

## Raport Muaji Shtator 2019 për fondin Credins Premium

**Shoqëria Menaxhuese e Fondit:** Credins Invest sh.a.

**Data e lançimit të fondit:** 01 Korrik 2016

**Objektivi i investimit:**

Fondi Credins Premium ka objektiv të maksimizojë të ardhurat tuaja, duke ruajtur principalin dhe likuiditetin. Portofoli i Fondit CREDINS PREMIUM, në përputhje me Politikën e Investimit, do të përbëhet kryesisht nga obligacione dhe bono të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë të denominuara në Lek, si dhe mjete monetare dhe ekuivalente të tyre në bankat e nivelit të dytë.

Fondi i adresohet investitorëve që kërkojnë:

- ✓ një normë kthimi më të lartë se produktet bankare,
- ✓ likuiditetin që i mungon këtyre produkteve.

### *Profili i rrezikut dhe përfitimit*

Ecuria e normës së kthimit të Fondit varet nga lëvizja e normave të interesit të bonove dhe obligacioneve të Republikës së Shqipërisë. Historikisht këto norma kanë treguar luhatshmëri të ulët.

Rrezik i ulët

Rrezik i lartë

Përfitimet tipike më të ulëta

Përfitimet tipike më të larta

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Fondi CREDINS PREMIUM ka një profil rreziku në nivelin 2, pra të ulët.

### *Të dhëna kryesore për Fondin, 30 Shtator 2019*

Vlera Neto e Aseteve	3,689,061,548.80
Cmimi i kuotës	1.269,5694
Kohëzgjatja e Modifikuar	1.91 vjet
Kthimi nga investimi (30.09.2018-30.09.2019)*	6.27%

\* Tarifa e administrimit është zbritur përpara llogaritjes së kthimit nga investimi.

### *Karakteristikat e rrezikut të aseteve në Fond*

#### Depozitat Bankare

Depozita Bankare si klasë aseti përmban rrezikun e kredisë së bankës dhe rrezikun e riçmimit në momentin e maturimit të saj. Rreziku i riçmimit nënkupton uljen e normës së interesit kur depozita rivendoset me të njëjtin maturitet.

#### Obligacionet dhe Bonot Qeveritare

Këto asete janë të emetuara nga Qeveria agjensitë apo ndërmarrje të sponsorizuara nga Qeveria. Megjithatë, qeveritë nuk garantojnë pagesën e interesit apo principalit. Obligacionet apo Bonot qeveritare janë subjekt i rrezikut nga normat e interesit dhe kanë nota krediti (“rating”) të ndryshme. Bonot përmbajnë rrezik nga interesat më të lartë se obligacionet me të njëjtën kohë deri në maturim.

*\*Për më tepër informacion rreth rreziqeve të Fondit, ju lutem referojuni seksionit përkatës në Prospektin e Fondit Credins Premium.*

### *Kostot dhe Pagesat*

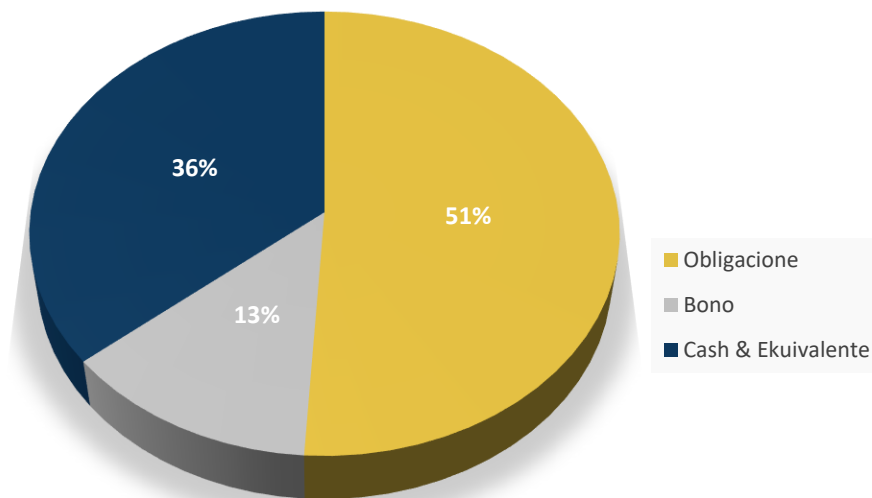
Pagesat përdoren për të paguar kostot e administrimit të Fondit, duke përfshirë kostot e marketingut dhe shpërndarjes së kuotave të Fondit. Pagesat që kryhen çojnë në ulje të rritjes potenciale të investimit.

