

Raport Mujor për fondin Credins Premium

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.

Data e raportit: 31.07.2023

Informacion për Fondin

Shoqëria Administruese e Fondit:	Credins Invest
Data e lançimit të fondit:	01 Korrik 2016
Monedha e Fondit:	Lek

Fondi i adresohet investitorëve që kërkojnë:

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

Profil 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. Pavarësisht luhatjeve të përkohëshme, 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

Vlera Neto e Aseteve	703,123,327.59
Çmimi i kuotës	1,297.9837
Kohëzgjatja e Modifikuar	2.43 vjet
Kthimi nga investimi (31.07.2022 – 31.07.2023)*	-2.43%

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

Karakteristikat e rrezikut të asetëve në Fond

Depozitat Bankare

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

Obligacionet dhe Bonot Qeveritare

Këto asetë janë të emetuara nga Qeveria, agjencitë 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

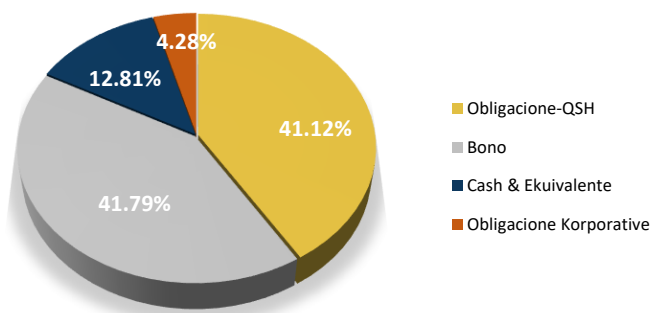
Pagesat përdoren për të paguar kostot e administrimit të Fondit, duke përfshirë kostot e marketingut dhe shpërndarjes së kuotave të Fondit. Pagesat që kryhen çojnë në ulje të rritjes potenciale të investimit.

Tarifa e hyrjes apo 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 asetëve 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 Instrumenteve si përqindje e Aseteve Totale të Fondit

Shpërndarja e Instrumentave	ALL	%Aseteve
Obligacione - QSH	290,527,115.24	41.12%
Bono Thesari	295,298,983.65	41.79%
Obligacione Korporative	30,242,838.64	4.28%
Mjete monetare dhe ekuivalente të tyre	90,485,458.76	12.81%

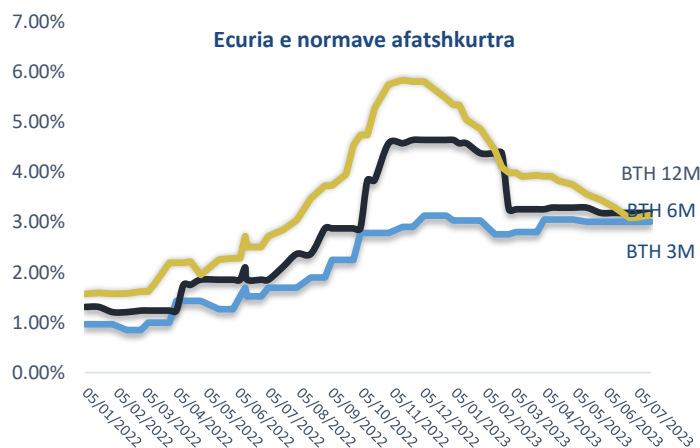
Shpërndarja e Instrumenteve sipas Llojit



Ankandet e titujve qeveritarë dhe normat e interesit

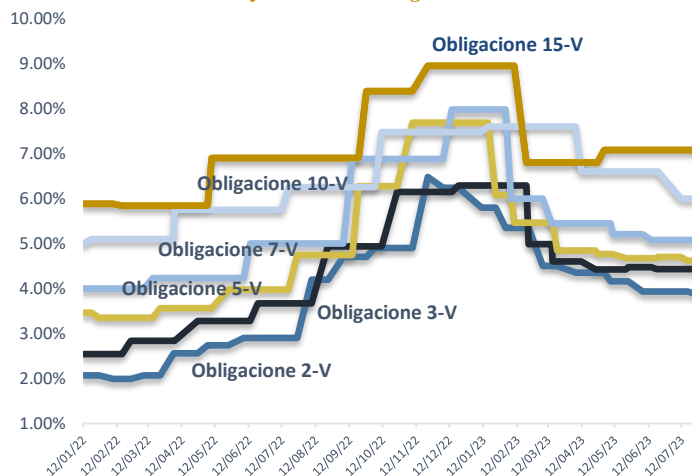
Qeveria e Republikës së Shqipërisë emeton letrat me vlerë në periudha relativisht të rregullta dhe të shpeshta. Në përputhje me materialet informuese të publikuara nga Ministria e Financave, ankandet për bonot e thesarit me afat 3-mujor dhe 6-mujor organizohen një herë në muaj, ndërsa ato 12-mujore organizohen çdo dy javë. Gjatë vitit 2023, ankandet e obligacioneve 2-vjeçare, 3-vjeçare dhe 5-vjeçare zhvillohen çdo muaj. Ankandet e obligacioneve 7-vjeçare dy herë çdo tre muaj, 10-vjeçare dhe 15-vjeçare një herë në tre muaj.

