

Shoqëria Administruese e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive ABI Invest Sha

Prospekt i Fondit të Investimit “ABI EIA”

PROSPEKT

Fondi i Investimit “ABI EIA” është një Sipërmarrje Investimesh Kolektive me pjesëmarrje të hapur me ofertë publike, e veçantë, e themeluar nga ABI INVEST sh.a. (në vijim: Shoqëria Administruese), shoqëri administruese e licencuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare më datë 27 shkurt 2020 (në vijim: ‘AMF’), për të administruar Sipërmarrje të Investimeve Kolektive. Shoqëria Administruese e zhvillon aktivitetin e saj duke u bazuar në integritet, transparencë dhe në interesin më të mirë të investitorëve.

Fondi i investimit është një grupim asetesh, pa personalitet juridik, i krijuar në bazë të një marrëdhënieje kontraktuale, pas licencimit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare dhe i administruar nga një shoqëri administruese, me qëllim grumbullimin e asetëve monetare ose me natyrë të ngjashme me to, nëpërmjet ofertës publike të kuotave të fondit. Shoqëria Administruese është subjekti qeverisës i fondit të investimit, që e administron dhe e përfaqëson atë në lidhje me palët e treta.

Aktivet e fondit investohen në përputhje me dispozitat dhe parashikimet e ligjit nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”. Investitorët ose mbajtësit e kuotave kanë të drejtë të marrin pjesë në mënyrë proporcionale në fitimet e fondit, si dhe të kërkojnë, në çdo kohë, shlyerjen e plotë ose të pjesshme të kuotave që zotërojnë.

Prospekti përmban të gjithë informacionin e nevojshëm dhe të mjaftueshëm, në mënyrë që investitorët potencialë të kenë mundësi të vlerësojnë objektivat dhe strategjitë kryesore të fondit të investimit “ABI EIA” (në vijim: Fondi), mbi rreziqet specifike të lidhura me investimin në fond, profilin e investitorëve të përshtatshëm, si dhe mbi tarifat dhe pagesat e Fondit.

Shoqëria Administruese konfirmon që ky Prospekt dhe i gjithë informacioni që përmban konsiderohet thelbësor duke marrë parasysh detyrimin rregullativ të shpalljes së plotë të objektivit të investimit dhe deklaron që ka treguar të gjithë kujdesin e nevojshëm që informacioni që përmban ky Prospekt, të jetë në përputhje me faktet dhe që nuk ka përjashtime faktesh që mund të ndikojnë mbi domethënien e tij.

Informacioni në përmbajtje të Prospektit në tërësi është orientues për investitorët. Çdo opinion, projeksion apo parashikim i cituar është shprehur në mënyrë transparente, duke kryer analiza dhe verifikime të nevojshme dhe ka për qëllim mirë informimin sa më të plotë të investitorit.

Prospekti nuk përbën një ftesë për të blerë kuota të Fondit por shërben si një mjet informativ lidhur me tiparet, karakteristikat dhe rreziqet e lidhura me pjesëmarrjen në fond. Investitorët udhëzohen të lexojnë këtë Prospekt në mënyrë që të kenë një panoramë të qartë mbi veçoritë dhe rreziqet tek të cilat është i ekspozuar fondi përpara se të marrin vendimin për të investuar në këtë fond.

Ky prospekt është rishikuar në datë **04/04/2025**.

Tabela e Përmbajtjes

I.	Shoqëria administruese	11
1.1	KUADRI LIGJOR I SHOQËRISË	11
1.2	FONDET NËN ADMINISTRIM	12
1.3	ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE	12
1.3.1	ASAMBLEJA E AKSIONARËVE	12
1.3.2	KËSHILLI I ADMINISTRIMIT	12
1.3.3	ADMINISTRATORI	14
1.3.4	PERSONELI KYÇ	14
II.	Fondi i Investimit	16
2.1	FONDI I INVESTIMIT “ABI EIA” – SIPËRMARRJE INVESTIMESH KOLEKTIVE ME OFERTË PUBLIKE	16
2.2	THEMELIMI I FONDIT	16
2.3	TË DHËNA HISTORIKE MBI PERFORMANCËN E FONDIT	16
2.4	OBJEKTIVI, TREGJET DHE POLITIKA E INVESTIMIT	17
2.4.1	Objekti i investimit	17
2.4.2	Tregjet e rregulluara	17
2.4.3	Investimet e lejuara	18
2.4.4	Shpërndarja strategjike e aseteve	19
2.5	FAKTORËT E RISKUT	22
2.5.1	Risqet e lidhura me investimin	22
2.5.1.1	Risku i Tregut	22
2.5.1.2	Risku i Likuiditetit	23
2.5.1.3	Risku i Kreditit	23
2.5.1.4	Risku i vlerësimit të Aseteve	24
2.5.1.5	Risku i mos-diversifikimit të portofolit	24
2.5.1.6	Risku i palës tjetër	25
2.5.1.7	Risku i Inflacionit	25
2.5.1.8	Risku i përballjes me shlyerje në shuma të mëdha	25
2.5.2	Risqet e lidhura me Shoqërinë Administruese	26

2.5.2.1 Risku Operacional	26
2.5.2.2 Risku Rregulator	26
2.5.2.3 Risku i Personelit Kyç	26
2.5.2.4 Risku Reputacional	27
2.5.2.5 Risku i ardhur nga delegimi i funksioneve	27
2.5.2.6 Risku i Agjencisë	27
2.5.3 Risqet me impakt tek investitorët dhe shoqëria administruese	27
2.5.3.1 Risku Ligjor	27
2.5.3.2 Risku Politik	28
2.5.3.3 Risku i situatave të jashtëzakonshme	28
2.5.3.4 Risku që vjen nga pezullimi i shitjes/shlyerjes së kuotave	28
2.5.3.5 Risku i Depozitarit	28
2.6 TË DREJTAT DHE DETYRIMET QË BUROJNË NGA KUOTAT	28
2.7 BLERJA DHE SHLYERJA E KUOTAVE	29
2.7.1 Blerja e kuotave	30
2.7.2 Shlyerja e kuotave	30
2.7.3 Transferimi i kuotave	31
2.8 ADMINISTRIMI I FITIMIT PËR MBAJTËSIT E KUOTAVE	31
2.9 PEZULLIMI I SHITJES DHE I SHLYERJES SË KUOTAVE NË NJË FOND INVESTIMI	31
2.10 VLERËSIMI I ASETVE DHE ÇMIMIT TË KUOTËS	33
2.11 DETYRIMI I INFORMIMIT TË INVESTITORËVE	34
2.12 PROÇESI I MBYLLJES SË FONDIT	34
2.12.1 Në cilat rrethana kryhet mbyllja	34
2.12.2 Ekzekutuesi i proçesit të mbylljes së Fondit	35
2.12.3 Likuidimi dhe afatet për mbyllje të Fondit	35
2.13 TARIFAT DHE KOMISIONET	36
2.14 TRAJTIMI FISKAL	37
2.15 VITI FINANCIAR	38

