

Pasqyrat Financiare dhe Raporti i Audituesit të Pavarur

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

Më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

Përmbajtja

	Faqe
Pasqyra e Pozicionit Financiar	1
Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe e të Ardhurave Gjithëpërfshirëse	2
Pasqyra e Ndryshimeve në Aktivët Neto	3
Pasqyra e Flukseve të Parasë	4
Shënimet Shpjeguese të Pasqyrave Financiare	5-21
Skedule Suplementare	I-IV

Raporti i Audituesit të Pavarur

Për Këshillin e Administrimit të shoqërisë “ABI Invest” sh.a,

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondit të Sipërmarrjeve të Investimeve “ABI Flex USD” (“Fondi i Investimit”), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar me datën 31 dhjetor 2021, pasqyrën fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në aktivet neto dhe pasqyrën e flukseve të parasë për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Fondit të Investimit me datën 31 dhjetor 2021, dhe performancën financiare dhe flukset e parasë për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Bazat për Opinionin

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin e raportit *Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare*. Ne jemi të pavarur nga Fondi i Investimit në përputhje me Kodin e Etikës të Kontabilistëve Profesionistë të njohur nga Bordi Ndërkombëtar i Standardeve të Etikës për Kontabilistët (IESBA), kërkesat etike që janë të zbatueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, si dhe kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin IESBA. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

Përgjegjësitë e Drejtimit dhe të Personave të Ngarkuar me Qeverisjen në lidhje me Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me kërkesat e raportimit financiar për Fondin e Investimit, dhe për ato kontrole të brendshme që drejtimi i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtimi është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Fondit të Investimit për të vazhduar në vijimësi, duke dhënë informacion, nëse është e zbatueshme, për çështjet që kanë të bëjnë me vijimësinë dhe duke përdorur parimin kontabël të vijimësisë përveç se në rastin kur drejtimi synon ta likujdojë Fondin e Investimit ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër.

Ata që janë të ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit të Investimit.

Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston.

Anomalitë mund të vijnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim dhe skepticizëm profesional gjatë procesit të auditimit. Ne gjithashtu:

- identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalive materiale në pasqyrat financiare, për shkak të gabimeve ose mashtrimeve, projektojmë dhe zbatojmë procedura auditimi të cilat u përgjigjen këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidenca auditimi të plota dhe të mjaftueshme për të krijuar bazat e opinionit tonë. Rreziku i moszbulimit të një gabimi material që vjen si rezultat i një mashtrimi, është më i lartë se ai që vjen nga një gabim, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, mosveprime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontrolleve të brendshme.
- marrim një kuptueshmëri të kontrollit të brendshëm në lidhje me auditimin, për të planifikuar procedura të përshtatshme në varësi të rrethanave, dhe jo për të shprehur një opinionin mbi efektshmërinë e kontrolleve të brendshme të entitetit.
- vlerësojmë konformitetin e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe informacioneve shpjeguese të bëra nga drejtimi.

- konkludojmë mbi përdorimin e duhur të parimit kontabël të vijimësisë nga drejtimi si dhe, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, konkludojmë nëse ekziston një pasiguri materiale e lidhur me ngjarje ose kushte të cilat mund të sjellin dyshime në aftësinë e entitetit për të vazhduar në vijimësi. Nëse konkludojmë që ekziston një pasiguri materiale, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për informacionet shpjeguese përkatëse në pasqyrat financiare ose, nëse këto informacione shpjeguese janë të pamjaftueshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencat e auditimit të marra deri në ditën e raportit tonë të audituesit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të jenë shkak që Fondi i Investimit të ndalojë së vazhduari në vijimësi.
- vlerësojmë prezantimin e përgjithshëm, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet bazë në mënyrë të atillë që të arrijnë një prezantim të drejtë.

Ne komunikojmë me ata të cilët janë të ngarkuar me qeverisjen, midis çështjesh të tjera, për qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet e rëndësishme gjatë auditimit, përfshirë çdo mangësi të theksuar në kontrollin e brendshëm të cilat ne i identifikojmë gjatë procesit të auditimit.

Raport mbi Kërkesa të tjera Ligjore dhe Rregullatorë

Ne vijim të kërkesave të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare të Shqipërisë, ne kemi lexuar Skedulet Suplementare bashkëlidhur për pasqyrën e strukturës së investimeve, pasqyrën e strukturës së detyrimeve financiare të Fondit të Investimit, pasqyrën mbi fitimet (humbjet) e realizuara, pasqyrën mbi fitimet (humbjet) e parealizuara, pasqyrën e pozicionit të palëve të lidhura dhe pasqyrën e transaksioneve me palët e lidhura të Fondit të Investimit ("Skedulet Suplementare"). Skedulet Suplementare të përgatitura nga Drejtimi, nuk janë pjesë e pasqyrave financiare bashkëlidhur. Informacioni financiar historik, i paraqitur në Skedulet Suplementare të përgatitura nga drejtimi, është konsistente, në të gjitha aspektet materiale me informacion financiar vjetor, pasqyruar në pasqyrat financiare të Fondit të Investimit më 31 dhjetor 2021, përgatitur në përputhje me legjislacionin kombëtar të kontabilitetit, të aplikueshëm për fondet e sipërmarrjeve të investimeve kolektive në Shqipëri. Drejtimi është përgjegjës, për përgatitjen e Skeduleve Suplementare, në përputhje me rregulloren e AMF miratuar me vendimin e Bordit të AMF-së nr. 107, datë 30 qershor 2021 "Mbi përmbajtjen, afatet kohore dhe formën e raporteve të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, Shoqërive Administruese dhe Depozitarëve".

Grant Thornton Sh.p.k.

Tiranë, Shqipëri

30 prill 2022



FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

Pasqyra e Pozicionit Financiar

	Shënime	31 dhjetor 2021
AKTIVE		
Mjete monetare dhe ekuivalentë	7	54,761,560
TOTALI I AKTIVIT		54,761,560
DETYRIME		
Detyrime ndaj shoqërisë administruese		-
Detyrime të tjera		-
TOTALI I DETYRIMEVE		-
VLERA NETO E AKTIVEVE		54,761,560
Gjendja e numrit të kuotave të fondit		5,140
AKTIVET NETO PËR KUOTË TË FONDIT TË INVESTIMIT		10,654.0000

Këto pasqyra financiare janë miratuar nga drejtimi i Shoqëria Administruese e Fondeve “ABI Invest” Sh.a., më 30 prill 2022 dhe janë firmosur nga:

Administrator i Përgjithshëm
Redi Hakani



Pasqyra e pozicionit financiar duhet lexuar së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 21, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”*(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)*

Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe të Ardhurave të tjera Gjithëpërfshirëse

	Shënime	Për periudhën 31 dhjetor 2021
Të ardhura nga interesa		-
		-
Humbje nga interesa		-
(Fitim)/- Humbje nga kursi i këmbimit	8	(399,560)
Fitimi neto nga investimet		(399,560)
Rritja e aktiveve neto nga veprimtaria e fondit		(399,560)

Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve duhet të lexohet se bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 21, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”*(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)*

Pasqyra e Ndryshimeve në Aktivet neto

	Numri i kuotave në numër	Aktivët e Fondit të Investimit në LEK	Vlera Neto e Aktiveve për Kuotë në LEK/ Kuotë
Gjendja më 1 janar 2021	-	-	-
Kontribute të hyra nga anëtarët e Fondit	5,140	55,161,120	-
Tërheqje nga Fondi	-	-	-
Fitimi neto nga investimet	-	-	-
Rritja totale në aktivet neto	5,140	55,161,120	-
Gjendja më 31 dhjetor 2021	5,140	55,161,120	10,654.0000

Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve duhet të lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 21, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”*(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)*

Pasqyra e Flukseve Monetare

	Shënime	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2021
Flukset e parasë nga aktiviteti operacional		
(Fitim)/ Humbje nga kursi i këmbimit	8	(399,560)
Flukset e parasë nga aktiviteti operacional		(399,560)
Flukset e parasë nga aktiviteti financues		
Hyrje nga emetimi i kuotave		55,161,120
Flukset e parasë të përdorura/ (gjeneruara) nga aktiviteti financues		55,161,120
Rritja në mjetet monetare dhe ekuivalentë të saj	7	54,761,560
Mjete monetare dhe ekuivalentë të saj në fillim të periudhës		-
Mjete monetare dhe ekuivalentë të saj në fund të periudhës	7	54,761,560

Pasqyra e flukseve të parasë duhet lexuar së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 21 që janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Shënime Shpjeguese për Pasqyrat Financiare

1. Informacion i përgjithshëm

Mbështetur në Ligjin nr. 10198 datë 10.12.2009 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (“AMF”) me licencën nr. 6, datë 27 Shkurt 2020 licençoi Shoqërinë ABI Invest sh.a.- Shoqëri Administruese e Fondeve të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, për të kryer veprimtarinë e administrimit të aseteve të sipërmarrjeve të Investimeve kolektive, krahas veprimtarisë së administrimit të fondeve të pensionit vullnetar.