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



Gjatë muajit korrik u zhvilluan dy ankande për bono 12-mujore në datat 4 dhe 18, të cilat rezultuan me trend relativisht stabil nga 3.086% që ishte në 27 qershor, në 3.091% dhe 3.14% përkatësisht. Gjatë muajit korrik, nuk u zhvillua ankand për bonon 6-mujore, kurse për ankandin e bonos 3-mujore zhvilluar në datë 5 korrik nuk pati kërkesa të pranuar.

Ecuria e yield-eve të Obligacioneve



Gjatë muajit korrik yield-i i obligacionit 2-vjeçar, rezultoi me ulje nga 3.93% në 3.88%. Ankandi i obligacionit referencë 3-vjeçar në datë 26 korrik, rezultoi me rritje të lehtë nga 4.43% në 4.462%. Ankandi i obligacionit referencë 5-vjeçar në datë 17 korrik, rezultoi me rënie të lehtë nga 4.7% në 4.616%. Ankandi i obligacionit 10-vjeçar, i ri, në datë 11 korrik, rezultoi me normë 6% nga 6.6% që ishte në prill 2023. Gjatë muajit korrik nuk u zhvilluan ankande për obligacionin 7-vjeçar dhe obligacionin 15-vjeçar. Sa i përket ndryshimeve ditore të obligacioneve reference 3-5 vite, gjatë muajit korrik trendi ka rezultuar i qëndrueshëm. Ndryshimet e yield-it nga 30 qershor në 31 korrik janë si në vazhdim: për 3-vjeçarin nuk ka ndryshime nga norma 4.55%, për 4-vjeçarin nga 4.65% në 4.64% dhe për 5-vjeçarin nga 4.78% në 4.79%.

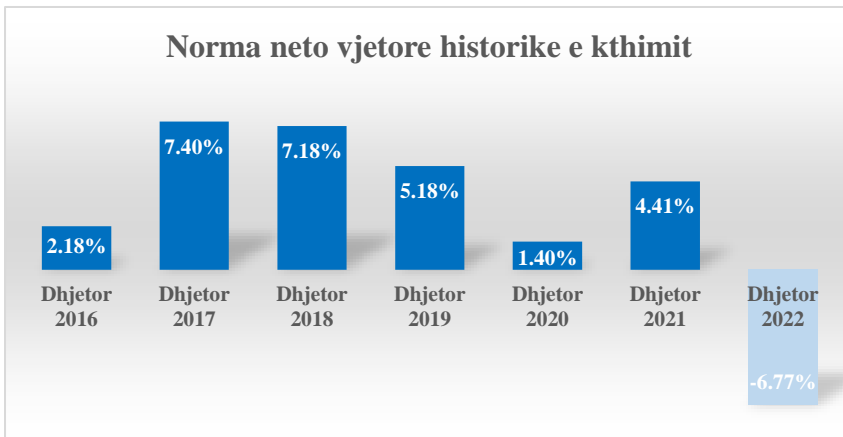
Kthimi vjetor neto historik

Asetet e Fondit janë kryesisht të investuara në tituj e emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, dhe si rrjedhojë ecuria e normës së kthimit të Fondit ndikohet nga lëvizja e normave të interesit në ankandet e titujve të Qeverisë Shqiptare.

Fondi regjistron 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 lidhje 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. Në rastet kur Fondi investon në obligacione që kanë më pak se 90 ditë deri në maturim, ose në bono thesari me maturitet deri në 90 ditë, instrumenti do të njihet me çmimin e blerjes dhe do të vazhdojë të mbahet me metodën e kostos së amortizuar. Kthimet neto të Fondit nga themelimi deri më 31 korrik 2023 sipas periudhave të ndryshme janë paraqitur në tabelën e mëposhtme:

Periudha e qendrimit	Kthimi vjetor i periudhës
1 vjeçare	-2.43% në vit
2 vjeçare	-1.80% në vit
3 vjeçare	-0.01% në vit
4 vjeçare	0.55% në vit
5 vjeçare	1.92% në vit
6 vjeçare	2.55% në vit
Që nga themelimi	3.27% në vit

