

## Raport Muaji Korrik 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, 31 Korrik 2020

Vlera Neto e Aseteve	3,381,776,312.51
Cmimi i kuotës	1,298.4509
Kohëzgjatja e Modifikuar	3.53 vjet
Kthimi nga investimi (31.07.2019 -31.07.2020)*	2.25 %

\* 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*

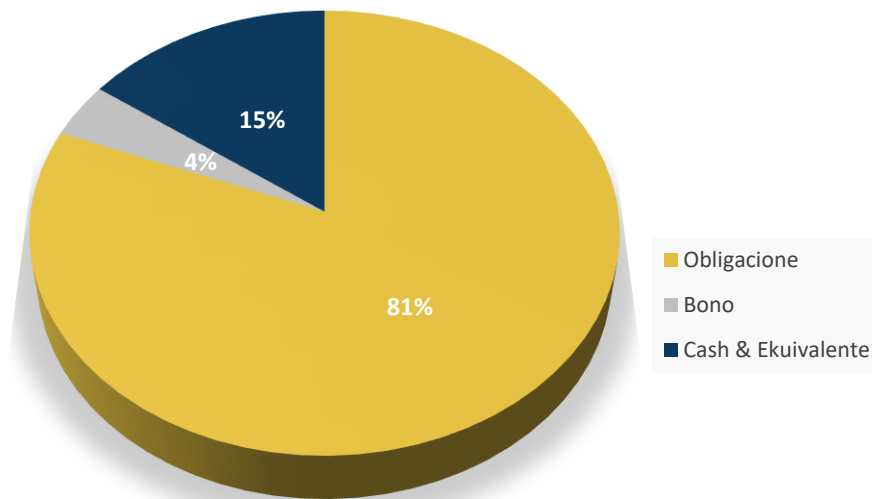
Pagesat përdoren për të paguar kostot e administrimit të Fondit, duke përfshirë kostot e marketingut dhe shpërndarjes së kuotave të Fondit. Pagesat që kryhen çojnë në ulje të rritjes potenciale të investimit.

<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	0.1836% në vit e VNA
Tarifa e AMF	0.05% në vit e VNA

*Shpërndarja e Instrumentave si përqindje e Vlerës Neto të Aseteve (NAV), 31 Korrik 2020*

Shpërndarja e Instrumentave	ALL	%NAV
Obligacione	2,742,682,282.89	81%
Bono Thesari	139,674,477.69	4%
Mjete monetare dhe ekuivalente të tyre	509,619,473.25	15%

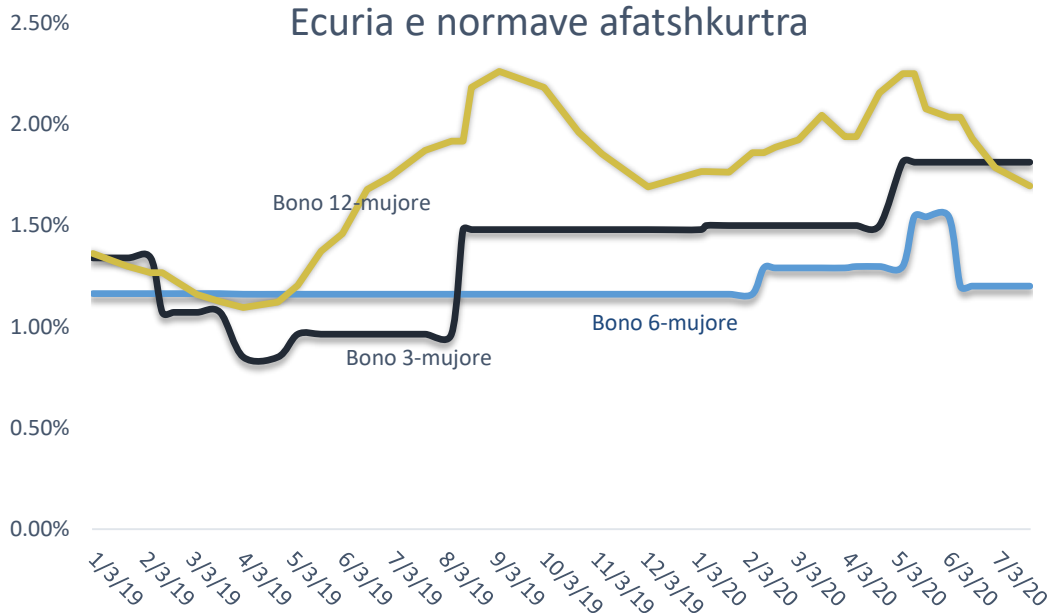
*Shpërndarja e Instrumentave sipas Llojit, më 31 Korrik 2020*