Gjithashtu, sipas Vendimit nr. 112, datë 30.06.2021, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare miratoi Fondin e Investimit “ABI FLEX USD”, nën administrimin e shoqërisë ABI Invest sh.a.

Mbështetur në Ligji nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare ka miratuar Banka e Parë e Investimeve Shqipëri Sh.a si bankë depozitare e Fondit të Investimit ABI FLEX USD.

Fondi i Investimit “ABI FLEX USD” ka filluar mbledhjen e ofertave fillestare për themelimin e tij gjatë muajit Tetor 2021. Veprimtaria e Fondit ka filluar veprimtarinë me çmim të ndryshueshëm më 18 Nëntor 2021.

Shoqëria dhe Depozitari janë të detyruara të mbajnë të ndara aktivet, veprimet dhe regjistrimet e veta, nga aktivet, veprimet, dhe regjistrimet e Fondit, për këtë arsye edhe raportimet për shoqërinë dhe Fondin paraqiten të ndara. Në zbatim të ligjit, Shoqëria Administruese gjatë vitit 2021 ka përfunduar procesin e rishikimit dhe përshtatjes së kuadrit të brendshëm rregullator të Fondit dhe të Shoqërisë, me kërkesat e ligjit nr. 56/2020 dhe rregulloreve të miratuara nga AMF.

Shoqëria Administruese “ABI Invest” Sh.a., me vendimin nr. 8 të Bordit të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare, datë 31.01.2022 për miratimin e përshtatshmërisë së Shoqërisë dhe Vendimin nr. 6 datë 27.02.2020 për licencimin e shoqërisë “ABI Invest” sh.a ushtron veprimtarinë e administrimit të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive me ofertë publike.

2. Bazat e përgatitjes

2.1 Bazat e përputhshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF). Kuadri kontabël i aplikuar është i bazuar në politikat kontabël të listuara në shënimin nr. 3, të cilat janë të bazuara në vlerësimin, paraqitjen, dhe parimet kontabël sipas Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF). Më poshtë paraqiten parimet kryesore të politikave kontabël të aplikuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare.

2.2 Bazat e matjes

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike përveç letrave me vlerë të mbajtura për tregtim, të cilat janë paraqitur me vlerën e drejtë.

2.3 Monedha funksionale dhe e prezantimit

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në monedhën shqiptare “Lek”, e cila është monedha funksionale, përveç rasteve kur është shënuar ndryshe.

2. Bazat e përgatitjes (vazhdim)**2.4 Paraqitja e pasqyrave financiare**

Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të supozimit të vijimësisë. Menaxhimi i Fondit ka bërë një vlerësim të aftësisë së saj për të operuar në vijimësi dhe është e konfident që ka burime për të vazhduar në të ardhmen e parashikuar. Për më tepër, drejtimi nuk është në dijeni të ndonjë pasigurie materiale, që mund të hedh dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e Fondit për të vazhduar në vijimësi. Prandaj, pasqyrat financiare vazhdojnë të jenë të përgatitur në bazë vijimësie.

2.5 Përdorimi i vlerësimit dhe i gjykimit profesional

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi të kryejë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të jenë të ndryshme nga ato të vlerësuara. Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet dhe në periudhat e ardhshme nëse ato ndikohen.

Gjatë vitit 2021, situata e post-pandemisë në Shqipëri dhe në botë ka qenë nën kontroll. Shumica e popullsisë është vaksinuar si një masë e rëndësishme për të kontrolluar përhapjen e virusit. Qeveria shqiptare ka vendosur disa kufizime për vendin, të cilat nuk kanë dhënë ndikim negativ në situatën e përgjithshme ekonomike të vendit. Qeveria ka rritur kërkesën për borxh për vitin 2021 duke ndikuar në uljen e normave të interesit të borxhit vendor. Gjithashtu, qeveria shqiptare ka emetuar një eurobond 10-vjeçar në nëntor 2021 në shumën 650 milionë euro, i cili ka ulur më tej normat e interesit të borxhit vendor.

Nga ana tjetër për vitin në vijim, pritshmëritë për nivelin e normave të interesit duken në rritje.

Banka Qendrore gjatë vitit 2021 nuk ka kryer asnjë ndryshim të normave bazë të interesit, duke mbetur si më poshtë:

- Norma bazë e interes - 0.5%
- Norma e interesit të kredisë njëditore - 0.9%
- Norma e depozitës njëditore - 0.1%

Sektori bankar ka qenë shumë mirë i kapitalizuar dhe likuid sipas statistikave të Bankës së Shqipërisë.

Duke qenë se Shoqëria Administruese nuk ka nisur investimet e aktiveve të fondit gjatë 2021, ecuria e normës së kthimit të Fondit është 0% dhe çmimit të kuotës ka mbetur fiks USD 100.

Kompania vlerëson se ndikim të rëndësishëm që mund të ndikojë në vazhdimësinë e veprimtarisë së Fondit duke marrë parasysh kushtet dhe parashikimet aktuale, do të ketë strategjia e rritjes përgjatë 2022 e normave të interesit në Shtetet e Bashkuara të Amerikës. Deri në ditën e raportimit, Fondi ABI Flex USD nuk ka investime në portofolin e tij dhe si rrjedhojë impakti i deritanishëm tek ky portofol është 0. Bazuar në këtë vlerësim, Kompania ka përgatitur pasqyra financiare bazuar në parimin e vazhdimësisë dhe nuk përfshin rregullime në vlerën kontabël dhe klasifikimin e aktiveve, detyrimeve dhe shpenzimeve të raportuara që duhet të përfshihen nëse nuk zbatohej parimi i vazhdimësisë.

Totali i aseteve të ABI Flex USD duke qenë 100% cash, ka luajtur rol në ruajtjen e likuiditetit të nevojshëm në rast të tërheqjes masive nga investitorët. Në zbatim të Rregullores së Autoritetit, Shoqëria ka konsideruar teste të rezistencës për Fondin e Investimeve, por të ndodhur në kushte të mos investimit ende të aseteve përgjatë 2021, çmimi i kuotës së Fondit ABI Flex USD rezulton i pandjeshëm ndaj luhatjes së normave të interesit si dhe ndaj tërheqjes masive të investitorëve.

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

2. Bazat e përgatitjes (vazhdim)

2.5 Përdorimi i vlerësimit dhe i gjykimit profesional (vazhdim)

Më poshtë paraqitet ecuria e treguesve kryesorë të Fondit të Investimeve gjatë vitit të mbyllur financiar 2021.

Ecuria e asetëve të Fondit dhe kthimi nga investimi

Fondi i investimeve ka pasur një rritje të aktiveve neto gjatë vitit me 2.8%%. Duke qenë se 2021 është viti i parë i aktivitetit nuk ka bazë historike krahasimi me periudha të kaluara. Kthimi neto vjetor i Fondit ABI Flex USD është 0%. Kjo përbën një performancë historike dhe jo një premtim apo garanci për kthimet në të ardhmen.

Çdo investitor mund të ndjekë ecurinë ditore të Fondit dhe Shoqëria publikon periodikisht të dhënat financiare të Fondit.