III. Depozitari

	38
IV. Informacion plotësues	40
4.1 KONFLIKTI I INTERESIT	40
4.2 KUJDESI	42
4.3 “FATCA” dhe “CRS/Shkëmbimi Automatik i Informacionit të llogarive financiare”	42
4.4 ANKESAT	42
4.5 PROFILI I INVESTITORIT TË SYNUAR	43
4.6 EKZEKUTIMI MË I MIRË I VENDIMEVE TË TREGTIMIT	43
4.7 VENDET E EKZEKUTIMIT	44
4.8 TRANSAKSIONET E RIFINANCIMIT TË TITUJVE	44
Aneks I: Rregullat e fondit të investimit “ABI EIA”	45
Neni 1: Rregullat e Fondit	45
Neni 2: Veprimtaria e Fondit	45
Neni 3: Krijimi i Fondit	45
Neni 4: Pjesëmarrja	45
Neni 5: Investimet	46
Neni 6: Huamarrja	46
Neni 7: Të drejtat dhe përgjegjësitë e investitorëve në Fond	46
Neni 8: Shlyerja e kuotave	47
Neni 9: Depozitari	47
Neni 10: Kontabiliteti	47
Neni 11: Kontrolli dhe Auditimi	47
Neni 12: Ruajtja e Konfidencialitetit	47
Neni 13: Shoqëria Administruese dhe detyrimet	48
Neni 14: Tarifat e Shoqërisë Administruese	48
Neni 15: Ri-shikimet dhe miratimet e Rregullave të Fondit	49
Neni 16: Të tjera	49
Aneksi 2: Deklarata e Kujdestarisë	50
Aneksi 3: Deklarata e Investitorit	51

PËRKUFIZIME

AMF: është Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare

Asete/Aktive: tituj, instrumente të tregut të parasë, para dhe pasuri të tjera, të cilat janë në pronësi të sipërmarrjes së investimeve kolektive;

Depozitari (Banka Kujdestare): “Depozitari” është banka e licencuar nga Autoriteti rregullator/AMF të kryejë si veprimtari ruajtjen e pasurisë së sipërmarrjes së investimeve kolektive me ofertë publike dhe e cila ka detyrat dhe funksionet e parashikuara në ligjin “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” nr. 56/2020” (në vijim Ligji për SIK);

Diversifikimi i portofolit: investim i aseteve të Fondit në instrumente të ndryshëm, në mënyrë që të zvogëlohet risku nga investimi;

Kohëzgjatja e modifikuar/Duration: tregues i ndjeshmërisë së çmimit të një letre ndaj ndryshimeve në normat e interesit;

Kohëzgjatja e modifikuar e portofolit/Modified Duration: mesatarja e ponderuar e treguesve të ndjeshmërisë së çmimit të letrave me vlerë individuale që përbëjnë portofolin e investimeve;

FATCA: ligj federal i SHBA-së, i cili u kërkon të gjithë institucioneve financiare të huaja t’i raportojnë Agjencisë së të Ardhurave në SHBA (IRS) informacionin mbi llogaritë financiare të taksapaguesve amerikanë, ose të entiteteve të huaja në të cilat taksapaguesit amerikanë zotërojnë një përqindje të rëndësishme;

Fond investimi: është Sipërmarrje e Investimeve Kolektive e themeluar me kontratë si grupim i veçantë aktivesh, me objekt të vetëm sigurimin e kapitalit nga investitorët dhe investimin e këtij kapitali në lloje

| FONDI I INVESTIMEVE “ABI EIA”

të ndryshme investimesh, sipas një politike të miratuar për investimet, me qëllim realizimin e përfitimeve për mbajtësit e kuotave të fondit të investimeve.

Shoqëri komisionere: është çdo person juridik, profesioni ose veprimtaria e të cilit është ofrimi i një ose më shumë shërbimesh të investimeve të të tretëve dhe/ose kryerja e një ose më shumë veprimtarish të rregulluara, sipas legjislacionit në fuqi për tregjet e kapitalit.

Investitor: subjekti që ka në pronësi kuota në një fond investimi;

Këshilli i Administrimit: duke iu referuar ligjit për shoqëritë tregtare, është i vetmi organ administrimi i shoqërisë aksionare, i cili ushtron njëkohësisht funksione administrimi e mbikëqyrjeje (sistemi me një nivel);

Kthimi nga investimi: fitimi që merret nga investimi i aseteve (konkretisht diferenca mes çmimit të kuotës në dalje (ose çmimit ditor të kuotës) dhe në hyrje nga fondit);

Kuotë: është çdo pjesëmarrje e barabartë përpjesëtimore, që rezulton pas pjesëtimit të interesave përfitues në aktivet, objekt i sipërmarrjes së investimeve kolektive të fondit të investimeve.

Kuota akumulimi: kuotat e një fondi për të cilin të ardhurat nga investimi ri-investohen automatikisht dhe përfitimet për investitorët vijnë nga akumulimi i vlerës së atyre kuotave;

Administrim portofoli: është administrimi i portofoleve në përputhje me mandatet e dhëna nga klientët në mënyrë diskrecionare, ku portofolat përfshijnë një ose më shumë instrumente financiare;

Marrëveshje e riblerjes (Repo): marrëveshje ku shitësi i letrave me vlerë, pranon t'i blejë ato përsëri në një kohë dhe me çmim të paracaktuar;

Marrëveshje e anasjelltë e riblerjes (Reverse Repo): marrëveshje ku blerësi i letrave me vlerë, pranon t'i shesë ato përsëri në një kohë dhe me çmim të paracaktuar;

Periudha minimale e investimit: periudha e investimit fillon në momentin e blerjes së kuotave të fondit dhe zgjat deri në momentin e depozitimit në Fond të një kërkesë të vlefshme për shitjen e këtyre kuotave. **Portofol:** tërësia e investimeve të kryera me asetet e fondit;

Prospekt: dokumenti i shkruar, ku përcaktohen kushtet e ofertës të sipërmarrjes së investimeve kolektive. **ABI INVEST:** Shoqëria administruese e Fondit të Investimit "ABI EIA";

Vlerësimi i riskut të kreditit: është vlerësimi lidhur me besueshmërinë e aftësisë paguese të një subjekti, një borxhi ose një detyrimi financiar, një titulli borxhi, një aksioni me përparësi ose një instrumenti tjetër financiar, ose të një emetuesi të një borxhi apo detyrimi financiar, titulli borxhi, aksioni me përparësi ose instrumenti financiar dhe që jepet mbi bazën e një sistemi të afirmuar dhe të përcaktuar të kategorive të riskut.

