

Raport Muaji Prill 2020 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

Përfitimet tipike më të ulëta

Rrezik i lartë

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 Prill 2020

Vlera Neto e Aseteve	3,490,634,828.00
Çmimi i kuotës	1,284.748
Kohëzgjatja e Modifikuar	3,58 vjet
Kthimi nga investimi (30.04.2019 -30.04.2020)*	0,13%

* 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 rishmimit në momentin e maturimit të saj. Rreziku i rishmimit 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

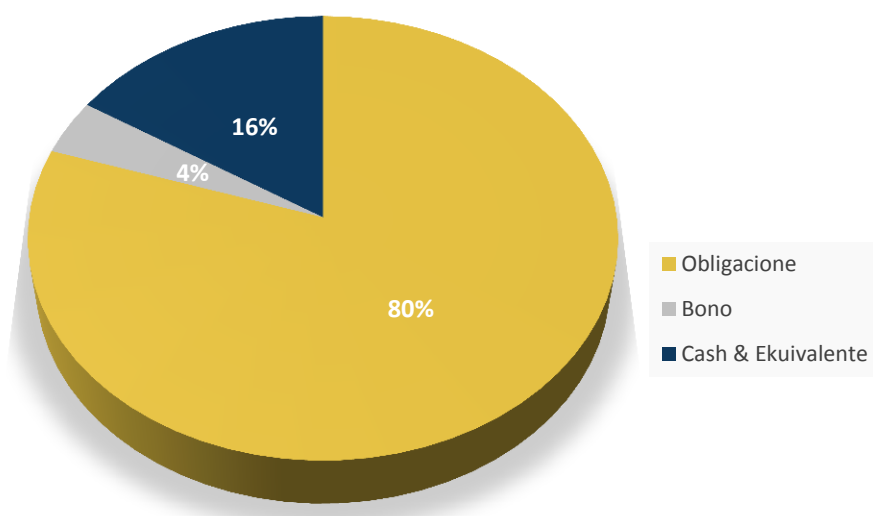
Pagesat përdoren për të paguar kostot e administrimit të Fondit, duke përfshirë kostot e marketingut dhe shpërndarjes së kuotave të Fondit. Pagesat që kryhen çojnë në ulje të rritjes potenciale të investimit.

Tarifa e hyrjes	0%
Tarifa e daljes	0%
Tarifa e administrimit	1% në vit e VNA të Fondit
Komisione të transfertës nga shlyerja e kuotave	0 Lekë
Kosto të tjera:	
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 (NAV), 30 Prill 2020

Shpërndarja e Instrumentave	ALL	%NAV
Obligacione	2,802,863,022.07	80%
Bono Thesari	139,091,285.74	4%
Mjete monetare dhe ekuivalente të tyre	559,464,633.23	16%

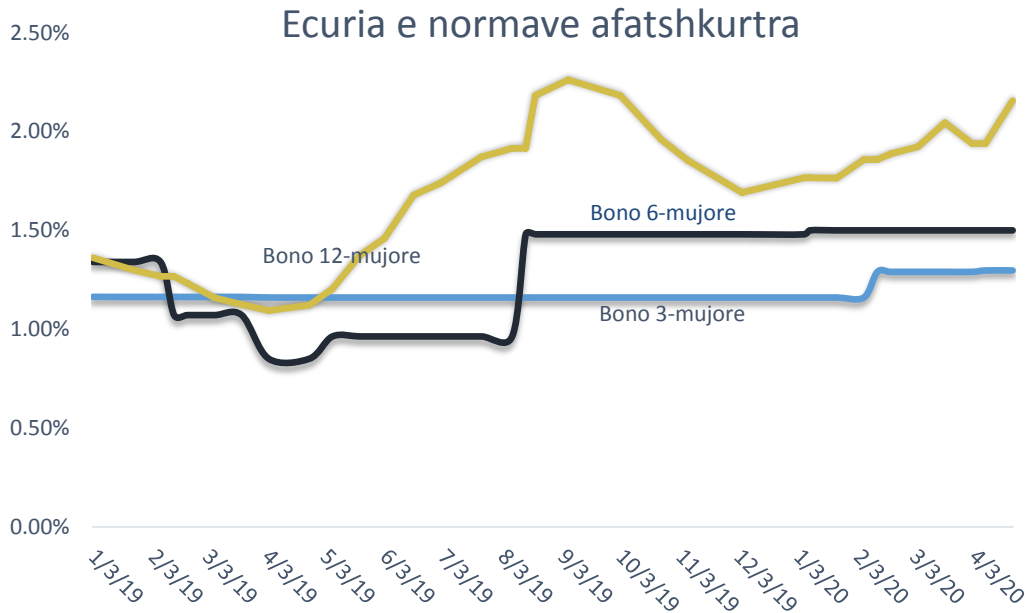
Shpërndarja e Instrumentave sipas Llojit, më 30 Prill 2020



Ankandet e titujve qeveritarë dhe normat e interesit

Qeveria e Republikës së Shqipërisë emeton letrat me vlerë në periudha 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.