<b>Tarifa e hyrjes</b>	0%
<b>Tarifa e daljes</b>	0%
<b>Tarifa e administrimit</b>	1% në vit e VNA të Fondit
<b>Komisione të transfertës nga shlyerja e kuotave</b>	0 Lekë
<b>Kosto të tjera:</b>	
Kosto të transaksioneve për investimin e aseteve të fondit	sipas kushteve të punës të palëve ndërmjetësuese
Tarifa e auditimit vjetor të fondit	sipas kushteve të punës së kompanisë së auditit
Tarifa e depozitarit	0.153% në vit e VNA
Tarifa e AMF	0.05% në vit e VNA

*Shpërndarja e Instrumentave si përqindje e Vlerës Neto të Aseteve, 30 Shtator 2019*

Shpërndarja e Instrumentave	ALL	% Vlerës Neto të Aseteve
Obligacione	1,879,788,326.02	51%
Bono Thesari	465,046,657.91	13%
Mjete monetare dhe ekuivalente të tyre	1,352,632,730.71	36%

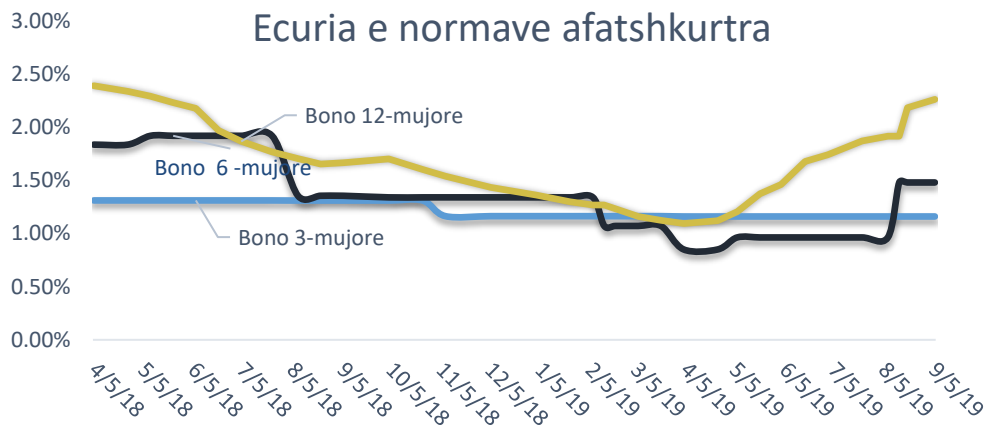
*Shpërndarja e Instrumentave sipas Llojit, më 30 Shtator 2019*



### *Ankandet e titujve qeveritarë dhe normat e interesit*

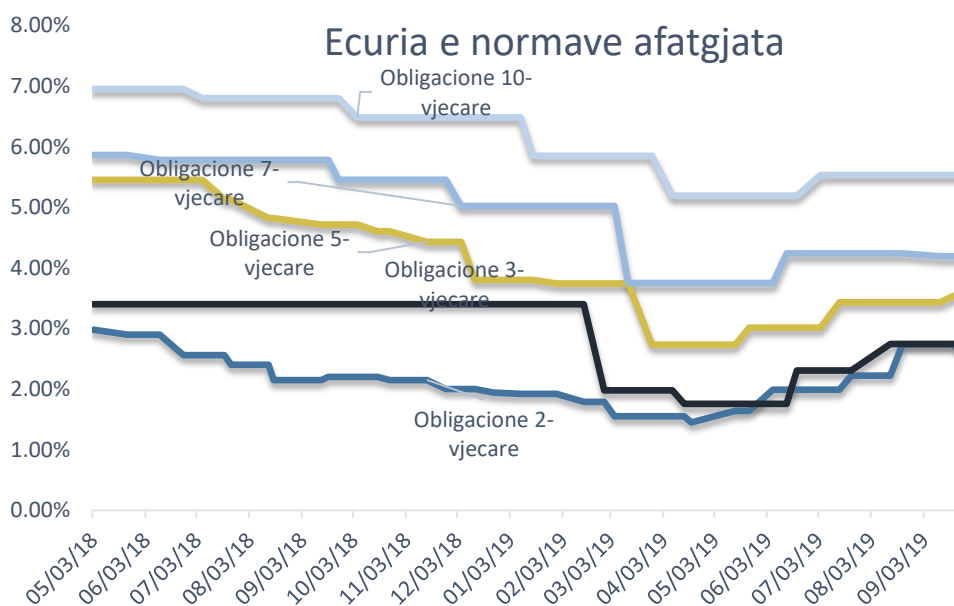
Qeveria e Republikës së Shqipërisë emeton letrat me vlerë në periodha relativisht të rregullta dhe të shpeshta. Në përputhje me materialet informuese të publikuara nga Ministria e Financave, ankandet për bonot e thesarit me afat 3-mujor dhe 6-mujor organizohen një herë në muaj, ndërsa ato 12-mujore organizohen çdo dy javë. Duke përjashtuar ankandet e obligacioneve 2-vjeçare, të cilat zhvillohen një herë në muaj, ankandet e obligacioneve të tjera (3,5,7,10-vjeçare) zhvillohen me një frekuencë të përafërt prej 3 muajsh.