Klasifikimi i riskut të kreditit: është simboli vlerësues, si për shembull, një shkronjë ose një simbol numerik, i cili mund të shoqërohet me shenja identifikuese shtesë, të përdorura në një vlerësim të riskut të kreditit për të ofruar një matje relative të riskut dhe për të dalluar karakteristikat e ndryshme të riskut të kreditit për lloje të ndryshme të subjekteve, emetuesve dhe instrumenteve financiare ose aktiveve të tjera të vlerësuara.

Agjenci e Vlerësimit të Riskut të Kreditit: është personi juridik i licencuar ose i njohur si i tillë, aktiviteti i të cilit përfshin dhënien e vlerësimeve të riskut të kreditit në baza profesionale.

Rregullat e Fondit: dokumenti i rëndësishëm, i cili konsiderohet kryesor dhe ka për qëllim të rregullojë ligjërisht marrëdhënien midis Shoqërisë Administruese dhe mbajtësve të kuotave (investitorëve) në Fond;

Sipërmarrje investimesh kolektive (SIK): është çdo formë organizimi lidhur me çdo lloj pasurie, përfshirë monetare, qëllimi i së cilës është mundësimi i personave që marrin pjesë në këtë formë organizimi ("pjesëmarrësit"), të bëhen pronarë të pasurisë ose të një pjese të saj, të përfitojnë fitime ose të ardhura që rrjedhin nga marrja, mbajtja, administrimi ose shitja e pasurive ose shumave të paguara nga këto fitime ose të ardhura.

tregtare e të cilit është administrimi i sipërmarrjeve të investimeve kolektive, e licencuar në zbatim të ligjit nr 56/2020 dt 30.04.2020 ose të një ligji të barasvlershëm të huaj në fuqi.

Shuma minimale e mbetur në fond: vlera minimale e llogarisë në fond, nën të cilën llogaria mund të mbyllet;

Komisioni (tarifa) vjetor i administrimit: është tarifa periodike që i paguhet shoqërisë administruese të sipërmarrjes së investimeve kolektive, e përlogaritur çdo ditë në bazë të një përqindjeje vjetore, sipas vlerës së pasurisë së çdo sipërmarrjeje ose nënfondi.

Komisioni (tarifa) i hyrjes: është komisioni që nënshkruesi i paguan subjektit operator të sipërmarrjes së investimeve kolektive, në momentin e nënshkrimit të pjesëmarrjes në sipërmarrje.

Komisioni (tarifa) i daljes: është komisioni që nënshkruesi i paguan subjektit operator të sipërmarrjes së investimeve kolektive në momentin e shlyerjes së pjesëmarrjes në sipërmarrje.

Emetues: është personi juridik ose çdo subjekt tjetër juridik i rregulluar me ligj, përfshirë Qeverinë ose një organizatë financiare ndërkombëtare të miratuar, i cili emeton tituj.

Ofertë publike: është ofrimi i titujve publikut të gjerë pa kufizim.

Shlyerja: është veprimi i transferimit të “titujve dhe çmimeve të tyre përfundimtare” midis dy palëve. Palët në transaksione me tituj përmbushin detyrimet që rrjedhin prej tyre, përfshirë detyrimin për të dorëzuar, transferimin e çmimit ose transferimin e titullit mbi instrumentet financiare midis palëve.

Tituj: janë instrumente financiare, të cilat emetohen për qëllime fitimprurëse nëpërmjet administrimit të të drejtave që rrjedhin nga zotërimi i tyre dhe janë të tregtueshme. Titujt përfshijnë pa kufizim aksionet e emetuara nga shoqëritë aksionare, obligacionet e shoqërive tregtare dhe të njësive të vetëqeverisjes vendore, bonot e thesarit dhe obligacionet e emetuara nga qeveritë, dëftesat tregtare, aksionet ose kuotat e fondeve të investimit, si dhe instrumentet e tjera financiare, të krahasueshme me aksionet dhe obligacionet dhe që përkufizohen si të tilla në këtë ligj.

Tituj të borxhit: janë obligacione ose forma të tjera titujsh borxhi të transferueshëm, me përjashtim të instrumenteve financiare që janë ekuivalente me aksionet e shoqërive tregtare ose që, nëse konvertohen ose nëse ushtrohen të drejtat që rrjedhin nga to, krijojnë të drejtën e blerjes së aksioneve ose instrumenteve financiare ekuivalente me aksionet.

Obligacion: është titull afatmesëm ose afatgjatë borxhi, me afat maturimi më të gjatë se një vit, që detyron emetuesin t'i paguajë zotëruesit të obligacionit vlerën nominale dhe interesin në një apo disa këste, në një datë të caktuar.

Huadhënia e titujve: në lidhje me sipërmarrjen e investimeve kolektive me ofertë publike, është dhënia hua e instrumenteve financiare nga njëra palë një pale tjetër, sipas një norme të përcaktuar interesi dhe sipas një afati kohor të përcaktuar.

Treg i rregulluar: sistemi shumëpalësh që shfrytëzohet dhe/ose administrohet nga një subjekt operator tregu, i cili bashkon ose ndihmon në bashkimin e interesave të shumtë të shitblerjes që kanë të tretët për instrumente financiare, në përputhje me rregulloret e detyrueshme të tij. Instrumentet financiare pranohen për tregtim sipas rregulloreve dhe/ose sistemeve të tregut të rregulluar dhe ai licencohet, regjistrohet ose njihet nga AMF. Ky përkufizim përfshin gjithashtu tregjet mbi banak, ku titujt janë

emetuar dhe garantuar nga Qeveria Qendrore e Republikës së Shqipërisë, me kusht që shitja të njihet dhe të rregullohet nga AMF, si dhe të jetë e hapur ndaj publikut.

Treg likuid: është tregu për një instrument financiar ose një kategori të instrumenteve financiare, ku ka në mënyrë të vazhdueshme blerës dhe shitës të gatshëm e të vullnetshëm për sasi të mjaftueshme, i cili vlerësohet në përputhje me kriteret e mëposhtme, duke marrë parasysh strukturat specifike të tregut të instrumentit financiar përkatës ose të kategorisë përkatëse të instrumenteve financiare.

