave të Fondit ose nga faktorë të jashtëm. Shoqëria Administruese përpilon procedura të brendshme dhe sisteme kontrolli për minimizimin e rrezikut operacional.
- **Rreziku Ligjor:** Rreziku ligjor përbën pamundësinë e zgjidhjes së kontratave në gjykatë.
- **Rreziku Politik:** Rreziku politik asociohet me ndryshimin në ambientin politik i cili mund të ketë impakt negativ në të gjithë bizneset e vendit.
- **Rreziku i Agjencisë:** Kur manaxheri i kompanisë nuk vepron në të mirë të anëtarëve të fondit dhe përdor autoritetin për të përfituar individualisht dhe jo në interes të aksionerëve përbën rrezikun e agjencisë.
- **Rreziku i Reputacionit:** Rreziku i reputacionit konsiston në perceptimin e publikut në lidhje me besueshmërinë e kompanisë. Humbja e reputacionit mund të sjellë humbje në të ardhura dhe ulje të vlerës së aksionerëve.

PERFORMANCA E FONDIT DHE INFORMIMI I PUBLIKUT

Shoqëria Administruese përllëgarit cdo ditë Vlerën Neto të Aseteve dhe çmimin e Fondit. Pasi i konfirmon këto të dhëna çdo ditë me Bankën Depozitare, i publikon ato në adresën e website të Shoqërisë. Në këtë adresë janë të publikuara edhe raporte periodike mbi të ardhurat historike neto të fondit, të paraqitura me shifra dhe grafikisht, si dhe struktura aktuale e asetëve të fondit me ndarjen në përqindje sipas tipeve të investimeve.

Çdo anëtar i Fondit të Pensionit pajiset me emër përdoruesi dhe fjalëkalim për të aksesuar direkt dhe në çdo kohë llogarinë e tij në Fond.

KONTRIBUTET E ANËTARËVE NË FONDIN E PENSIONIT

- Pagesa e kontributeve bëhet në LEK në mënyrat e mëposhtme:
 1. Transfertë nga degët e çdo banke të nivelit të dytë, për në llogarinë e Fondit nr. AL46 2061 1224 0000 1113 1397 9100, pranë Depozitarit Tirana Bank, kundrejt tarifave në fuqi;
 2. Autorizim për pagesa automatike e periodike;
 3. Zbritje automatike nga paga.

- Pagesat e kontributeve mund të bëhen si pagesë e menjëhershme, mujore, 3 mujore, 6 mujore, vjetore ose në intervale të tjerë të vendosur nga anëtarit i Fondit.
- Kontributet mund të paguhen nga:
 - a) Çdo person fizik që është anëtar në Fond ose nga çdo person tjetër jo anëtar, në emër dhe për llogari të anëtarit;
 - b) Çdo punëdhënës i cili pasi ka lidhur kontratën me shoqërinë administruese kontribuon në emër dhe në favor të punëmarrësve të tij.
- Ndërprerja e pagesave
Nëse një anëtar/e në Fond, përkohësisht ose përfundimisht ndërpret pagesën e kontributit, ai/ajo do të vazhdojë të mbetet anëtar/e në Fond duke ruajtur të njëjtat të drejta si anëtarët e tjerë.

Shembull i blerjes së një kuote pensioni:

Çmimi i kuotës së pensionit në ditën e kontributit:	ALL 1,300.00
Kontributi:	ALL 15,000.00
Numri i kuotave të anëtarit në Fond: (ALL 15,000.00/ALL 1,300.00)	11.54 kuota

Ky transaksion regjistrohet në llogarinë individuale të anëtarit të Fondit e cila mbahet pranë Depozitarit. Nëse pas disa kohësh çmimi i kuotës do të rritet nga ALL 1,300.00 në ALL 1,350.00, vlera e aseteve të anëtarit në Fond (pa tarifën e kostos së administrimit) do të jetë ALL 1,350.00 x 11.54 kuota = ALL 15,579

TRAJTIMI FISKAL

5.1 TRAJTIMI FISKAL I FONDIT

Fondi është një grup asetesh, i krijuar në bazë kontrate dhe pa personalitet juridik, për rrjedhojë nuk i nënshtrohet tatimit mbi të ardhurat ose taksës mbi vlerën e shtuar.