Ecuria e likuiditetit

Mjetet likuide në varësi të përfitueshmërinë dhe tregut mund të mbahen të lira në llogari ose të investohen në depozita afatshkurtra, në përputhje me kuadrin rregullativ dhe limitet respektive.

3. Përmbledhje e politikave kontabël

Politikat kontabël të përmendura më poshtë janë aplikuar në mënyrë konsistente nga Fondi në të gjitha periudhat e prezantuara në këto pasqyra financiare.

3.1 Mjete monetare dhe ekuivalentë me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to përfshijnë gjendjet monetare në arkë, paratë e vendosura në banka dhe investime mjaft likuide afat-shkurtra me maturitet më pak ose deri në tre muaj nga momenti i blerjes.

3.2 Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj këmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Aktivitetet dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj në datën e raportimit këmbehen në monedhë funksionale me kursin e këmbimit të asaj date. Fitimi ose humbja nga kurset e këmbimit për zërat monetarë është diferenca midis kostos së amortizuar në monedhë funksionale në fillim të vitit dhe kostos së amortizuar në monedhë të huaj të këmbyer me kursin e këmbimit në fund të vitit.

Aktivitetet dhe detyrimet jo-monetare të nominuara në monedhë të huaj të cilat maten me vlerë të drejtë këmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës në të cilën është përcaktuar vlera e drejtë. Zërat jo-monetare në monedhë të huaj të cilat maten me kosto historike këmbehen me kursin e këmbimit në datën e transaksionit.

Kurset e këmbimit zyrtare bankare të zbatuara sipas Bankës së Shqipërisë (Lekë kundrejt njësisë së monedhës së huaj) për monedhat kryesore më 31 dhjetor 2021 dhe 31 dhjetor 2020 ishin si më poshtë:

	31 dhjetor 2021
EUR	120.76
USD	106.54

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.3 Standardet dhe amendimet e reja ose të ndryshuara

3.3.1 Standardet e reja dhe të rishikuara të cilat janë në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2021

Disa Standarde të kontabilitetit, të cilat janë bërë efektive nga 1 janari 2021 dhe që janë miratuar nuk kanë një ndikim të rëndësishëm në rezultatet financiare ose pozicionin e Fondit. Për këtë arsye informacioni shpjegues lidhur me këto Standarde nuk është dhënë në këto pasqyra.

3.3.2 Standardet, ndryshimet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende efektive dhe nuk janë miratuar më parë nga Shoqëria

Standarde dhe amendamente të tjera që nuk janë ende efektive dhe nuk janë miratuar më herët nga Shoqëria përfshijnë:

- SNRF 17 Kontratat e Sigurimit
- Amendamentet në SNRF 17 Kontratat e Sigurimit (Amendamentet në SNRF 17 dhe SNRF 4)
- Referencat në Kuadrin Konceptual
- Të ardhurat para përdorimit të synuar (Ndryshimet në SNK 16)
- Kontratat e ndërtimit - Kostoja e përmbushjes së një kontrate (Ndryshimet në SNK 37)
- Përmirësimet vjetore të standardeve të SNRF-së 2018-2020 (Ndryshimet në SNRF 1, SNRF 9, SNRF 16, SNK 41)
- Klasifikimi i detyrimeve si aktuale ose jo-aktuale (ndryshime në SNK 1)
- Tatimi i shtyrë i lidhur me Aktivet dhe Detyrimet nga një transaksion i vetëm

Këto amendamente nuk pritet të kenë një ndikim të rëndësishëm në pasqyrat financiare në periudhën e aplikimit fillestar dhe për këtë arsye informacioni shpjegues nuk është përfshirë.

Menaxhimi parashikon që të gjitha standardet përkatëse do të miratohen për periudhën e parë duke filluar në ose pas datës efektive të shpalljes. Standardet e reja, amendamentet dhe interpretimet që nuk janë miratuar në vitin aktual nuk janë përfshirë në informacionin shpjegues pasi nuk pritet të kenë një ndikim material në pasqyrat financiare të Fondit.

3.4 Instrumentat Financiare

3.4.1 Njohja dhe çregjistrimi

Aktivitet dhe detyrimet financiare njihen kur Shoqëria bëhet palë e dispozitave kontraktuale të instrumentit financiar.

Aktivitet financiar çregjistrohen kur skadojnë të drejtat kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare nga aktivi financiar, ose kur aktivitet financiar transferohen dhe në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet transferohen.

Një detyrim financiar çregjistrohet kur shuhet, shlyhet, anulohet ose skadon.

3 Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**3.4 Instrumentat Financiare (vazhdim)****3.4.2 Klasifikimi dhe matja fillestare e aktiveve financiare**

Përveç atyre të arkëtueshme tregtare që nuk përmbajnë një përbërës të konsiderueshëm financimi dhe maten me çmimin e transaksionit në përputhje me SNRF 15, të gjitha aktivet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë të rregulluar për kostot e transaksionit (aty ku është e aplikueshme).

Aktivet financiare, të ndryshme nga ato të përcaktuara dhe efektive si instrumenta mbrojtës, klasifikohen në kategoritë e mëposhtme:

- Me kosto të amortizuar
- Me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (FVTPL)
- Me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (FVOCI).

Klasifikimi përcaktohet nga:

- modeli i biznesit i njësisë ekonomike për menaxhimin e aktivitetit financiar
- karakteristikat e flukseve monetare kontraktuale të aktivitetit financiar.

Të ardhurat dhe shpenzimet që lidhen me aktivet financiare që njihen në fitim ose humbje paraqiten brenda shpenzimeve financiare, të ardhurave financiare ose zërave të tjerë financiarë, me përjashtim të shpenzimeve zhvlerësimit të të arkëtueshmet tregtare të cilat përfshihen brenda shpenzimeve të tjera.

3.4.3 Matja e mëpasshme e aktiveve financiare*i) Aktivët financiare me kosto të amortizuar*

Aktivet financiare maten me koston e amortizuar nëse plotësojnë kushtet e mëposhtme (dhe nuk janë paracaktuara si FVTPL):

- ato mbahen në kuadër të një modeli biznesi, qëllimi i të cilit është mbajtja e mjeteve financiare dhe mbledhja e flukseve monetare kontraktuale
- kushtet kontraktuale të aktiveve financiare krijojnë flukse të mjeteve monetare që janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit për shumën kryesore të papaguar

Pas njohjes fillestare, këto maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Mjetet monetare dhe ekuivalentët e tyre, dhe të arkëtueshmeve të tjera, të cilët më parë ishin klasifikuar si të mbajtura deri në maturim, sipas SNK 39, bëjnë pjesë në këtë kategori të instrumenteve financiare.

ii) Aktivët financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes (FVTPL)

Aktivet financiare që mbahen në një model biznesi të ndryshëm nga "mbajtja për të mbledhur" ose "mbajtja për të mbledhur dhe shitur" kategorizohen me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes. Më tej, pavarësisht nga modeli i biznesit, aktivet financiare, flukset monetare kontraktuale të të cilave nuk janë vetëm pagesa të principalit dhe interesit kalsifikohen në kategorinë FVTPL. Të gjitha instrumentet financiare derivative bien në këtë kategori, përveç atyre të përcaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtës, për të cilët zbatohen kërkesat e kontabilitetit mbrojtës (shih më poshtë).

Kjo kategori gjithashtu përmban një investim në kapital. Aktivët në këtë kategori maten me vlerën e drejtë me fitime ose humbje të njohura në fitim ose humbje.

Vlera e drejtë e aktiveve financiare në këtë kategori përcaktohet duke iu referuar transaksioneve aktive të tregut ose duke përdorur një teknikë vlerësimi ku nuk ekziston një treg aktiv. Sipas kërkesave të SNRF 9 nuk lejohet mbajtja me kosto e këtyre aktiveve.