- ▶ shpeshtësia dhe rëndësia mesatare e transaksioneve në një gamë kushtesh tregu, duke pasur parasysh

llojin dhe ciklin e jetës së produkteve që përfshihen në kategorinë e instrumentit financiar;

- ▶ numri dhe lloji i shoqërive komisionere, përfshirë raportin e shoqërive komisionere me instrumentet e tregtuara për një produkt të caktuar; ose

- ▶ madhësia mesatare e marzheve (spreads), kur ka.

I. Shoqëria administruese

1.1 KUADRI LIGJOR I SHOQËRISË

“ABI INVEST” – Shoqëria administruese e SIK, është një shoqëri aksionare, me seli në Rrugën e Kavajës 27/1, Tiranë, Shqipëri. Aksionari i vetëm i shoqërisë është Banka Amerikane e Investimeve Sha., e cila zotëron 100% të aksioneve. Kapitali fillestar i regjistruar i shoqërisë është 45,000,000 (dyzet e pesë milionë) lekë.

Shoqëria Administruese “ABI Invest” mbikëqyrret nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, në përputhje me dispozitat e Ligjit nr. 9572, datë 03.07.2006 “Për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare”, Ligjit nr. 56/2020 dt 30.04.2020, “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”. Shoqëria administruese ka si objekt të aktivitetit të saj veprimtarinë e administrimit të aseteve të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, mbështetur në licencën me nr. 6, datë 27.02.2020, lëshuar nga AMF i Mbikëqyrjes Financiare.

Shoqëria administruese vepron në mënyrë të rregullt, korrekte dhe në përputhshmëri me parashikimet ligjore gjatë kryerjes së veprimtarive të saj. Shoqëria përdor aftësitë dhe dijet e nevojshme, vepron me korrektësi dhe me kujdesin e duhur. Ajo përdor me efektivitet burimet dhe procedurat e nevojshme në mënyrë që të ushtrojë veprimtaritë e saj në mënyrë të shëndoshë. Gjithashtu, shmang konfliktet e interesit në mënyrë që të garantojë që interesat e investitorëve në secilën prej sipërmarrjeve të

investimeve kolektive të administruar nga shoqëria e administrimit të fondeve të kenë përparësi dhe të qëndrojnë mbi interesat e aksionarëve të shoqërisë administruese të fondeve, interesat e tyre dhe interesat e punonjësve të saj ose të çdo personi të lidhur me të.

1.2 FONDET NËN ADMINISTRIM

Shoqëria administruese “ABI INVEST” sh.a. administron:

- Fondin e Investimit “ABI EIA”
- Fondin e Investimit “ABI Flex EURO”
- Fondin e Investimit “ABI Flex USD”

1.3 ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Organet drejtuese të shoqërisë administruese janë: Asambleja e Aksionarëve, Këshilli i Administrimit, dhe Administratori.

1.3.1 ASAMBLEJA E AKSIONARËVE

Është e përbërë nga përfaqësuesit ligjorë të aksionarit të vetëm të shoqërisë – Banka Amerikane e Investimeve Sh.a.

Asambleja e Aksionarëve është përgjegjëse për marrjen e vendimeve për shoqërinë në çështjet e politikave tregtare të shoqërisë, miratimin dhe ndryshimin në statut, emërimin dhe shkarkimin e administratorëve dhe personave të tjerë kyç të shoqërisë, të anëtarëve të këshillit të administrimit, shpërblimet e administratorëve, përcaktimin e ekspertit kontabël, zmadhimin dhe zvogëlimin e kapitalit, pjesëtimin e kuotave ose anulimin e tyre, miratimin e pasqyrave financiare vjetore dhe të raporteve si dhe në rregullimin e veprimtarisë së saj. Asambleja e Aksionarëve ushtron kompetencat e saj në përputhje me legjislacionin në fuqi.

1.3.2 KËSHILLI I ADMINISTRIMIT

Është organi qendror i shoqërisë administruese, i cili ka për detyrë të kontrollojë dhe mbikëqyrë në mënyrë të vazhdueshme zbatimin e politikave tregtare dhe zhvillimin e biznesit të shoqërisë

administruese. Ky organ do të kujdeset që shoqëria administruese të respektojë ligjet në fuqi, standardet e kontabilitetit dhe financiare si dhe të miratojë politikat financiare, të investimit, prospektin, etj. Këshilli i administrimit ka në përbërje pesë anëtarë si më poshtë:

Znj. Teuta Çinari: Nën-Kryetare/Kryetare në detyrë e Këshillit të Administrimit

Znj. Çinari, aktualisht mban pozicionin e Drejtores së Departamentit të Thesarit pranë Bankës Amerikane të Investimeve. Ka një eksperiencë 20 vjeçare në sektorin Bankar, specifikisht në profilin e administrimit të produkteve të Thesarit e gjithashtu në hartimet dhe aplikimet e politikave të ndryshme të lidhura me profilin, si ajo e investimeve, likuiditetit, normave të interesit, vlerësimit të titujve etj.

Znj. Çinari është drejtuese/koordinuese në marrëdhëniet mes Bankës dhe Bankës së Shqipërisë në proceset e licencimeve apo zgjerimit të licencave të veprimtarive të fushës së Thesarit e më gjerë.

Znj. Çinari është diplomuar në vitin 2001 nga Universiteti i Tiranës, Fakulteti i Ekonomisë në degën “Ekonomiks - Statistikë e aplikuar”.

Znj. Brikena Hoxha: Anëtare e Këshillit të Administrimit

Znj. Hoxha ka eksperiencë të gjerë në të drejtën publike dhe private në ShBA ku ka punuar si avokate në studio ligjore prestigjioze për çështje gjyqësore në lidhje me instrumenta financiare, krimin ekonomik, kontrata dhe shoqëritë (2005 – 2009). Në Shqipëri e Kosovë ka punuar me organizata ndërkombëtare duke dhënë konsulencë në hartimin e legjislacionit ekonomik, të drejtën administrative, në çështje gjyqësore etj. Znj. Hoxha është e licencuar dhe pranuar avokate në Dhomën e Avokatisë së Shtetit të Neë York-ut, SHBA. Që prej Tetorit 2015, ajo punon si Drejtore e Departamentit Ligjor, në Divizionin Ligjor dhe të Përputhshmërisë të Bankës Amerikane të Investimeve SHA. Znj. Hoxha është diplomuar në Universitetin e Tiranës, Fakulteti i Drejtësisë në 2001 dhe zotëron një Master në Drejtësi (LL.M.) nga Universiteti i “Columbia”, Fakulteti i Drejtësisë, Neë York, SHBA (2003).