5.2 TRAJTIMI FISKAL I KONTRIBUTEVE TË BËRA NGA ANËTARËT

Në përputhje me ligjin nr. 10 197, datë 10.12.2009 Për Fondet e Pensionit Vullnetar, Neni 88, si dhe ligjit Nr 8438, datë 28.12.1998 Për tatimin mbi të ardhurat”, i ndryshuar.:

1. Kontributi i bërë nga çdo anëtar në Fond zbritet nga të ardhurat personale të tij për efekt tatimi.
2. Kthimi i investimit përfshirë fitimet nga kapitali prej investimeve të kryera me asetet e Fondit nuk i nënshtrohen tatimit, as për vetë Fondin dhe as për shoqërinë administruese.
3. Kontributet e bëra nga punëdhënësi dhe çdo kontribues tjetër në emër dhe për llogari të anëtarit të Fondit për efekte fiskale, nuk vlerësohen si të ardhura personale të anëtarit.
4. Në rast se anëtari në Fond është nën 50 vjeç, kufiri maksimal për lehtësitë tatimore për kontributet vjetore, është vlera më e vogël që del nga krahasimi i shumës 200 000 lekë dhe 15% të të ardhurave vjetore bruto të anëtarit.
5. Në rast se anëtari është mbi 50 vjeç, kufiri maksimal për lehtësitë tatimore për kontributet vjetore është vlera më e vogël, që del nga krahasimi i shumës 250 000 lekë dhe 25% të të ardhurave vjetore bruto të anëtarit.

Blerja e kuotave të Fondit është shërbim financiar dhe si rrjedhojë është e përjashtuar nga TVSH-ja. Shërbimet e ofruara nga Depozitari për Shoqërinë Administruese dhe anëtarët vlerësohen si shërbim financiar dhe si rrjedhojë janë të përjashtuara nga TVSH-ja.

Tatimi që shoqëron tërheqjen e parakohshme është sa norma e zbatueshme në çastin e tërheqjes.

5.3 TRAJTIMI FISKAL I KONTRIBUTEVE TË BËRA NGA PUNËDHËNËSI

Në përputhje me ligjin nr. 10 197, datë 10.12.2009 Për Fondet e Pensionit Vullnetar, Neni 88, si dhe ligjit Nr 8438, datë 28.12.1998 Për tatimin mbi të ardhurat”, i ndryshuar.: Kontributet e bëra nga punëdhënësi në interes të punëmarrësve të tij në një plan pensioni profesional vlerësohen shpenzim operativ deri në shumën vjetore për çdo punëmarrës të barabartë me 250 000 lekë dhe kjo shumë vlerësohet shpenzim i zbritshëm për qëllime të tatimit mbi fitimin të punëdhënësit.

5.4 TRAJTIMI FISKAL I PËRFITIMEVE TË MARRA NGA ANËTARI

Në përputhje me ligjin nr. 10 197, datë 10.12.2009 Për Fondet e Pensionit Vullnetar, Neni 88, si dhe ligjit Nr 8438, datë 28.12.1998 Për tatimin mbi të ardhurat”, i ndryshuar:

Çdo pagesë e marrë nga anëtari i Fondit në momentin kur mbush kushtet ligjore për përfitim, tatohet me tatimin mbi të ardhurat personale.

Çdo ndryshim ligjor lidhur me trajtimin fiskal, do të reflektohet edhe në prospektin e Fondit.

PAGESA E PENSIONEVE

Tërheqja e aseteve të akumuluar në llogarinë e anëtarit mund të bëhet kur anëtari plotëson kushtet e parashikuara në ligj. Në çdo rast tjetër kemi të bëjmë me tërheqje të parakohshme. Shoqëria Administruese do të ushtrojë edhe veprimtarinë e kryerjes së pagesave të pensionit.