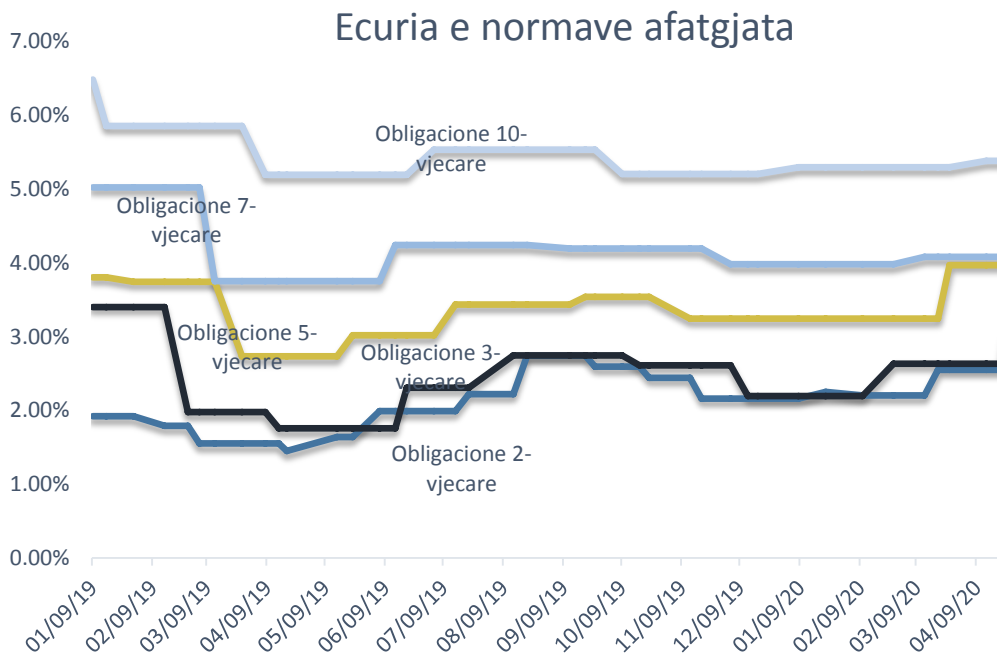
Ecuria e yield-eve të Bonove 3, 6 dhe 12-mujore



Gjatë muajit Prill u zhvilluan dy ankande për bono 12-mujore. Rezultati i ankandit të datës 2 Prill u ul nga 2.05% në 1.94% ndërkohë që rezultati i ankandit të datës 23 Prill shënoi rritje në 2.16%.

Rezultati i ankandit të Bonos 3-mujore shënoi rritje nga 1.29 % në 1.3%. Për bonot 6-mujore nuk u zhvilluan ankande gjatë muajit Prill.

Ecuria e yield-eve të Obligacioneve



Gjatë muajit Prill yield-i i obligacionit me afat maturimi 2 vjet nuk ndryshoi në ankand nga niveli 2.55%. Ankandi i rihapjes i obligacionit 3-vjeçar referencë u rrit nga 2.63% në 3%. Gjithashtu ankandi i rihapjes obligacionit 10-vjecar u rrit nga 5.29% në 5.38%. Gjatë muajit Prill nuk u zhvilluan ankande për obligacionet 5 dhe 7-vjeçare.

Pandemia shëndetësore e shkaktuar nga përhapja e virusit COVID-19 ka impaktuar situatën ekonomike në vend duke rritur kërkesat dhe kostot e borxhit për Qeverinë Shqiptare. Si rezultat, ka patur rritje të moderuar të normave të interesit në ankandet e emetimit të bonove dhe obligacioneve gjatë muajit Prill.