Z. Redi Hakani: Anëtar i Këshillit të Administrimit

Z. Hakani ka një eksperiencë 15 vjeçare në sektorin Bankar, fillimisht në Kontabilitet dhe më pas në profilin e Thesarit. Z. Hakani ka mbuluar detyrat e Supervizort të Sektorit të Menaxhimit të Aktiv-Pasiveve në Bankën Amerikane të Investimeve Shak u ndër detyrat e përgjegjësitë kryesore, vend të rëndësishëm ka zënë veprimtaria me letrat me vlerë, më konkretisht investimet, monitorimi i impakteve në portofol të investimeve, aplikime të provave të rezistencës në terma likuiditeti e të normave të interesit, analiza të ecurive të normave të interesit, analiza produkteve, kërkim/analiza tregu, monitorim treguesish të brendshëm etj. Z. Hakani ka mbuluar funksionin e Administratorit të ABI Invest për një periudhë 2 vjeçare.

Z. Hakani është diplomuar në vitin 2005 nga Universiteti i Tiranës, në degën “Financë”.

Z. Niko Kotonika: Anëtar i Këshillit të Administrimit

Z. Kotonika ka një eksperiencë të gjatë në fushën e thesarit, investimeve, menaxhimit të likuiditetit si edhe tregtimin e titujve. Përpara se të bashkohej me grupin ABI, z. Kotonika ka ushtruar për një kohë të gjatë funksionet e Drejtorit të Thesarit të Bankës NBG, si edhe Drejtorit të Departamentit të Mbikëqyrjes pranë Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare (AMF). Gjatë kohës kur punonte për AMF, z.Kotonika ka drejtuar grupet e punës të ngarkuar për propozimin e kuadrit të ri ligjor në lidhje me fondet e investimeve dhe tregjet e kapitalit. Gjatë kësaj kohe Z.Kotonika ka marrë pjesë gjithashtu në trajnime të ndryshme në lidhje me tregjet e kapitalit dhe fondet e investimeve ku mund të përmendet trajnim pranë Komisionit të Titujve edhe Bursave (SEC) në SHBA etj.

Z. Kotonika është diplomuar në Universitetin e Tiranës, Fakulteti i Ekonomisë dhe që prej Shtatorit 2012, mban titullin *CFA (Analist i Certifikuar Financiar)* lëshuar nga *Instituti CFA* me bazë në Charlottesville, Virginia, SHBA.

Së fundmi z.Kotonika ka mbajtur pozicionin e Këshilltarit të Drejtorit të Përgjithshëm Ekzekutiv pranë ABI BANK.

1.3.3 ADMINISTRATORI

Administratori i shoqërisë është njëkohësisht edhe anëtar i Këshillit të Administrimit. Ai drejton dhe organizon aktivitetin e shoqërisë administruese, harton dhe i propozon Këshillit të Administrimit të gjitha procedurat dhe rregulloret e brendshme, përfaqëson shoqërinë me palët e treta dhe siguron që ushtrimi i veprimtarisë së shoqërisë është në përputhshmëri të plotë me kuadrin ligjor dhe rregullator. Z. Niko Kotonika – Drejtor i Përgjithshëm Ekzekutiv

1.3.4 PERSONELI KYÇ

Personeli kyç do të jetë:

Z. Niko Kotonika – Drejtor i Përgjithshëm Ekzekutiv – Përgjegjës i Zyrës Kryesore (Operative) me përgjegjësi kryesore, por jo limituara vetëm tek të mëposhtmet:

- Menaxhimin e investimeve sipas prospekteve të dizenuara për çdo fond;
- Organizimin e shitjeve të fondeve të investimeve nëpërmjet kanaleve shitëse;
- Përgatitjen e materialeve të marketing-ut për fondet;
- Kryerjen e analizave të ndryshme për optimizimin e kthimeve të investimeve; etj

Z. Brian Balliu – Drejtor i Menaxhimit të Riskut – Përgjegjës i Njesisë së Menaxhimit të Riskut me përgjegjësi kryesore, por jo limituara vetëm tek të mëposhtmet:

- Hartimin e strategjisë së menaxhimit të riskut
- Kontrollin e investimeve sipas alokimit të aseteve të përcaktuara në prospektusin e fondeve
- Kontrollin e parametrave të riskut për portofolet e fondeve të investimit, etj.

1.3.5 FUNKSIONET E DELEGUARA

Shoqëria administruese ka nënshkruar një marrëveshje me shoqërinë mëmë (Bankën Amerikane të Investimeve Sha), ku i delegon asaj disa prej funksioneve kryesore në kuadër të zhvillimit të veprimtarisë së biznesit, si më poshtë:

- BURIMET NJEREZORE
- ADMINISTRATA/PROKURIMET & SIGURIA FIZIKE
- TI DHE SIGURIA E INFORMACIONIT
- KONTROLLI I BRENDSHËM
- SHËRBIMET LIGJORE, PËRPUTHSHMËRIA LIGJORE DHE AML/PPP DHE QEVERISJA E KORPORATAVE
- FINANCA DHE KONTABILITETI

Në çdo rast, Shoqëria Administruese do të vazhdojë të jetë përgjegjëse edhe për funksionet e deleguara sipas kërkesave të Ligjit 56/2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” dhe rregulloreve në zbatim të tij.

II. Fondi i Investimit

2.1 FONDI I INVESTIMIT “ABI EIA” – SIPËRMARRJE INVESTIMESH KOLEKTIVE ME OFERTË PUBLIKE

Fondi i investimit “ABI EIA” është një sipërmarrje investimesh kolektive me ofertë publike, i krijuar nga ABI INVEST sh.a, shoqëri administruese e krijuar në përputhje me ligjin për shoqëritë tregtare dhe e licencuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për të administruar Sipërmarrje të Investimeve Kolektive.

Risku i investimit në fond i përket tërësisht investitorit. Fondi i investimit “ABI EIA” nuk është produkt bankar dhe nuk mbështetet apo garantohehet në asnjë formë nga Banka Amerikane e Investimeve.

Investimi në fond nuk është një depozitë bankare e për rrjedhojë nuk është i siguruar nga Agjencia e Sigurimit të Depozitave.