6.1 PAGESA E PENSIONIT SIPAS KRITEREVE TË PARASHIKUARA ME LIGJ

Çdo anëtar i Fondit sipas zgjedhjes ka të drejtë të përfitojë nga pagesa e menjëhershme e vlerës neto të aseteve në llogarinë e vet ose nga pagesa periodike në formë pensioni që i përgjigjen kësaj vlere kur përmbush kushtet e mëposhtme:

- 1) Kur mbush moshën e pensionit të parashikuar me ligj për sistemin e pensionit të detyrueshëm që zbatohet për atë anëtarë;
- 2) 5 vjet përpara se të mbushë moshën e pensionit të parashikuar me ligj për sistemin e pensionit të detyrueshëm;
- 3) kur bëhet i paaftë për punë në mënyrë të përhershme dhe që vërtetohet, në përputhje me legjislacionin në fuqi.

Asetet e akumuluar mund të tërhiqen në format e mëposhtme:

1. marrjen e pagesës së menjëhershme të vlerës neto të aseteve në llogarinë e vet të pensionit ose një pjesë të saj;
2. pagesë periodike e planifikuar në formë pensioni që i perputhet vlerës të aseteve neto;
3. përdorimin e vlerës neto të aseteve të llogarisë së vet apo të një pjesë të saj për blerjen e një kontrate të sigurimit të jetës në formë “të përvitshme” të lëshuar nga një shoqëri e sigurimit të jetës;
4. kombinimin e mënyrave të cituara në pikat 1, 2, dhe 3 më sipër.

Anëtari i Fondit është i lirë të zgjedhë mënyrën e tërheqjes së aseteve nga llogaria e tij personale. Pagesa e menjëherëshme e vlerës neto të aseteve do të kryhet në bazë të kërkesës me shkrim të Anëtarit në llogarinë e tij jo më vonë se 30 ditë nga marrja e kërkesës.

Pagesat periodike në formë pensioni do të kryhen mbështetur në një marrëveshje të veçantë që do të lidhet midis Anëtarit dhe Shoqërisë Administruese kur Anëtari plotëson kushtet e parashikuara nga Ligji për të përfituar.

Në Aneksin 2 në fund të këtij dokumenti ilustron me shembuj skenarë të ndryshëm se si ndikon kohëzgjatja e periudhës së investimit në Fond (e lidhur kjo me moshën e Anëtarit) në kontributin që duhet të derdhë Anëtari në Fond në mënyrë që të përfitojë një pension të përshtatshëm.

6.2 TËRHEQJA E PARAKOHSHME

Nëse anëtari i Fondit kërkon të tërheqë asetet e akumuluar në llogarinë e tij individuale pa përmbushur kriteret ligjore për të përfituar, kjo konsiderohet tërheqje e parakohshme. Tërheqja e parakohshme shoqërohet me penalitetin e tërheqjes së parakohshme.

Penaliteti i Tërheqjes së Parakohshme: Në rastin e tërheqjes së parakohshme Shoqëria Administruese bazuar në ligjin nr. 10197, datë 10.12.2009 “Për Fondet e Pensionit Vullnetar”, si dhe aktet nënligjore të dala në zbatim të tij, do të aplikojë penalitete të cilat do të llogariten mbi vlerën neto të aseteve të kërkuara për t’u tërhequr para kohe pasi është zbritur tatimi sipas legjislacionit në fuqi në momentin e tërheqjes. Llogaritja do të kryhet në raport me kohëzgjatjen e Anëtarit në Fond dhe më konkretisht:

- a) 2% për çdo tërheqje të parakohshme të kryer pas 20 vitesh nga data e kontributit të parë.
- b) 5% për çdo tërheqje të parakohshme kryer në periudhën kohore që fillon pas 10 vitesh nga data e kontributit të parë deri në 20 vjet nga data e kontributit të parë, përfshirë edhe vitin e 20-të;
- c) 10% për çdo tërheqje të parakohshme të kryer në periudhën kohore që fillon pas 5 vitesh nga data e kontributit të parë deri në 10 vjet nga data e kontributit të parë, përfshirë edhe vitin e 10-të;
- d) 15%, për çdo tërheqje të parakohshme të kryer në periudhën kohore deri në 5 vjet nga data e kontributit të parë, përfshirë edhe vitin e 5-të;

Përqindja konkrete e penalitetit për çdo rast sipas përcaktimeve në pikat a,b,c,d do të llogaritet në mënyrë përpjesëtimore në varësi të periudhës të derdhur të kontributeve.