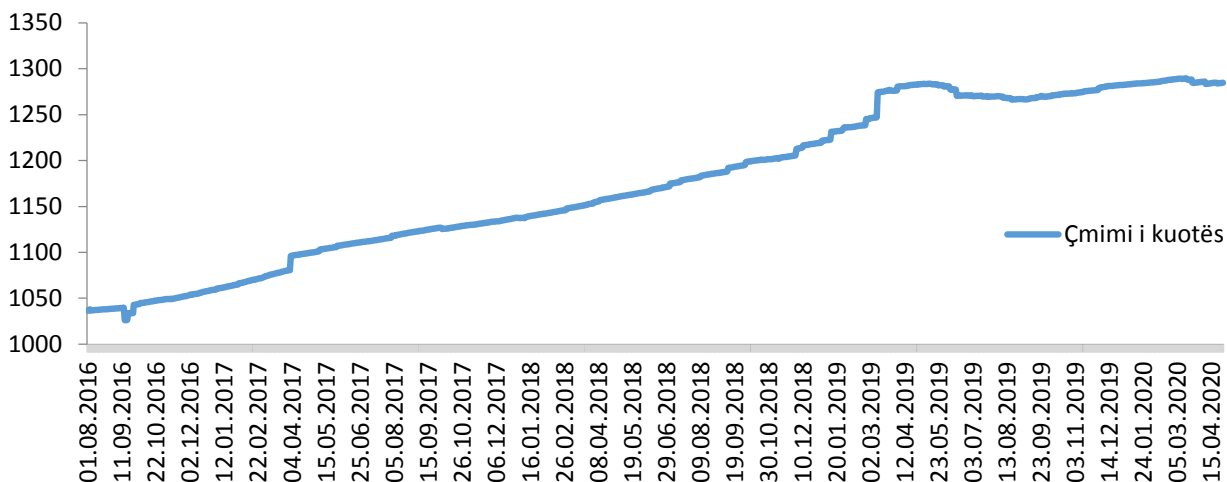
Në këto kushte, Banka e Shqipërisë ka ndërhyrë në treg duke marrë masa për lehtësimin e nevojave për kapital si dhe duke ulur kostot e likuiditetit, të cilat së bashku me rifillimin e aktivitetit ekonomik në vend pritet të sjellin stabilizim të mëtejshëm të normave gjatë muajve në vijim.

Masat e marra nga Banka e Shqipërisë:

- Ulje e normës bazë të interesit, nga 1.0% në 0.5%;
- Ulje normës e interesit të kredisë njëditore, nga 1.9% në 0.9%;
- Mbajtje e pandryshuar e normës së interesit të depozitës njëditore, në nivelin 0.1%.
- Injektivim i likuiditetit nëpërmjet ndryshimit të formës së ankandeve

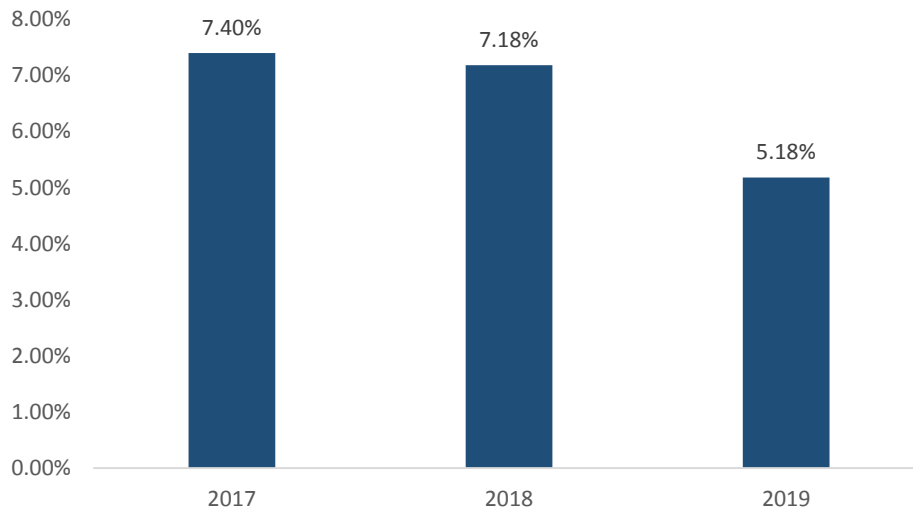
Duke qënë se asetet e fondit janë të gjitha të investuara në titujt e emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, ecuria e normës së kthimit të Fondit dhe çmimit të kuotës impaktohet nga lëvizja e normave të interesit në ankandet e titujve të Qeverisë Shqiptare. Megjithatë, luhatshmëria e instrumentave financiare vendas, dhe rrjedhimisht dhe e fondit, ka qënë ndjeshëm më e ulët sesa luhatshmëria që kanë patur aksionet e fondeve në bursat ndërkombëtare, veçanërisht në shtete të caktuara që u ndikuan më rëndë nga pandemia shëndetësore.

Çmimi i kuotës



Kthimi vjetor neto historik

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.

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 website të shoqërisë www.credinsinvest.com.