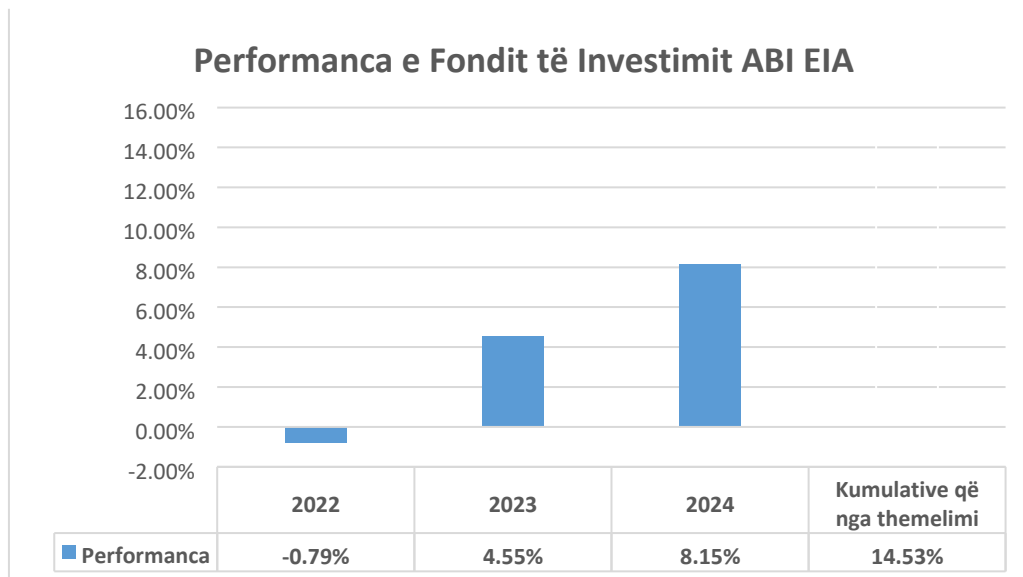
2.2 THEMELIMI I FONDIT

Fondi u licencua më datë 29.12.2020 nga Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare, me anë të vendimit të Bordit nr. 203. Fondi është krijuar për një afat të pacaktuar dhe ka filluar veprimtarinë e tij më 24.02.2021.

Periudha e ofertës fillestare filloi më 25.01.2021 dhe përfundoi më 24.02.2021.

2.3 TË DHËNA HISTORIKE MBI PERFORMANCËN E FONDIT

Fondi filloi aktivitetin e tij me çmim të ndryshueshëm në 01/03/2021. Performanca e prezantuar në këtë rubrikë jepet në përputhje me kërkesat e ligjit 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, dhe ka si qëllim kryesor të paraqesë një informacion sa më të plotë dhe të përditësuar investitorit në lidhje me fondin. Paraqitja e kësaj performace nuk duhet kuptuar si një premtim që kjo performancë do të vazhdojë po njësoj në të ardhmen.



Fondi ka filluar në datë 01/03/2021 dhe që nga kjo datë deri në datën 31/12/2021 ka patur kthim 2.10% të pa anualizuar.

2.4 OBJEKTIVI, TREGJET DHE POLITIKA E INVESTIMIT

2.4.1 Objektivi i investimit

Objektivi i investimit të Fondit është të maksimizojë përfitueshmërinë/kthimin për investorët duke mbajtur në vëmendje gjithashtu të sigurojë likuiditet të mjaftueshëm.

Kthimi përbëhet nga të ardhurat nga interesat e investimeve, fitimi apo humbja nga rivlerësimi i kapitalit duke përfshirë dhe të ardhurat nga aktiviteti i tregtimit të titujve.

2.4.2 Tregjet e rregulluara

Në referencë të ligjit për SIK nr 56/2020 datë 30.04.2020 përkufizimi i një Tregu të rregulluar është:

Sistem shumëpalësh që shfrytëzohet dhe/ose administrohet nga një subjekt operator tregu, i cili bashkon ose ndihmon në bashkimin e interesave të shumtë të shitblerjes që kanë të tretët për instrumente financiare, në përputhje me rregulloret e detyrueshme të tij. Instrumentet financiare pranohen për tregtim sipas rregulloreve dhe/ose sistemeve të tregut të rregulluar dhe ai licencohet, regjistrohet ose njihet nga AMF. Ky përkufizim përfshin gjithashtu tregjet mbi bankat, ku titujt janë emetuar dhe garantuar

nga Qeveria Qëndrore e Republikës së Shqipërisë, me kusht që shitja të njihet dhe të rregullohet nga AMF, si dhe të jetë e hapur ndaj publikut.

Momentalisht, tregjet e rregulluara në Republikën e Shqipërisë (ku kryhen transaksione vetëm për Letra me Vlerë të emetuara dhe/ose garantuara nga Qeveria Qendrore e Republikës së Shqipërisë) janë:

- Bursa Shqiptare e Titujve
- Tregjet mbi Banak

2.4.3 Investimet e lejuara

Sipërmarrja e Investimeve Kolektive me ofertë publike investon në aktivet e përcaktuara si të lejuara nga AMF në referencë të ligjit 56/2020 datë 30.04.2020, të inkuadruara përkatësisht edhe në rregulloret e brendshme, si më poshtë:

- a) Tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë, të pranuar ose të tregtuara në një treg të rregulluar të licencuar, të njohur ose të miratuar nga AMF me aktet rregullatore, si edhe tituj të emetuar dhe të garantuar nga Qeveria Qëndrore e Republikës së Shqipërisë;
- b) Tituj të transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë, të pranuar në listën zyrtare në një treg të rregulluar në një vend anëtar të BE-së ose në tregun e rregulluar të një vendi tjetër, i cili është i rregulluar, vepron rregullisht dhe është i njohur dhe i hapur për publikun dhe është i miratuar nga AMF, me kusht që përzgjedhja e tregut të rregulluar të jetë parashikuar në aktin themelues dhe këtë prospekt;
- c) Tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë të sapo emetuara, kur kushtet e emetimit parashikojnë paraqitjen e një kërkesë për pranim në listën zyrtare të një burse ose një tregu tjetër të rregulluar që ushtron aktivitet rregullisht dhe njihet dhe është i hapur për publikun, të një vendi anëtar të BE-së ose në çdo vend tjetër të miratuar nga AMF, me kusht që përzgjedhja e tregut të rregulluar të jetë parashikuar në aktin themelues dhe këtë prospekt dhe që pranimi të jetë siguruar brenda një viti pas emetimit;
- d) Sipërmarrje të investimeve kolektive me pjesëmarrje të hapur me ofertë publike, përfshirë sipërmarrjet e investimeve kolektive në tituj të transferueshëm, me kusht që:
- e) Depozita bankare të pagueshme, sipas kërkesës ose që mund të tërhiqen dhe që maturohen brenda 12 muajve, me kusht që selia e regjistruar e bankës të ndodhet në një vend tjetër, në të cilin aplikohen rregullat e mbikëqyrjes prudenciale, që konsiderohen nga AMF si të barasvlershme me ato të parashikuara në ligjin 56/2020 dt 30.04.2020;