Për efekt të llogaritjes së penalitetit të tërheqjes së parakohshme si datë e kontributit të parë do të konsiderohet data e parë e derdhjes së kontributit në fondin e parë të pensionit.

6.3 FONDI I PENSIONIT VULLNETAR ËSHTË I TRASHËGUESHËM

Nëse anëtari ndërron jetë përpara se të marrë pagesën e të gjitha aseteve të veta, asetet në llogarinë e tij do t’i shpërndahen trashëgimtarëve në përputhje me dispozitat ligjore që rregullojnë trashëgiminë.

6.4 PROÇEDURA PËR TËRHEQJEN E ASETEVE NGA LLOGARIA INDIVIDUALE

Në rastin e pagesës së menjëhershme të aseteve të akumuluar në bazë të kërkesës standarte të plotësuar nga anëtari i Fondit, shoqëria administruese ia paraqet urdhrin Depozitarit në mënyrë që ai të kryejë pagesën e totalit të aseteve të akumuluar në llogarinë individuale të anëtarit brenda 30 ditësh nga marrja e kërkesës së plotë. Në rastin e pagesës periodike të aseteve të akumuluar midis anëtarit të Fondit dhe shoqërisë administruese do të nënshkruhet një marrëveshje mbi pagesat periodike. Anëtari i Fondit në mënyrë të pavarur përcakton shumën dhe frekuencat e pagesave periodike të cilat mund të ndryshohen me kërkesën e tij.

Sipas preferencës së anëtarit shuma e pagesës periodike përcaktohet si numër kuotash ose si vlerë në LEK. Periudha e zgjedhur nga anëtari për përfitimin e aseteve të akumuluar si pagesë periodike nuk mund të jetë më pak se një vit.

PËRFUNDIMI I MARRËVESHJES SË ANËTARËSISË NË FONDIN E PENSIONIT

Marrëveshja e anëtarësisë në Fond përfundon kur:

1. Anëtari fiton të drejtën për të tërhequr dhe përdorur asetet e akumuluar. Në këtë rast, marrëveshja e anëtarësisë do të përfundojë dhe do të konkludohet një marrëveshje e re, e standartizuar, bazuar mbi mënyrën e tërheqjes dhe përdorimit të aseteve të akumuluar.
2. Anëtari vdes përpara moshës së pensionit.
3. Llogaria e anëtarit transferohet në një Fond tjetër.

Nëse anëtari i Fondit ndalon së paguari kontribute ai vazhdon të mbetet anëtar në Fond.

TRANSFERIMI I LLOGARISË INDIVIDUALE

Anëtari i Fondit ka të drejtë që në çdo kohë të transferojë asetet e veta nga një fond pensioni në një tjetër i cili administrohet nga e njëjta ose nga një tjetër shoqëri administruese.

Anëtari që ka vendosur të transferojë asetet e veta në një fond të ri pensioni duhet të njoftojë paraprakisht shoqërinë administruese të fondit ekzistues për vendimin e tij. Në këtë rast kontrata me shoqërinë e mëparshme administruese do të përfundojë. Një kontratë e re me shoqërinë e re administruese do të nënshkruhet nga palët. Transferimi i aseteve në Fondin e ri duhet të përfundojë jo më vonë se dita e parë e punës pas dhjetë ditësh pune pasi shoqëria administruese e Fondit të mëparshëm të pensionit ka marrë njoftimin nga anëtari. Transferimi nuk mund të kryhet nëse detyrimet e anëtarit ndaj Fondit të mëparshëm nuk janë shlyer.

TARIFAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Tarifa e Administrimit: Tarifa e administrimit të Fondit do të mbahet nga asetet e Fondit. Ajo do të jetë 3% e vlerës neto të aseteve të Fondit. Tarifa e administrimit do të llogaritet në fund të çdo dite dhe do të mbahet në ditën e fundit të çdo muaji si shumë e të gjitha vlerave ditore të muajit përkatës. Tarifa e administrimit do të llogaritet si përqindje e raportit të vlerës së aseteve të Fondit me totalin e ditëve.

Tarifa e transferimit: Në rastin kur anëtari i Fondit do të transferojë asetet e tij nga një fond pensioni në një fond pensioni tjetër të manaxhuar nga e njëjta shoqëri administruese nuk do të zbatohet tarifë transferimi. Në rastin kur anëtari i Fondit do të transferojë asetet e tij nga një fond pensioni në një fond pensioni tjetër të manaxhuar nga një shoqëri e re administruese, tarifa e zbatueshme që mbulon koston e transferimit do të jetë në nivelin 0.5% të shumës së transferuar.

Në rastin kur anëtari transferon asetet në një fond tjetër të pensionit vullnetar, për efekt të llogaritjes së penaliteteve në rastin e tërheqjes së parakohshme të aseteve nga Fondi i ri, në kohëzgjatjen e anëtarësisimit do të përfshihet dhe periudha e anëtarësisimit në fondin e mëparshëm.

Tarifa të tjera: Përveç tarifave të sipërpërmendura, anëtari i Fondit është i detyruar që të kompensojë shoqërinë administruese për të gjitha shërbimet shtesë (këtu përfshihet kostoja e dërgimit të pasqyrave shtesë mbi llogaritë individuale me kërkesën e veçantë të anëtarit, shpenzimet postare, shpenzime të ndryshme bankare, etj.)

DEPOZITARI

Shoqëria Administruese ka lidhur një marrëveshje për shërbimin e Depozitarit me Tirana Bank me seli në adresën: Rruga “Ibrahim Rugova”, e liçensuar nga Banka e Shqipërisë për të ofruar shërbimet e kujdestarisë, depozitimit dhe të besimit me Vendimin nr. 23, datë 24.03.2010, si dhe e liçensuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për të ofruar shërbime depozitimi për fondet e pensionit me Vendimin nr. 2, datë 18.11.2010.

Funksionet e Depozitarit janë si më poshtë:

1. Llogarit vlerën neto të asetëve të Fondit dhe informon shoqërinë administruese rregullisht dhe jo më rrallë se një herë në 30 ditë për vlerën neto të asetëve të anëtarëve në Fond;
2. Kontrollon administrimin e asetëve të Fondit nga shoqëria administruese në përputhje me dispozitat e kontratës së Fondit (planit të pensionit) dhe të legjislacionit në fuqi. Depozitari nuk duhet të kryejë asnjë veprim të kërkuar nga shoqëria administruese që bie në kundërshtim me kontratën e Fondit të pensionit dhe me legjislacionin në fuqi;
3. Siguron që në transaksionet që përfshijnë asetet e Fondit t'i kthehet Fondit çdo përfitim brenda afateve kohore të përcaktuara;
4. Siguron që të gjitha të ardhurat e Fondit shpërndahen në përputhje me kontratën e Fondit dhe me legjislacionin në fuqi.

Depozitari i mban asetet, veprimet dhe dokumentet e Fondit të ndara nga mjetet e veta, veprimet dhe dokumentet e tij.

EMRI DHE SELIA E AUDITUESIT TË JASHTËM

Audituesi i Jashtëm i Shoqërisë Administruese është ERNST&YOUNG sh.p.k., (Dega Shkup – Tiranë), me seli në adresën “Ibrahim Rugova”, Str. Sky Tower, 6-th floor 1001, Tiranë, Shqipëri.

Audituesi i Jashtëm duhet të jetë person juridik dhe të marrë miratimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare.