Norma neto vjetore historike e kthimit

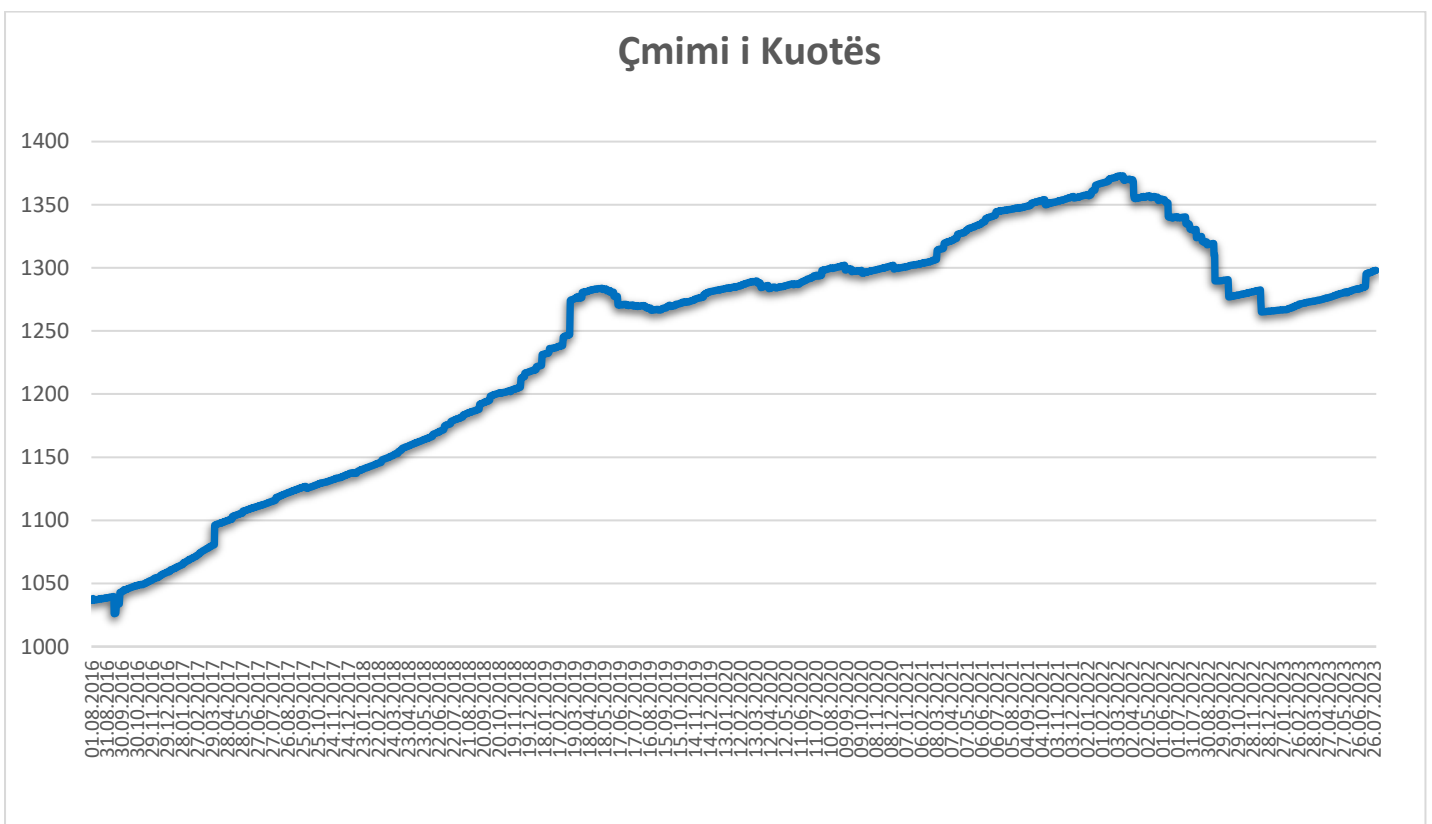


Fondi ka filluar aktivitetin më **1 Korrik 2016**. Norma neto vjetore përfaqëson normën e kthimit të portofolit pasi janë zbritur kostot dhe tarifat që i mbahen fondit. Të dhënat historike paraqiten për qëllime ilustrative dhe nuk duhet të konsiderohen si garanci për të ardhmen.

Tregu financiar në Shqipëri është përballur me presione inflacioniste të larta gjatë vitit 2022 të cilat kanë patur impakt negativ në kthimin e Fondit. Këto presione kanë ndjekur një trajektore rënëse gjatë vitit 2023 dhe sikurse parashikuar nga Banka e Shqipërisë në planin e masave të politikës monetare, pritet që inflacioni të arrijë objektivin gjatë vitit 2024. Në këto kushte Shoqëria Administruese ka ndjekur një strategji alokimi në tituj të maturiteteve të ndryshme gjatë vitit 2023 në mënyrë konservatore duke synuar rritjen e normës së kthimit dhe reduktimit të goditjeve negative nga mundësia e rritjes së normave të interesit gjatë vitit 2023.

Në muajin qershor 2023, është emetuar për herë të parë një obligacion korporativ në Bursën Shqiptare të titujve ‘ALSE’. Duke marrë në konsideratë objektivat e alokimit strategjik, shprehur në Prospektin e Fondit ‘Credins Premium’, si dhe interesin më të mirë të investitorëve për rritjen e kthimit të Fondit në raport me riskun, Fondi ka investuar një pjesë të aseteve, afërsisht 4.2%, në këtë obligacion korporativ.

Çmimi i Kuotës



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 fuar të lexoni Prospektin e Fondit si dhe të vizitoni faqen zyrtare të shoqërisë www.credinsinvest.com.