- f) Instrumente të tregut të parasë, përveç atyre që tregtohen në një treg të rregulluar, të cilat përmbushin kërkesat e AMF-së mbi likuiditetin dhe kanë një vlerë që mund të përcaktohet me saktësi në çdo moment, nëse emetimi ose emetuesi i këtyre instrumenteve në vetvete është i rregulluar, me qëllim mbrojtjen e investitorëve dhe të kursimeve dhe me kusht që këto investime:
- i) Të emetohen dhe të garantohen nga një autoritet qendror, rajonal ose vendor ose nga një bankë qendrore e një vendi anëtar të Bashkimit European, Banka Qëndrore Europiane, Bashkimi European ose Banka Europiane e Investimeve, një vend tjetër ose, në rastin e një vendi federal, nga një prej qeverive anëtare të federatës ose nga një organizatë publike ndërkombëtare, së cilës i përkasin një a më shumë vende anëtare; ose
 - ii) të jenë emetuar nga një subjekt, titujt e të cilit tregtohen në tregje të rregulluara; ose iii) të jenë emetuar ose garantuar nga një subjekt që është objekt i mbikëqyrjes prudenciale, që konsiderohet nga AMF e barasvlershme me atë të parashikuar në legjislacionin e Republikës së Shqipërisë; ose
 - iv) të jenë emetuar nga organe të tjera që u përkasin kategorive të miratuara nga AMF, me kusht që investimet në instrumente të tilla të jenë objekt i mbrojtjes së investitorëve, që është e barasvlershme me atë të parashikuar në nënndarjet “i”, “ii” dhe “iii”, të kësaj shkronje, dhe me kusht që emetuesi të jetë shoqëri tregtare, kapitali dhe rezervat e së cilës janë të paktën 1 300 000 000 (një miliard e treqind milionë) lekë dhe që harton dhe publikon raportin vjetor e pasqyrat financiare në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar. Gjithashtu, mund të jetë një subjekt i cili, brenda një grupi shoqërisht që përfshin një ose disa shoqëri të listuara në bursë, funksionon vetëm për financimin e grupit ose mund të jetë një subjekt që funksionon vetëm për financimin e mekanizmave të titullimit që përfitojnë nga një linjë likuiditeti bankare; ose
- g) Tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parasë, të emetuara në Republikën e Shqipërisë dhe të njohura nga AMF si të pranuar ose të tregtuara në një treg të rregulluar.
- h) Kuota të fondeve të investimeve me ofertë publike ose aksione të shoqërive të investimeve me ofertë publike të rregulluara me këtë ligj; ose
- i) Depozita në banka, të regjistruara në Republikën e Shqipërisë, të cilat mund të tërhiqen menjëherë dhe që kanë afat maturimi, jo më shumë se 12 muaj; ose
- j) Instrumente financiare derivative dhe kontrata private të së ardhmes (forward), siç lejohet me rregullore nga AMF; ose
- k) instrumente të tregut të parasë, përveç atyre të tregtuara në një treg të rregulluar, siç lejohet me akt nënligjor nga AMF; ose
- l) Mjete monetare dhe depozita pa afat.



2.4.4 Shpërndarja strategjike e aseteve

Shoqëria Administruese do të investojë asetet kryesisht në tituj borxhi të emetuar ose garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë. Fondi synon të sigurojë përfitueshmëri nga investimi duke marrë

parasysh tregun, shpërndarjen e portofolit, risqet me të cilat përballet gjithashtu dhe kohëzgjatjen mesatare të portofolit të investimit.

Ecuria e Fondit dhe rrjedhimisht vlera e investimit mund të luhaten në varësi të kushteve të tregut. Duke marrë parasysh që ekzistojnë një sërë faktorësh që mund të ndikojnë drejtpërdrejt apo indirekt tek ecuria e Fondit, Shoqëria Administruese gjithnjë do të synojë arritjen e një performance të lartë përfitueshmërie për investitorët, por nuk mund ta garantojë atë.

Gjithashtu, Shoqëria Administruese do të përpiqet përmes administrimit të përshtatshëm të portofolit të investimeve, të ruajë e mbrojë kapitalin e investitorit. Megjithatë, duke marrë parasysh të gjithë faktorët e riskut të përfshirë në këtë marrëdhënie, kapitali mund të jetë i rrezikuar edhe pse Fondi investon kryesisht në letra me vlerë të Qeverisë Shqiptare të cilat gëzojnë një profil risku më të ulët krahasuar me titujt e tjerë të borxhit të emetuara në Republikën e Shqipërisë.

Duke marrë parasysh sa më lart, si dhe kohën e nevojshme që duhet për zbatueshmërinë sa më të përshtatshme të politikave të investimit në mënyrë që të synohet (por jo të garantohet) maksimizim i kthimit, rekomandohet që periudha minimale e qëndrimit në fond të jetë 2 vjet.

Në mënyrë që të maksimizohet përfitueshmëria, do të synohet, duke marrë parasysh limitimet rregullative, risqet si dhe likuiditetet, në investime afatmesme – afatgjata kryesisht në letra borxhi të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë.