3 Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**3.4 Instrumentat Financiare (vazhdim)****3.4.3 Matja e mëpasshme e aktiveve financiare (vazhdim)***iii) Aktivet financiare me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (FVOCI)*

Fondi llogarit aktivet financiare me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse FVOCI nëse aktivet plotësojnë kushtet e mëposhtme:

- ato mbahen në një model biznesi objektiv i të cilit është "mbajtja për të mbledhur dhe shitur"
- kushtet kontraktuale të aktiveve financiare krijojnë flukse të mjeteve monetare që janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit për shumën kryesore të papaguar.

Çdo fitim ose humbje e njohur në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse (OCI) do të riciklohet pas regjistrimit të aktivit.

3.4.4 Zhvlerësimi i aktiveve financiare

Kërkesat për zhvlerësim të SNRF 9 përdorin më shumë informacione të ardhshme për të njohur humbjet e pritshme të kreditit - 'modelin e humbjeve të pritshme të kreditit (ECL)'.

Instrumentet financiare në kuadër të kërkesave të reja përfshinin kreditë dhe aktivet e tjera financiare të borxhit të matura me koston e amortizuar, llogaritë e arkëtueshme, aktivet financiare të matura me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, aktivet e kontraktuara të njohura dhe të matur sipas SNRF 15 dhe angazhimeve të huasë dhe disa kontratave të garancisë financiare (për emetuesin) që nuk maten me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes.

Njohja e humbjeve të kreditit nuk varet me prej identifikimit të një ngjarje individuale të humbjes së kredisë mbi baze individuale. Në vend të kësaj, Fondi konsideron një gamë më të gjerë informacioni gjatë vlerësimit të rrezikut të kredisë dhe matjen e humbjeve të pritshme të kreditit, duke përfshirë ngjarjet e kaluara, kushtet aktuale, parashikimet e arsyeshme dhe të mbështetura që ndikojnë në arkëtueshmërinë e pritshme të flukseve monetare të ardhshme të instrumentit.

Në zbatimin e kësaj qasjeje të ardhshme, bëhet një dallim midis:

- instrumentet financiare që nuk janë përkeqësuar dukshëm në cilësinë e kredisë që nga njohja fillestare ose që kanë rrezik të ulët të kredisë ('Faza 1') dhe
- instrumentet financiare që janë përkeqësuar dukshëm në cilësinë e kredisë që nga njohja fillestare dhe rreziku i kredisë i të cilit nuk është i ulët ('Faza 2').

'Faza 3' do të mbulonte aktivet financiare që kanë tregues objektive të zhvlerësimit në datën e raportimit.

Humbjet e pritshme të kreditit '12 - mujore' njihen për kategorinë e parë, ndërsa 'humbjet e pritshme të kreditit përgjatë jetës së instrumentit' njihen për kategorinë e dytë.

Matja e humbjeve të pritshme të kredisë përcaktohet nga një vlerësim i ponderuar me probabilitetin e humbjeve të kredisë gjatë jetës së pritshme të instrumentit financiar. Fondi nuk ka identifikuar dhe njohur zhvlerësim për aktivet financiare me 31 dhjetor 2021.

i) Klasifikimi dhe matja e detyrimeve financiare

Duke qenë se kontabiliteti për detyrimet financiare kanë qëndruar pothuajse të njëjta në krahasim me SNK 39, detyrimet financiare të fondit nuk janë ndikuar nga përshtatja e SNRF 9

Detyrimet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë dhe, kur është e aplikueshme, përshtaten për kostot e transaksionit, përveç nëse Grupi ka përcaktuar një detyrim financiar me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes.

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**3.4 Instrumentat Financiare(vazhdim)****3.4.4 Zhvlerësimi i aktiveve financiare (vazhdim)**

Më pas, detyrimet financiare maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv, përveç derivativave dhe detyrimeve financiare të përcaktuara në FVTPL, të cilat mbahen më pas me vlerën e drejtë me fitimet ose humbjet të njohura në fitim ose humbje (përveç instrumenteve financiare derivative të cilat janë të përcaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtëse).

Të gjitha pagesat lidhur me interesin dhe, nëse është e zbatueshme, ndryshimet në vlerën e drejtë të një instrumenti që raportohen në fitim ose humbje përfshihen në kostot financiare ose të ardhurat financiare.

3.4.5 Instrumentet financiare derivative dhe kontabiliteti mbrojtës

Instrumentet financiare derivative llogariten me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes (FVTPL) me përjashtim të derivateve të përcaktuara si instrumente mbrojtës në marrëdhëniet mbrojtëse të flukseve monetare, të cilat kërkojnë një trajtim të veçantë kontabël. Për t'u kualifikuar për kontabilitetin mbrojtës, marrëdhënia mbrojtëse duhet të plotësojë të gjitha kërkesat e mëposhtme:

- Ekziston një marrëdhënie ekonomike midis zërit të mbrojtur dhe instrumentit mbrojtës
- Efekti i rrezikut të kredisë nuk dominon ndryshimet e vlerës që rezultojnë nga ajo ekonomike
- Raporti i mbrojtjes i marrëdhënies mbrojtëse është i njëjtë me atë që rezulton nga sasia e elementit të mbrojtur që njësia ekonomike aktualisht mbron dhe sasia e instrumentit mbrojtës që njësia ekonomike aktualisht përdor për të mbrojtur atë sasi të elementit të mbrojtur.

Të gjitha instrumentet financiare derivative të përdorura për kontabilitetin mbrojtës njihen fillimisht me vlerën e drejtë dhe raportohen më pas me vlerën e drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar.

Në masën që mbrojtja është efektive, ndryshimet në vlerën e drejtë të derivativëve të përcaktuar si instrumente mbrojtës në mbrojtjen e fluksit të mjeteve monetare njihen në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse dhe përfshihen në rezervën mbrojtëse të fluksit të mjeteve monetare në kapitalin neto. Çdo ineffiçensë në marrëdhënien mbrojtëse njihet menjëherë në fitim ose humbje.

Në kohën kur elementi i mbrojtur ndikon në fitimin ose humbjen, çdo fitim ose humbje e njohur më parë në të ardhurat e tjera përmbledhëse riklasifikohet nga kapitali neto në fitim ose humbje dhe paraqitet si një riklasifikim brenda të ardhurave të tjera përmbledhëse. Megjithatë, nëse një aktiv ose detyrim jo financiar është njohur si rezultat i transaksionit të mbrojtur, fitimet dhe humbjet e njohura më parë në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse përfshihen në matjen fillestare të elementit të mbrojtur.

Nëse një transaksion i ardhshëm nuk pritet të ndodhë, çdo fitim ose humbje e njohur në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse bartet menjëherë në fitim ose humbje. Nëse marrëdhënia mbrojtëse pushon të përmbushë kushtet e efektivitetit, kontabiliteti mbrojtës ndërpritet dhe fitimi ose humbja në fjalë mbahen në rezervën e kapitalit neto derisa të ndodhë transaksioni i ardhshëm.

3.5 Mjete monetare dhe ekuivalentë me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to përfshijnë gjendjet monetare në arkë, paratë e vendosura në banka dhe investime mjaft likuide afat-shkurtra me maturitet më pak ose deri në tre muaj nga momenti i blerjes.

3.6 Depozita me afat

Depozitat me afat paraqiten në pasqyrën e pozicionit financiar në shumën e principalit dhe klasifikohen si të tilla ato me maturitet më shumë se tre muaj. Interesi përlllogaritet në bazë rritëse dhe interesi i arkëtueshëm pasqyrohet në të arkëtueshme të tjera.

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.7 Llogaritë e arkëtueshme

Llogaritë e arkëtueshme njihen në fillim me vlerën e drejtë dhe maten në vazhdim me kosto të amortizuar.

3.8 Vlera neto e aktiveve të Fondit

Vlera neto e aktiveve të Fondit është e barabartë me totalin e aktiveve minus detyrimet e Fondit.

3.9 Detyrime të shitjes së kuotave

Në momentin e kërkesës për shlyerje kuotash nga investitorët, vlera e kuotave regjistrohet si detyrim financiar dhe mbartet si detyrim i pagueshëm në pasqyrën e pozicionit financiar.