PËRBËRJA E ORGANEVE DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Kapitali i Shoqërisë Administruese zotërohet nga:

- 1) Banka Credins sh.a. në nivelin 76% të kapitalit aksionar;
- 2) SiCRED sh.a. në nivelin 24 % të kapitalit aksionar;

Organet drejtuese të Shoqërisë Administruese janë:

Asambleja e Aksionarëve: e përbërë nga përfaqësuesit ligjorë të aksionereve,

Këshilli i Administrimit si organ i vetëm administrimi i cili ushtron njëkohësisht funksione administrimi e mbikëqyrjeje të veprimtarisë së Shoqërisë (sistemi me një nivel) i përbërë nga:

1. Znj. Vjosa BODO
2. Z. Eugen NURI, CFA
3. Znj. Estela KOÇI, FCCA
4. Z. Admir RAMADANI, CFA
5. Z. Egi SANTO

Këshilli i Administrimit kontrollon dhe mbikëqyr zbatimin e politikave tregtare dhe zhvillimin e biznesit të shoqërisë administruese, kujdeset që shoqëria administruese të respektojë ligjin dhe standartet e kontabilitetit, të shqyrtojë dhe të kontrollojë librat kontabël, dokumentet dhe aktivet e shoqërisë, miraton politikat financiare dhe të investimit, emëron dhe shkarkon administratorët apo anëtarët e komitetit të investimit si dhe miraton prospektin e shoqërisë administruese.

Kryerjen e suksesshme të detyrave të mësipërme e mundësojnë eksperiencia dhe kualifikimet e anëtarëve, konkretisht:

1) dy tituj anëtarësie në Institutin **CFA** (Chartered Financial Analyst-Analist Financiar i Çertifikuar) që mbulon manaxhimin e portofolit, fushën e analizës financiare dhe investimeve përkatësisht mbajtur nga Z. Eugen NURI dhe Z. Admir RAMADANI të cilët janë me eksperiencë të konsiderueshme në fushën e konsulencës financiare.

2) një titull anëtarësie në shoqërinë globale të ekspertëve kontabël të autorizuar **ACCA** (Association of Certified Chartered Accountants) që mbulon fushën e standarteve ndërkombëtare të raportimit financiar, sistemit të kontrolleve të brendshëm, manaxhimit të biznesit, mbajtur nga Zj. Estela KOÇI, e cila ka një eksperiencë të gjatë në fushën e auditimit dhe atë financiare.

3) eksperiencia disa-vjecare në fushën ligjore e Zj. Vjosa BODO, e cila është zotëruese e titullit **JURIST** që prej vitit 2001, në respekt të diplomës së lëshuar nga Universiteti Shtetëror i Tiranës, Fakulteti i DREJTËSISË, si dhe është poseduese e titullit **AVOKAT** dhe anëtare e dhomës së avokatëve të Tiranës që prej vitit 2003. Gëzon eksperiencë disa vjeçare në projektimin e akteve ligjore dhe nënligjore, si dhe interpretimin e tyre në institucione qendrore shtetërore dhe në shoqëri sigurimi jete me aktivitet në Shqipëri.

4) Eksperiencia bankare e z. Egi SANTO, sidomos në drejtim të vlerësimit dhe promovimit të burimeve njerëzore, plotëson më së miri gamën e përvojës dhe kualifikimeve të Këshillit të Administrimit të Credins Invest.

Administratori i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese është Zj. Estela KOCI.

Zv./Administrator i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese është z. Admir RAMADANI.

Administratorët janë njëkohësisht edhe Anëtarë të Këshillit të Administrimit. Administratori është përfaqësuesi ligjor i Shoqërisë Administruese, kryen të gjitha veprimet e administrimit të veprimtarisë tregtare të shoqërisë, kujdeset për mbajtjen e saktë dhe të rregullt të dokumentave dhe të librave kontabël të shoqërisë, raporton përpara Këshillit të Administrimit për zbatimin e politikave dhe rregulloreve të brendshme të shoqërisë në përputhje me legjislacionin në fuqi, vendos mbi të drejtat, detyrimet dhe përgjegjësitë e punonjësve, dhe kryen detyra të tjera të përcaktuara në Ligj.

Ky prospekt i bashkëlidhet kontratës së anëtarësimit në Fondin e Pensionit.