### *Ecuria e yield-eve të Bonove 3, 6 dhe 12-mujore*



Gjatë muajit Shtator u zhvillua një ankand për bono 12-mujore. Rezultati i ankandit shënoi rritje nga 2.183% në 2.262%. Për bonot 3-mujore dhe 6-mujore nuk u zhvillua ankand gjatë muajit Shtator.

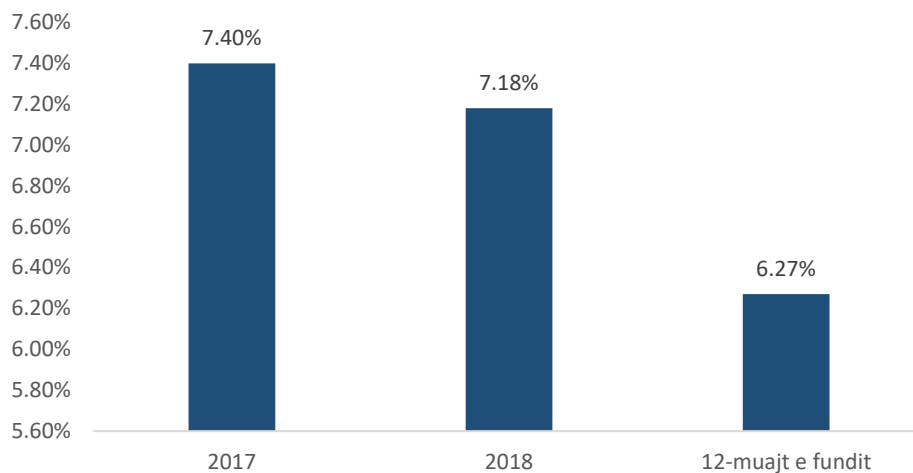
### *Ecuria e yield-eve të Obligacioneve*



Gjatë muajit Shtator yield-i i obligacionit me afat maturimi 2 vjet ka shënuar rënie në ankand (rihapje), nga 2.74% në 2.59%. Ankandi i rihapjes zhvilluar për obligacionin referencë 5-vjeçar shënoi rritje nga 3.432% në 3.537%. Ankandi i zhvilluar për obligacionin 7-vjeçar shënoi rënie nga 4.24% në 4.19%. Gjatë muajit Shtator nuk u zhvilluan ankande për obligacionet 3 dhe 10-vjeçare

*Kthimi vjetor neto historik, në 30 Shtator 2019*

Norma vjetore e kthimit



Fondi është i detyruar të regjistrojë obligacionet dhe bonot në portofol sipas vlerës së drejtë, që do të thotë kryen vlerësimin e tyre të tregut çdo ditë. Çmimi i obligacioneve dhe i bonove ka një relatë të zhdrejtë me normat e interesit. Kur normat e interesit në treg rriten, çmimi (vlera) e obligacioneve dhe bonove të mëparshme ulet dhe për rrjedhojë ulet dhe norma e kthimit për periudhën e kaluar. E kundërta ndodh kur normat e interesit ulen. Gjatë muajit Shtator 2019 normat e interesit në tregjet e obligacioneve qeveritare patën tendencë rënëse duke sjellë rritje të vlerës së aseteve të fondit.

*Performanca e kaluar nuk është një udhëzues, premtim apo garanci për performancën e ardhshme dhe nuk duhet të jetë faktori i vetëm i shqyrtimit gjatë zgjedhjes së një produkti. Të gjitha investimet financiare përfshijnë një element të rrezikut. Prandaj, vlera e investimit tuaj dhe të ardhurat nga ajo do të ndryshojnë. Nivelet dhe bazat e taksimit mund të ndryshojnë herë pas here. Për informacion shtesë, jeni të ftuar të lexoni Prospektin e Fondit si dhe të vizitoni web site e shoqërisë*