3.10 Të ardhurat nga interesa në letra me vlerë

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesat e investimeve njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave në bazë të metodës së interesit efektiv. Norma e interesit efektiv është norma që skonton pagesat dhe arkëtimet e ardhshme monetare përgjatë jetës së aktivit ose detyrimit financiar (ose kur është e përshtatshme për një periudhë më të shkurtër) në vlerën kontabël të aktivit ose detyrimit financiar. Norma efektive e interesit vendoset në momentin fillestar të njohjes së aktivit, ose detyrimit financiar dhe nuk ndryshohet në periudhat e mëtejshme.

Llogaritja e normës së interesit efektiv përfshin të gjitha komisionet e paguara ose të marra, kostot e transaksionit, zbritjet apo primet të cilat janë pjesë përbërëse e normës së interesit efektiv. Kostot e transaksionit janë kosto shtesë të lidhura me blerjen, emetimin ose çregjistrimin e aktivit, ose detyrimit financiar.

Të ardhurat nga interesat e obligacioneve të thesarit të paraqitura në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave pasqyrojnë interesin e aktiveve financiare të investuara të Fondit.

3.11 Fitim/ humbjet e realizuara

Fitim/humbjet e realizuara krijohen në rastin e shitjes së letrave me vlerë me çmim të ndryshëm nga çmimi i blerjes së letrave me vlerë dhe efektet transferohen në pasqyrën e fitim humbjes në momentin kur ndodhin.

3.12 Fitim/humbjet e porealizuara

Fitim/humbjet e porealizuara krijohen në rastin e vlerësimit të letrave me vlerë me vlerën e tregut, i cili mund të jetë i ndryshëm nga çmimi i blerjes së letrave me vlerë. Kur ndodh shitja e letrave me vlerë, vlera e fitim/humbjeve të porealizuara transferohet në fitim/humbje të realizuara.

3.13 Tarifa e administrimit

Fondi detyrohet t'i paguajë Shoqërisë së Administrimit një tarifë prej 2% (në bazë vjetore) të Vlerës Neto të Aktiveve. Ky shpenzim përlllogaritet në bazë ditore.

Për 2021, tarifa e administrimit nuk do të mbahet nga Fondi

3.14 Palë të lidhura

Konsiderohen palë të lidhura palët që kanë influencë, kontroll, ndikim në vendimet financiare dhe efekt mbi fitimin apo humbjen, pozitën financiare të Fondit. Palë të lidhura me Fondin është konsideruar edhe Banka Depozitare bazuar në kërkesat për raportim të AMF-së.

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

4. Strategjia e investimit

Strategjia e investimeve të aktiveve të Fondit ABI FLEX USD mbështetet në ligjin nr. 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive” i cili ka hyrë në fuqi në 20 qershor 2020, rregulloret e dala në zbatim të tij, si dhe në politikën e brendshme të investimit të Shoqërisë administruese, propozuar nga Komiteti i Investimit dhe miratuar nga Këshilli i Administrimit i Shoqërisë Administruese. Menaxheri i portofolit ndjek një politikë konservatore duke u fokusuar në menaxhimin e riskut të normave të interesit, riskut të kredisë dhe riskut të likuiditetit. Limitet e aplikuar për çdo risk janë të shfaqura në Politikën e Menaxhimit të Riskut (PMR). PMR gjithashtu përmban limite për çdo faktor risku të cilët kushtëzojnë humbjet e padëshiruara.

Fondi synon optimizimin e normës së kthimit duke minimizuar riskun, të kushtëzuar nga qëllimi parësor i ruajtjes së vlerës së kapitalit dhe likuiditetit. Alokimi i aseteve do të jetë kryesisht në obligacione dhe aksione të cilat përmbajnë risk minimal të kredisë por janë të ekspozuara ndaj riskut nga normat e interesit.

Alokimi Strategjik: Shoqëria Administruese do të synojë të respektojë kufijtë e përcaktuar më poshtë për alokimin e aseteve:

	Pesha (Min-Max)	Ekspozimi i aseteve 31.12.2021
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	10%	100%
Tregu i obligacioneve	55%	
Tregu i aksioneve	30%	-
Tregu i metaleve të çmuara	5%	-

Shoqëria Administruese e Fondit në çdo moment do të konsiderojë situatat faktike dhe të pritshme në tregjet lokale dhe ndërkombëtare dhe do të përshtasë strategjinë e saj të investimit si dhe alokimin e aseteve në dritën e këtyre ndryshimeve.

Menaxherët e portofolit do të gjykojnë sipas rastit dhe kushteve të tregut dhe mund të devijojnë nga shpërndarja e synuar.

Nuk ka kufizim në lidhje me masën e këtij devijimi, nga shpërndarja e synuar që nënkupton se maksimumi i ekspozimit në secilin treg apo nënkategoritë e përcaktuara në tabelën e shpërndarjes së aktiveve mund të shkojë nga 0% deri në 100%, me kusht që të respektohen në çdo kohë të gjitha kufizimet ligjore të përcaktuara në nenin 139 dhe 140 të ligjit 56/2020 dhe rregulloret e dala në zbatim të tij.

Kufiri i investimeve të lejuara

Sipërmarrja e investimeve kolektive me ofertë publike investon, merr dhe jep hua, në përputhje me dispozitat e parashikuara nga aktet rregullative të miratuara nga autoriteti në zbatim të Ligjit nr. 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive” dhe rregullatori I aprovuar nga Bordi I AMF në datën 30.06.2021 “Pë investimet, dhënit dhe marrjet e huave të sipërmarrjeve të investimeve kolektive”

4. Strategjia e investimit (vazhdim)***Tregu i obligacioneve***

Fondi synon të investojë në obligacione drejtpërdrejt ose në mënyrë indirekte duke investuar në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive. Përzgjedhja e investimeve të drejtpërdrejta do të bëhet nga menaxherët e portofolit kryesisht duke patur parasysh yield, vlerësimin e obligacioneve nga agjencitë e vlerësimit të kreditit si edhe likuiditetin apo tregtueshmërinë e tyre në tregjet ndërkombëtare. Fondi mund të investojë një pjesë të konsiderueshme të aseteve në obligacione të vlerësuara si “nën gradë investimi” apo pjesërisht edhe në obligacione të cilat nuk janë të vlerësuara. Kjo strategji investimi ka si synim kryesor të zgjerojë yieldin që përfiton fondi, duke përdorur ndërkohë investime në aktive të tjera me qëllimin e reduktimit të rrezikut të portofolit. Fondi mund të investojë edhe në obligacione të nënrenditura (subordinated) të emetuare nga Banka apo institucione financiare, me synimin e zgjerimit të yieldit total të fondit në një periudhë afatmesme. Në lidhje me investimet në sipërmarrje të tjera të cilat investojnë në obligacione, përzgjedhja e tyre do të bëhet duke marrë parasysh performancën e fondit, vlerësimin/renditjen e aktiveve që ka investuar fondi, eksperiencën e menaxherëve të fondit si edhe procesin e menaxhimit të riskut. Këto sipërmarrje mund të jenë ose jo fonde të tregtuara në bursë (ETF).

Tregu i aksioneve

Synimi i investimeve në tregun e aksioneve është maksimizimi i rritjes reale të portofolit në periudhë afatmesme deri afatgjatë, duke marrë një risk më të lartë sesa investimet në tregun e titujve të borxhit, dhe duke u ekspozuar ndaj një luhatshmërie më të lartë. Fondi investon në këtë treg në mënyrë direkte duke investuar në aksione individuale apo indirekte duke investuar në kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive që investojnë në këtë klasë aktivesh. Këto fonde janë të mirëdiversifikuara, ato mund të jenë të menaxhuar në mënyrë aktive, ose të jenë të tregtuara në Bursë (ETF). Ekspozimi i tyre mund të jetë global, ose i përqendruar në një rajon apo sektor specifik. Në rastet e investimit në mënyrë indirekte, pesha specifike e secilit fond në portofol ndryshon bazuar mbi pritshmëritë për potencialin e rritjes që kanë menaxherët e fondit por ajo nuk tejkalon më tepër se 10% në një sipërmarrje të vetme. Investimet përzgjidhen kryesisht duke u bazuar në performancën e fondeve, procesin e menaxhimit të riskut, si dhe ekspozimin që kanë fondet në një rajon apo sektor specifik. Investimet në fondet e tjera të investimeve përzgjidhen kryesisht duke u bazuar në cilësinë e procesit të investimit, performancën e tyre dhe menaxhimin e riskut të tyre.