*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*

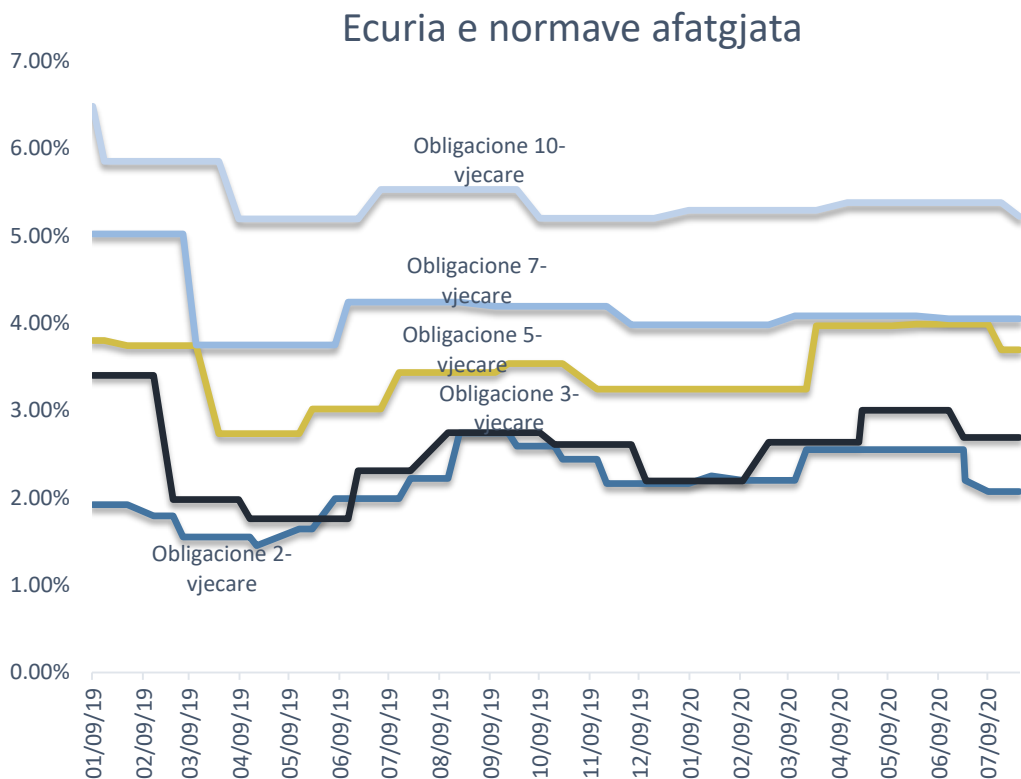


Gjatë muajit Korrik u zhvilluan dy ankande për bono 12-mujore.

Rezultati i ankandit të datës 2 Korrik për bonon 12-mujore u ul nga 1.93% në 1.79% ndërkohë që rezultati i ankandit të datës 23 Korrik shënoi ulje në 1.695%.

Gjatë muajit Korrik nuk u zhvillua ankand për bono 3 dhe 6-mujore.

*Ecuria e yield-eve të Obligacioneve*



Gjatë muajit Korrik yield-i i obligacionit me afat maturimi 2 vjet u ul në ankand nga 2.20% në 2.07%. Ankandi i rihapjes i obligacionit 5-vjeçar referencë u ul nga 3.99% në 3.69%.

Ankandi i obligacionit 10-vjeçar u ul nga 5.38% në 5.22%. Gjatë muajit Korrik nuk u zhvilluan ankande për obligacionet 3 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 gjatë muajve Prill dhe Maj. Si pasojë është vërejtur një rritje e luhatshmerinë së normave të obligacioneve qeveritare gjatë këtyre muajve.