ANEKSI 1 PËRKUFIZIME TË TERMAVE KRYESORE

Asete - letra me vlerë, para dhe pasuri të tjera, të cilat janë në pronësi të anëtarit të Fondit të pensionit, të shoqërisë administruese apo depozitarit;

AMF - Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare;

Anëtar - personi fizik, në emër dhe në përfitim të të cilit është hapur një llogari pensioni në Fondin e pensionit dhe që ka të drejtë të përfitojë në të ardhmen nga Fondi i pensionit në bazë të kontratës me shoqërinë administruese, në masën e zotërimit të kuotave;

Depozitari (banka kujdestare) - banka e licencuar nga Banka e Shqipërisë, për të ofruar shërbime kujdestarie, depozitimi dhe të besimit si dhe nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, për të ofruar shërbime depozitimi për asetet e Fondit të pensionit; **Fond pensioni vullnetar (“fond pensioni”)** - një grup asetesh në pronësi të anëtarëve të Fondit të pensionit;

Fitim nga kapitali - të ardhurat nga diferenca e çmimit të aseteve;

Këshilli i Administrimit - organi i vetëm i shoqërisë administruese me funksione administrimi dhe mbikëqyrjeje;

Kontribues - anëtar i një fond pensioni, punëdhënësi i tij ose çdo person i tretë, i cili paguan kontributet e pensionit në llogarinë e pensionit të anëtarit të Fondit të Pensionit;

Kuotë pensioni - pjesa përpjesëtimore e pronësisë në grupin e aseteve të Fondit të pensionit. Të gjitha kuotat përfaqësojnë fraksione të barabarta pronësie të aseteve të Fondit të pensionit dhe vlera totale e të gjitha kuotave të Fondit të pensionit, gjithmonë, është e barabartë me vlerën totale neto të aseteve të këtij Fondi pensioni;

Kthim nga investimi - rezultati, që merret nga investimi i aseteve dhe fitimi nga kapitali;

Letra me vlerë - tituj ose instrumente financiare të negociueshëm që emetohen dhe tregtohen për sigurimin e fitimit, nëpërmjet administrimit të të drejtave që rrjedhin nga zotërimi i tyre. Mund të jenë tituj të pjesëmarrjes në kapital, tituj borxhi, aksione ose kuota të fondit të investimeve ose fondit të pensioneve;

Letër borxhi (titull borxhi) - një instrument që provon të drejtat dhe detyrimet e lindura nga marrëdhënia debitor-kreditor ndërmjet emetuesit dhe mbajtësit të titullit;

Rating (vlerësim) i letrave me vlerë - renditje e letrave me vlerë, e kryer nga agjensitë ndërkombëtare të klasifikimit, sipas nivelit të rrezikut që lidhet me investimin në to dhe kthimin nga investimi. Letrat me vlerë të klasifikuara A, A2 dhe A3 përfaqësojnë rrezik të ulët e për rrjedhim pritshmëria për kthimin nga investimi është e ulët. Letrat me vlerë të klasifikuara B, BB dhe BBB përfaqësojnë rrezik mesatar, ndërsa letrat me vlerë të klasifikuara C konsiderohen me rrezik të lartë e për rrjedhim kanë kthimin më të lartë të pritshëm nga investimi;

Portofol - tërësia e investimeve të kryera me asetet e Fondit;

Diversifikim i portofolit - investim i aseteve të Fondit në instrumente të ndryshëm, në mënyrë që të zvogëlohet rreziku nga investimi;

Manaxher i portofolit - personi përgjegjës në shoqërinë administruese për administrimin e portofolit;

Përfitime (pagesa e pensionit) - pagesat në para, në momentin e daljes në pension, të shumave, që gjenden në llogarinë individuale të anëtarit të Fondit;

Plan pensioni - kontrata ndërmjet individit dhe shoqërisë administruese, për ofrimin e përfitimeve për pension.