Tregu i metaleve të çmuara

Fondi synon të investojë një pjesë të vogël të aktiveve të tij në tregun e metaleve të çmuara të tilla si ari, argjendi, platini apo metale të tjera. Ekspozimi i fondit në këtë treg do të arrihet nëpërmjet ekspozimit në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivet e tyre në këto tregje. Këto sipërmarrje mund të jenë sipërmarrje të investimeve kolektive me pjesëmarrje të hapur apo fonde të tregtuara në bursë (ETF).

Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i

Në përgjithësi, një pjesë e vogël e aktiveve mbahet në cash apo ekuivalentë të tij, të tilla si depozita bankare me maturim deri në një vit, si edhe instrumenta të tjerë si marrëveshje të riblerjes/të anasjelltë të riblerjes, si dhe huadhënie titujsh. Qëllimi i përdorimit të investimeve në tregun e parasë, si depozita dhe transaksione të marrëveshjes së riblerjes / të anasjelltë të riblerjes është të mbulojë nevojat e likuiditetit afatshkurtër të Fondit duke përmbushur edhe detyrimet ligjore ndaj investitorëve brenda afateve të përcaktuara. Fondi gjithashtu mund të japë hua titujt që ka në pronësi, me qëllimin e rritjes së fitimeve të fondit, në bazë të një marrëveshje të huadhënies së titujve.

4. Strategjia e investimit (vazhdim)

Kufizime në lidhje me investimet në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive: Në lidhje me investimet në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive fondi do të zbatojë kufizimet e përcaktuara nga ligji 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive” si në vijim:

a) *Në lidhje me investimet në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive me pjesëmarrje të hapur me ofertë publike*

Në lidhje me investimet në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive me pjesëmarrje të hapur me ofertë publike duhet të përmbushen kushtet e mëposhtme.

- - këto sipërmarrje të jenë të licencuara, në një prej vendeve të Bashkimit Evropian, SHBA, Kanada, Zvicër, Britaninë e Madhe, apo Australi nga Autoritetet përkatëse rregullatore
- - këto sipërmarrje nuk investojnë më tepër se 20% të aktiveve të tyre në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive
- niveli i mbrojtjes për pjesëmarrësit në këto sipërmarrje të jetë i barasvlershëm me atë që parashikohet për pjesëmarrësit në sipërmarrjen e investimeve kolektive me pjesëmarrje të hapur me ofertë publike në Republikën e Shqipërisë dhe në veçanti me rregullat për veçimin e aktiveve, huamarrjen, huadhënien dhe shitjen e pambuluar të titujve të transferueshëm dhe instrumenteve të tregut të parasë që janë të barasvlershme me kërkesat e ligjit 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”
- veprimtaria e sipërmarrjeve të tjera të raportohet në raportet vjetore dhe të ndërmjetme dhe në pasqyrat financiare për të mundësuar vlerësimin e aktiveve dhe pasiveve, të ardhurave dhe veprimtarisë gjatë periudhës së raportimit

Kuotat apo aksionet në sipërmarrjet e investimeve kolektive të cilat nuk janë të klasifikuara si UCITS, në përputhje me direktivën 2009/65/EC nuk mund të tejkalojnë në tërësi më tepër se 30% të aktiveve të fondit.

b) *Në lidhje me investimet në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive të cilat janë UCITS*

Kuotat apo aksionet e sipërmarrjeve të investimeve kolektive të cilat janë të klasifikuara si UCITS në përputhje me direktivën 2009/65/EC, mund të tejkalojnë më tepër se 30% të aktiveve të fondit.

c) *Në lidhje me kufizimin për investim në një sipërmarrje të vetme*

Fondi nuk investon më tepër se 10% të aktiveve në një sipërmarrje të vetme.

5. Menaxhimi i rrezikut

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut

Shoqëria administruese ka krijuar një sistem të administrimit të rreziqeve i cili siguron identifikimin, monitorimin, matjen dhe raportimin në çdo kohë të rreziqeve ndaj të cilave është i ekspozuar Fondi dhe Shoqëria.

Njësia e Administrimit të Riskut vepron e pavarur nga njësitë e tjera të Shoqërisë dhe është përgjegjëse për administrimin e riskut brenda Shoqërisë. Menaxheri i Riskut kryen identifikimin, matjen dhe kontrollin si sasior dhe cilësor të risqeve dhe bën menaxhimin dhe raportimin e tyre. Ai kontrollon aktivitetin e Menaxherit të Portofolit në mënyrë që të merren vendimet e duhura për investimet në përputhje me riskun ekzistues të portofolit dhe jep rekomandime për mbajtjen e niveleve të përshtatshme të riskut brenda kufijve të përcaktuar. Menaxheri i Riskut kryen provat e rezistencës në kushte normale dhe në kushte të stresuara të tregut me qëllim monitorimin e ecurisë së fondit dhe treguesit të likuiditetit.

5 Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)**5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)**

Politika e Menaxhimit të Riskut udhëhiqet nga natyra e Fondit si edhe tolerancës për risk e përcaktuar në objektivat e investimit të Fondit. Shoqëria administruese ka rishikuar së fundmi politikat e menaxhimit të riskut dhe procedurat e fondit me qëllim që të përshtatet me kërkesat e ligjit 56/2020 dhe rregulloret e reja të aprovuara nga AMF.

a) Risku i tregut

Rreziku i tregut është risku i humbjes nga luhatjet në vlerën e tregut të pozicioneve të portofolit të Fondit që lidhen me ndryshimet në variablat e tregut, siç janë normat e interesit, kurset e këmbimit valutor, apo klasifikimi i rrezikut të kreditit të emetuesit.

Çmimet e instrumenteve financiare varen kryesisht nga zhvillimet në tregjet e kapitalit të cilat nga ana tjetër ndikohen nga situata e përgjithshme ekonomike dhe politike e shteteve. Një formë e rrezikut të tregut është rreziku nga normat e interesit.

b) Rreziku nga normat e interesit

Çmimet e obligacioneve dhe normat e interesave janë të lidhura në mënyrë të kundërt. Nëse normat e interesave rriten, vlera e instrumenteve me të ardhura fikse (obligacionet, bonot) pëson ulje. Asetet me kohëzgjatje më të madhe janë shumë më sensitive se asetet me kohëzgjatje më të ulët. Për rrjedhojë vlera e tyre pëson luhatje më të mëdha.

Tabela më poshtë paraqet ndikimin në të ardhurat neto nga interesi si pasojë e një ndryshimi të kurbës së interesit me 100 bp për portofolin e titujve me të ardhura fikse:

Skenari**+/- 100 bp****31 dhjetor 2021****Efekti në fitim/humbje****0**

Duke qenë 100% në cash, portofoli i fondit nuk ndikohet nga luhatjet e normave të interesit.

c) Rreziku i kredisë

Fondi humbet nëse emetuesi i ndonjë obligacioni apo bonoje nuk është i gatshëm apo nuk shpreh vullnetin për të paguar interesin apo principalin në kohë. Përzgjedhja me kujdes e investimeve nuk e eviton mundësinë e humbjes kur emetuesi është në paafësi paguese apo ka pasur humbje në aktivitetet e tij operationale. Obligacionet dhe bonot përmbajnë një spektër gradash të rrezikut të kredisë, i cili reflektohet në “rating” (notat e kreditit) e tyre. Fondi do të investojë kryesisht në tituj të Republikës së Shqipërisë dhe për rrjedhojë është i lidhur ngushtë me aftësitë paguese të Shtetit Shqiptar.

d) Ekspozimi ndaj riskut të kursit të këmbimit

Një formë tjetër e rrezikut të tregut është rreziku i kursit të këmbimit, i cili shpreh mundësinë që zhvlerësimi i monedhës të ndikojë negativisht vlerën e aseteve të fondit ku këto asete janë të investuara në monedha të ndryshme nga monedha e fondit. Fondi në përputhje me politikën e investimeve të tij, do të investojë vetëm në monedhën Lek dhe si rezultat nuk do jetë i ekspozuar ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit.

e) Rreziku Operacional

Rreziku operacional përbën rrezikun e humbjeve nga mos-funksionimi i sistemeve dhe i procedurave të Fondit ose nga faktorë të jashtëm. Shoqëria përpilon procedura të brendshme dhe sisteme kontrolli për minimizimin e rrezikut operacional.