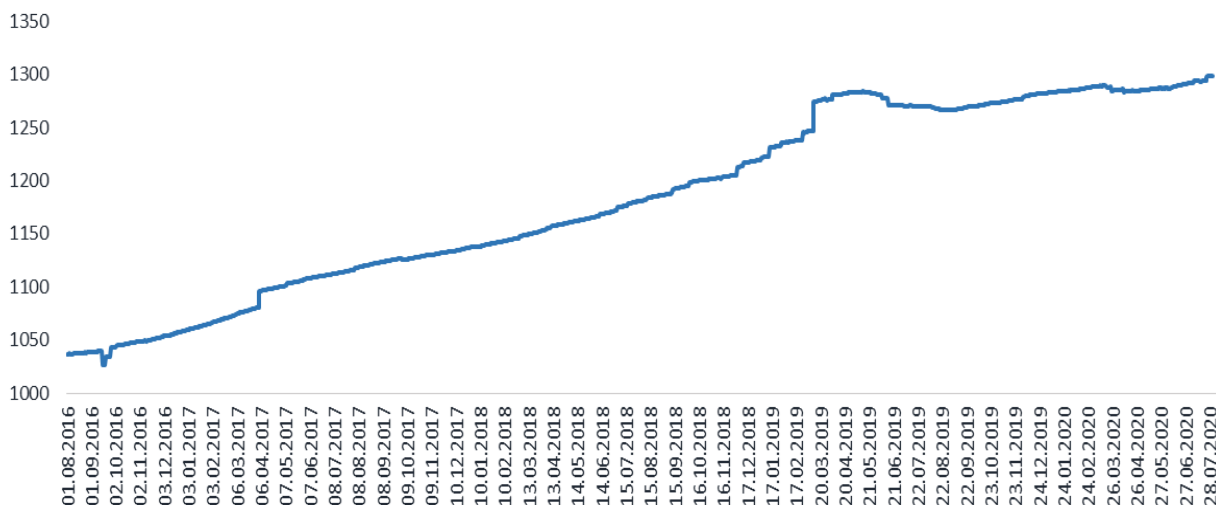
Në këto kushte, Banka e Shqipërisë ka nderhyrë në treg duke marrë masa për lehtësimin e nevojave për kapital si dhe duke ulur kostot e likuiditetit të cilat së bashku me ri-fillimin e aktivitetit ekonomik në vënd kanë sjellë stabilizim të normave gjatë muajve Qershor dhe Korrik.

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 ankandëve

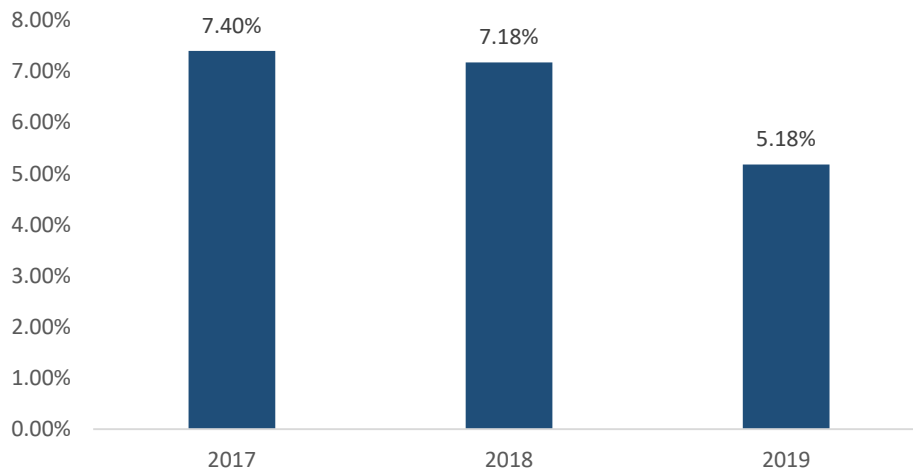
Duke qënë se asetet e fondit janë të gjitha të investuara në titujt e emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, ecuria e normës së kthimit të Fondit dhe cmimit të kuotes impaktohet nga lëvizja e normave të interesit në ankandet e titujve të Qeverisë Shqiptare. Megjithatë, luhatshmeria e instrumentave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

Cmimi 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 web site e shoqërisë <http://www.credinsinvest.com/>.*