Plan pensioni profesional - kontrata ndërmjet punëdhënësit dhe shoqërisë administruese, për ofrimin e përfitimeve për pension për punonjësit e këtij punëdhënësi;

Shoqëri administruese e fondit të pensionit vullnetar (shoqëri administruese) - një shoqëri aksionare, e krijuar në përputhje me ligjin e shoqërive tregtare dhe e licencuar nga autoriteti, për të administruar një ose disa fonde pensioni;

Transferimi i aseteve - transferimi i aseteve nga një fond pensioni në një fond tjetër pensioni.

ANEKSI 2 SHËMBUJ ILUSTRATIVË TË SKEMËS SË PENSIONIT TË FONDIT

Këta shembuj dhe të dhënat e paraqitura në to janë verifikuar nga Znj. Petrina DUKA, Aktuale, e njohur nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare. Normat e interesave dhe kontributet mujore apo vitet e investimit janë marrë thjesht për qëllime ilustrative.

Shembull 1 (Lekë)			
Faza e investimit për pension		Faza e marrjes së pensionit me pagesa periodike	
Kontributet Mujore	10,000.00	Fondet në dispozicion për pension	10,095,376.18
Norma mesatare e interesit ndër vite	6.00%	Norma mesatare e interesit ndër vite	6.00%
Numri i viteve të investimit	30	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	15
Shumë e menjëhershme	-	Numri i kësteve në vit	12
Data e fillimit të pensionit		Shuma e pensionit mujor pas tatimit	84,766.69
Totali i kontributeve	3,600,000.00	Interesi i përfituar gjatë kohëzgjatjes së pensionit	10,804,732.07
Kontributet + Interesat	10,095,376.18	Interesi i përfituar gjatë fazës së investimit	5,162,627.62
Fondet në dispozicion për pension	10,095,376.18	Totali i interesave të përfituar.	11,658,003.79

Ndryshim në shumën e menjëhershme

Shembull 2 (Lekë)			
Faza e investimit për pension		Faza e marrjes së pensionit me pagesa periodike	
Kontributet Mujore	10,000.00	Fondet në dispozicion për pension	16,117,951.39
Norma mesatare e interesit ndër vite	6.00%	Norma mesatare e interesit ndër vite	6.00%
Numri i viteve të investimit	30	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	15
Shumë e menjëhershme	1,000,000.00	Numri i kësteve në vit	12
Data e fillimit të pensionit		Shuma e pensionit mujor pas tatimit	115,035.39
Totali i kontributeve	4,600,000.00	Interesi i përfituar gjatë kohëzgjatjes së pensionit	8,242,484.43
Kontributet + Interesat	16,117,951.39	Interesi i përfituar gjatë fazës së investimit	11,517,951.39
Fondet në dispozicion për pension	16,117,951.39	Totali i interesave të përfituar.	19,760,435.82

Ndryshim ne pagesën e kontributit mujor

Shembull 3 (Lekë)

Faza e investimit për pension		Faza e marrjes së pensionit me pagesa periodike	
Kontributet Mujore	15,000.00	Fondet në dispozicion për pension	15,143,064.26
Norma mesatare e interesit ndër vite	6.00%	Norma mesatare e interesit ndër vite	6.00%
Numri i viteve të investimit	30	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	15
Shumë e menjëhershme	-	Numri i kësteve në vit	12
Data e fillimit të pensionit		Shuma e pensionit mujor pas tatimit	108,077.53
Totali i kontributeve	5,400,000.00	Interesi i përfituar gjatë kohëzgjatjes së pensionit	7,743,941.43
Kontributet + Interesat	15,143,064.26	Interesi i përfituar gjatë fazës së investimit	9,743,064.26
Fondet në dispozicion për pension	15,143,064.26	Totali i interesave të përfituar.	17,487,005.69

Shënim: Këta shembuj janë përlllogaritje për qëllime ilustrative, nuk përbëjnë garanci apo premtim për shuma apo norma kthimi.

Credins Invest, Zyra Qendrore
Rr. "Nikolla Tupe", Nr.1, Kati 3, Tiranë, Shqipëri

www.credinsinvest.com
contact@credinsinvest.com

Tel: +355 4 5351 030
Nuis: K52311009R