5 Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

f) Rreziku Ligjor

Rreziku ligjor përbën rrezikun e humbjeve që lindin për shkak të çështjeve ligjore të shkaktuara nga paaftësia e shoqërisë administruese për të zbatuar kontratat ligjore, licencat dhe/ose të drejtat e pronësisë.

g) Rreziku Politik

Rreziku politik asociohet me ndryshimin në ambientin politik i cili mund të ketë impakt negativ në të gjithë bizneset e vendit. Njëkohësisht vlerësimet për një mungesë stabiliteti politik në vend, edhe sipas vlerësimeve të jashtme të agjensive të kreditimit, mund të ndikojnë në rritjen e kostove të borxhit dhe rritje të normave të interesit në treg të cilat ndikojnë në çmimin e aseteve të Fondit.

h) Rreziku i Agjencisë

Rreziku i Agjencisë është dëmi që mund t'i shkaktohet fondit nga vendimmarrja e qëllimshme e drejtuesve të shoqërisë administruese ose drejtuesve të fondit, për interesa personale dhe në kundërshtim me interesat e investitorëve të fondit. Për të parandaluar këto veprime, Shoqëria Administruese ka përpiluar politika dhe procedura të brendshme dhe ka vendosur mekanizmat e nevojshëm të kontrollit të brendshëm.

i) Rreziku i Reputacionit

Rreziku i reputacionit konsiston në perceptimin e publikut në lidhje me besueshmërinë e Fondit dhe Shoqërisë Administruese, duke përfshirë ndikimin e ngjarjeve specifike të cilat mund të përkeqësohen ose ndikojnë negativisht në perceptimin e publikut. Humbja e reputacionit mund të shkaktojë humbje të të ardhurave dhe rënie të aktiveve të Fondit.

j) Rreziku rregullator

Rreziku rregullator nënkupton paqartësinë dhe pasigurinë që shoqërojnë ndryshimet të kuadrit rregullator e cila ndikon mbi performancën e fondit.

k) Rreziku i shlyerjeve të mëdha

Shlyerja e shumave të mëdha mund të ketë impakt negativ në performancën e Fondit, sepse amplifikon humbjet që mund të vijnë nga shitja e pafavorshme e një instrumenti financiar, me pasojë rënie të çmimit të kuotës.

l) Rreziku i shlyerjes

Rreziku i shlyerjes tjetër ndodh kur një pagesë të mos kryhet apo të kryhet me vonesë në një sistem transfertash për shkak të moszbatimit të kushteve të paracaktuara.

m) Rreziku i vlerësimit të aseteve

Për shkak të tregjeve jo likuide Fondi vlerëson asetet e tij sipas ‘marking-to-model’, që nënkupton përdorimin e shumë supozimeve. Në rastet kur investitorët mund të kërkojnë të tërheqin kuotat e tyre në të njëjtën kohë, Fondi mund të jetë i detyruar të shesë letra me vlerë nga portofoli i tij, me një çmim të ndryshëm nga çmimi i vlerësimit të tyre.

n) Rreziku i personelit kyç

Performanca e Fondit i detyrohet profesionalizmit dhe aftësive të personelit drejtues, Këshillit të Administrimit dhe Komitetit të Investimit, të cilët mund të ndryshojnë dhe për rrjedhojë kjo mund të ndikojë dhe në performancën e ardhshme të Fondit.

5 Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

o) Rreziku i pezullimit të shlyerjes së kuotave

Në parim, investitori mund të kërkojë në çdo moment shlyerjen e kuotave të Fondit. Megjithatë, Shoqëria Administruese apo AMF mund të pezullojë përkohësisht shlyerjen e kuotave, në rastet e parashikuara në Ligj.

p) Rreziku i përqendrimit

Fondi do të investojë kryesisht në letra me vlerë të emetuara nga Republika e Shqipërisë, dhe për rrjedhojë portofoli nuk është i mirë-diversifikuar. Stabiliteti ekonomik dhe politik apo çdo problematikë e fokusuar vetëm te Shteti Shqiptar, e cila mund të përkeqësojë aftësitë paguese të Shtetit Shqiptar, rrezikon dhe e bën të pambrojtur performancën e fondit.

q) Rreziku i Likuiditetit

Rreziku i likuiditetit ekziston në ato kushte kur disa asete bëhen shumë të vështira për t'u shitur apo për tu blerë. Investimi i fondit në asete jo-likuide mund të sjellë ulje të normës së kthimit pasi mund të bëhet e pamundur shitja e këtij aseti në një kohë të përshtatshme apo me një çmim që rezulton me fitim. Tregu sekondar i letrave me vlerë të Qeverisë Shqiptare konsiderohet treg jo likuid me aktivitet të kufizuar.

r) Rreziku i depozitarit

Funksioni i depozitarit kryhet nga një subjekt i licencuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare. Megjithatë, për një arsye apo një tjetër, kjo shoqëri nuk mund të përmbushë detyrimet e saj ligjore, dhe në këtë rast disa aktivitete të fondit, si për shembull regjistrimi i aseteve të Fondit apo, përlllogaritja e vlerës neto të aseteve, mund të vonohen.

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

5. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

s) Rreziku i likuiditetit

31 dhjetor 2021	Vlera kontabël	Flukset monetare kontraktuale	Më pak se 1 muaj	1 – 3 muaj	3 - 6 muaj	6 - 12 muaj	1 - 5 vjet	> 5vjet
Aktivët monetare	-	-	-	-	-	-	-	-
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	54,761,560	-	54,761,560	-	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	54,761,560	-	54,761,560	-	-	-	-	-
Detyrimet monetare	-	-	-	-	-	-	-	-
Detyrime ndaj Shoqërisë Administruese	-	-	-	-	-	-	-	-
Detyrime të tjera	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozicioni neto	54,761,560	-	54,761,560	-	-	-	-	-

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

6. Paraqitja e vlerës së drejtë

Vlera e drejtë është çmimi që do të merret për të shitur një aktiv ose të paguar për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut në datën e matjes.

Kur është e mundur, Fondi mat vlerën e drejtë të një instrumenti duke përdorur çmimet e kuotuar në një treg aktiv për atë instrument. Tregu konsiderohet si aktiv nëse çmimet e kuotuar janë të disponueshme në mënyrë të gatshme dhe të rregullt dhe përfaqësojnë transaksione aktuale dhe rregullisht të ndodhura në treg në bazë të gjerësisë së krahut.

Nëse një treg për një instrument financiar nuk është aktiv, Fondi përcakton vlerën e drejtë duke përdorur një teknikë vlerësimi. Teknikat e vlerësimit përfshijnë përdorimin e transaksioneve të kohëve të fundit në mes të palëve të ndryshme në mënyrë të vullnetshme, referencën ndaj vlerës së drejtë të instrumenteve të tjerë që janë në thelb të njëjtë, analizat e skontuara të flukseve monetare dhe modelet e çmimeve.

Mjete monetare dhe ekuivalentë – Mjetet monetare në bankë janë afatshkurtra dhe me interesa të luhatshëm, vlera e tyre e drejtë konsiderohet e përafërt me vlerën kontabël.

Letrat me vlerë – Investimet në letra me vlerë përfshijnë investime në bono thesari dhe obligacione qeveritare.

Metoda e njohjes së vlerës së drejtë e përdorur nga fondi është metoda e “mark to model” duke përdorur interesin e interpeluar të ankandëve të fundit të emetimeve qeveritare. Të dhënat e përdorura për llogaritjen e vlerës së drejtë janë niveli 3.

	Niveli të dhënave	31 dhjetor 2021
Mjete monetare dhe ekuivalentë me to	3	54,761,560
Totali i aktivit		54,761,560

7. Mjete Monetare dhe ekuivalente të tyre

Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to janë të përbëra si më poshtë:

	31 dhjetor 2021
Llogari në banka në Lek	54,761,560
Total	54,761,560

8. (Fitim)/ Humbje nga kursi i këmbimit

	Viti mbyllur më 31 dhjetor 2021
Diferenca pozitive të kurseve të këmbimit	1,697,740
Diferenca negative të kurseve të këmbimit	(2,097,300)
Totali	(399,560)

FONDI I INVESTIMIT “ABI FLEX USD”

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

9. Transaksione me pale të lidhura

Palët konsiderohen të lidhura kur njëra ka aftësinë të kontrollojë apo të ushtrojë një influencë të konsiderueshme mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare dhe operacionale, apo palët janë nën kontroll të përbashkët me Fondin.

Banka depozitare konsiderohet palë e lidhur bazuar në rregulloren “Mbi përmbajtjen e detyrueshme, afatet dhe formën e raporteve të sipërmarrjeve të investimeve kolektive, shoqërive të administrimit dhe depozitarëve.

Balancat në fund të periudhës me palët e lidhura paraqiten si më poshtë:

	Aktive	Detyrime	Të ardhura	Shpenzime
Banka e Parë e Investimeve Sha	54,761,560	-	-	-

10. Ngjarje pas datës së raportimit

Drejtimi i Shoqërisë nuk është në dijeni të ndonjë ngjarjeje pas datës së raportimit që do të kërkonte korrigjime apo shënime sqaruese në pasqyrat financiare.

FONDI I INVESTIMIT "ABI FLEX USD"
SKEDULE SUPLEMENTARE TË PASQYRAVE FINANCIARE TË MBYLLURA
MË 31 DHJETOR 2021

(të gjitha shumat janë shprehur në Lek, përveçse kur përcaktohet ndryshe)

Skedule Suplementare

I) Pasqyra e Treguesve të Veçantë

	Për periudhën 1 Janar deri 31 dhjetor 2021
Vlera e aktiveve neto	54,761,560
Numri i kuotave të Fondit	5,140
Vlera neto e aktiveve për kuotë	10,654.0000
Numri i kuotave të Fondit në fillim të periudhës	-
Numri i kuotave të Fondit të emetuara	5,140
Numri i kuotave të Fondit të shlyera	-
Numri i kuotave të Fondit në fund të periudhës	5,140
Raporti ndërmjet kostos dhe aktiveve neto mesatare vjetore	
Raporti ndërmjet të ardhurave neto dhe aktiveve neto mesatare/Fitim i paguar për kuote	
Raporti i kthimit të aktiveve të fondit	
Vlera më e ulët e vlerës neto të aseteve për kuotë	
Vlera më e lartë e vlerës neto të aseteve për kuotë	
Vlera më e ulët e vlerës neto të aseteve	510,000
Vlera më e lartë e vlerës neto të aseteve	514,000

FONDI I INVESTIMIT "ABI FLEX USD"
SKEDULE SUPLEMENTARE TË PASQYRAVE FINANCIARE TË MBYLLURA
MË 31 DHJETOR 2021

(të gjitha shumat janë shprehur në Lek, përveçse kur përcaktohet ndryshe)

II) Pasqyra e strukturës së investimeve më 31 dhjetor 2021

Përshkrimi	Vlera nominale	Çmimi i blerjes	Vlera kontabël	% Aktiveve të Fondit
Obligacione qeveritare	-	-	-	-
Bono	-	-	-	-
Mjete monetare dhe ekuivalentë	-	-	54,761,560	100%
TOTALI	-	-	54,761,560	100%

Lloji	Vlera nominale	Kostoja e prokuruar	Vlera në datën e raportimit	Pjesëmarrja në totalin e aktiveve të fondit, %
Obligacione të Qeverisë (brenda vendit) treg primar	-	-	-	-
Obligacione të Qeverisë (brenda vendit) treg sekondar	-	-	-	-
Totali i obligacioneve të emetuesve vendas	-	-	-	-
Bono të thesarit (brenda vendit) treg primar	-	-	-	-
Bono të thesarit (brenda vendit) treg sekondar	-	-	-	-
Totali i bonove të thesarit (brenda vendit)	-	-	-	-
TOTALI	-	-	-	-

FONDI I INVESTIMIT "ABI FLEX USD"
SKEDULE SUPLEMENTARE TË PASQYRAVE FINANCIARE TË MBYLLURA
MË 31 DHJETOR 2021

(të gjitha shumat janë shprehur në Lek, përveçse kur përcaktohet ndryshe)

III) Pasqyra e fitimeve/(humbjeve) të realizuara të fondit për periudhën deri më 31 dhjetor 2021

Letra me vlerë të shitura	Shuma apo Vlera Nominale	Vlera kontabël/e drejte	Çmimi i shitjes	Fitimi/ (Humbja e realizuar)
Obligacione të Qeverisë	-	-	-	-
Bono të thesarit	-	-	-	-
Totali i fitimit të realizuar	-	-	-	-

IV) Pasqyra e fitimeve të parealizuara të fondit për periudhën deri më 31 dhjetor 2021

Instrumentet financiare (*)	Vlera e blerjes	Vlera kontabël/e drejtë	Fitimi i parealizuar nga ndryshimi i çmimit, i njohur drejtpërsëdrejti përmes fitimit/(humbjes)
Obligacione të Qeverisë treg primar	-	-	-
Obligacione të Qeverisë treg sekondar	-	-	-
Obligacione të Qeverisë total	-	-	-
Bono të thesarit treg primar	-	-	-
Bono të thesarit treg sekondar	-	-	-
Bono të thesarit total	-	-	-
Total Bono dhe Obligacione	-	-	-
Totali Fitimit të parealizuar nga aktive financiare me vlerë të drejtë	-	-	-

FONDI I INVESTIMIT "ABI FLEX USD"
SKEDULE SUPLEMENTARE TË PASQYRAVE FINANCIARE TË MBYLLURA
MË 31 DHJETOR 2021

(të gjitha shumat janë shprehur në Lek, përveçse kur përcaktohet ndryshe)

V) Pasqyra e pozicionit të palëve të lidhura më 31 dhjetor 2021

Emri i palës së lidhur	Aktive	Detyrime	Të ardhura	Shpenzime
Shoqëria e administrimit	-	-	-	-
Banka Depozitare	54,761,560	-	-	-
Ekspert kontabël	-	-	-	-
Institucion krediti/investitor	-	-	-	-

VI) Pasqyra e transaksioneve me palë të lidhura për periudhën deri më 31 dhjetor 2021

Emri i palës së lidhur	Përshkrimi i transaksionit	Vlera nominale	Kosto e blerjes	Vlera e transaksionit	Fitimi (humbja) e realizuar
Shoqëria e administrimit	-	-	-	-	-
Banka Depozitare	-	-	-	-	-
Banka Depozitare	-	-	-	-	-
Banka Depozitare	-	-	-	-	-
Institucion krediti	-	-	-	-	-
Institucion krediti	-	-	-	-	-

VII) Pasqyra e strukturës së detyrimeve financiare për periudhën deri më 31 dhjetor 2021

Pozicioni	Kosto në vendosje	Vlera në datën e raportimit	Përqindja në asetet neto të sipërmarrjes %	Përqindja në detyrimet e sipërmarrjes %
Detyrime ndaj shoqërisë administruese	-	-	-	-
Detyrime nga investimi blerje letra me vlerë	-	-	-	-
Detyrim ndaj DPT	-	-	-	-
Detyrim ndaj kuota mbajtësve	-	-	-	-
Detyrim ndaj ekspertit	-	-	-	-
Detyrim ndaj depozitarit	-	-	-	-
Detyrim ndaj AMF	-	-	-	-
Detyrime të tjera	-	-	-	-
TOTALI	-	-	-	-