Maturiteti mesatar i ponderuar i portofolit të investimeve duhet të jetë më i vogël ose i barabartë me 7. Në përputhje me objektivat e investimit të parashtruara më lart, asetet e fondit do të investohen në kategoritë si më poshtë:

- Nga 10% deri në 20% të aseteve të fondit në ekuivalentë “cash”-i, transaksione të anasjellta të riblerjes dhe depozita bankare me maturitet deri në 12 muaj;
- Deri në 90% të aseteve të fondit në tituj borxhi qeveritarë të emtuar ose garantuar nga Republika e Shqipërisë;
- Deri në 30% të aseteve të fondit në tituj borxhi të emetuara nga organet e Qeverisjes Vendore dhe nga shoqëri tregtare vendase, që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë;
- Deri në 10% të aseteve të fondit në fonde investimi me fokus në tituj borxhi të emtuar në monedhën vendase;

Letrat e borxhit të emetuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë janë përbërësit kryesorë të portofolit të investimeve dhe peshat e tyre në portofol ndryshojnë sipas kushteve të tregut dhe

strategjisë së investimit të fondit. Asetet e fondit investohen deri në 90% në tituj borxhi qeveritarë të emetuar ose garantuar nga Republika e Shqipërisë në përputhje me kushtet e parashikuara në ligjin nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”; Diversifikimi i portofolit mund të bëhet përmes:

- ➊ investimit në tituj borxhi të emetuar nga organet e Qeverisjes Vendore dhe nga shoqëritë tregtare vendase, me kushtin që të jenë të tregtueshëm në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë.
- ➋ investimit në kuotat e fondeve të tjera të investimit, me kushtin që portofolet e këtyre fondeve të jenë kryesisht të përbërë nga instrumenta borxhi të emetuar nga Qeveria Shqiptare në monedhën vendase.

Një pjesë e aseteve të fondit mbahet në “cash” (pjesë e kërkesave rregullative), një pjesë investohet në depozita me afat me maturitet deri në 1 vit si dhe në transaksione të anasjellta të riblerjes, për menaxhim afatshkurtër të likuiditetit dhe për të përmbushur e detyrimet ndaj klientëve brenda afateve të përcaktuara në ligj.

Shpërndarja e aseteve të Fondit

KLASA E ASETEVE	SHPËRNDARJA
Depozita bankare, marrëveshje të anasjellta të riblerjes, cash dhe ekuivalentë cash-i	10% - 20%
Tituj borxhi të emetuar ose garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë	Deri në 90%
Tituj borxhi të emetuara nga organet e qeverisjes vendore dhe nga shoqëri tregtare vendase të tregtuara në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë	0 - 30%
Fonde investimesh të përqendruar në tituj borxhi të denominuar në monedhën vendase	0 - 10%

Shpërndarja e synuar e aseteve mund të ndryshojë në varësi të kushteve të tregut dhe do të rishikohet periodikisht, gjithnjë në përputhje me Politikën e Investimit. Ky fond investon më shumë se 35% e vlerës së aseteve në tituj të transferueshëm ose në instrumente të miratuara të tregut të parasë, të lëshuara

ose të garantuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë. Pra, peshën më të madhe në shpërndarje e zënë titujt e borxhit të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë, ku do të jetë dhe fokusi i investimeve.

E rëndësishme: Investitori duhet të ketë parasysh që shpërndarja e synuar e aseteve është orientuese dhe jo gjithnjë/detyruesisht mund të arrihet. Fondi do të investojë brenda limiteve të specifikuara më lart për çdo klasë asetesh duke respektuar politikat e brendshme dhe objektivin e investimit.

2.5 FAKTORËT E RISKUT

Çdo investim nga klienti lidhet pranimin e një profili risku të caktuar, i cili sjell një kthim të pritshëm proporcional me këtë profil risku. Sa më e lartë pranueshmëria apo toleranca ndaj riskut e investitorit, aq më i lartë kthimi i pritshëm nga investimi, anasjelltas sa më i ulët risku aq më i ulët kthimi i pritshëm nga investimi. Investimet e fondit do të jenë kryesisht në letra me vlerë të Qeverisë Shqiptare, të cilat shoqërohen me një profil të ulët risku. Gjithsesi, pavarësisht se ndër gjithë titujt e borxhit profili i riskut të Qeverisë Shqiptare është më i ulët krahasuar me emetuesit e tjerë në treg, qofshin Qeveri Vendore apo Shoqëri Aksionare, investitori nëpërmjet investimit në fond e mbart këtë ekspozim. Së bashku me të, mbart dhe ekspozimin e ecurisë së normave të interesit të tregut, të aftësisë likuiduese të letrave që fondi dhe tregu kanë, të nevojave për likuiditet që mund të vijnë si pasojë e kërkesave për dalje nga fondi etj.

2.5.1 Risqet e lidhura me investimin

Profilin e riskut të fondit të investimit “ABI EIA” është i lidhur ngushtë me profilin e riskut të Qeverisë Shqiptare për shkak të natyrës së investimeve, të cilat janë kryesisht të përqëndruara në tituj borxhi të emetuar ose garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë.

Konsiderimi i çdo investimi, trajtohet nga Shoqëria Administruese duke marrë në analizë nivelin e të riskut për totalin e aseteve të fondit, në përputhje me parimet e përgjithshme të sigurisë së investimit, përfitueshmërisë, likuiditetit dhe diversifikimit të riskut.

2.5.1.1 Risku i Tregut

Risku i Tregut është mundësia që një investitor të pësojë humbje si rezultat i luhatjes së vlerës së instrumentave financiare në portofolin e fondit. Ky fond investon specifikisht në tituj borxhi sipas përcaktimeve të politikës së investimit. Risku i tregut të titujve të borxhit të përcaktuara në politikën e

investimit të këtij fondi, i cili emeton dhe shlyen kuota vetëm në monedhën lekë është i lidhur kryesisht me lëvizjet e normave të interesit.

Risk i lidhur ngushtë me atë të tregut është ai i Lulatjes së Normave të Interesit. Nëse normat e interesit të tregut do të pësonin rritje, atëhere vlera e titullit në portofolin e fondit do të binte, dhe anasjelltas nëse normat e interesit do të pësonin ulje atëhere vlera e titullit në portofolin e fondit do të rritej. Si rrjedhojë e lulatjes së normave të interesit investitori do të pësonte humbje të kapitalit gjatë periudhave afatashkurtra.

Njësia matëse e riskut të tregut që lidhet me lëvizjen e normave të interesit është “Kohëzgjatja e modifikuar” apo “Duration” i cili mat ndjeshmërinë e lëvizjes së çmimit të titullit në portofolin e fondit në raport me lëvizjen e normave të interesit. Kohëzgjatja e modifikuar është e lidhur ngushtë me maturitetin e titujve në portofolin e fondit. Sa më i lartë të jetë ky tregues “Kohëzgjatja e modifikuar” aq më i lartë do të jetë edhe ndjeshmëria e fondit ndaj lëvizjes së normave të interesit. Nëse kohëzgjatja e modifikuar mesatare e portofolit do të ishte 5 atëhere për një rritje të normave të interesit me 100 pikë bazë vlera e fondit do të binte me 5%.

2.5.1.2 Risku i Likuiditetit

Risku i likuiditetit ka të bëjë me mungesën e likuiditetit të tregut të instrumentave financiare në portofolin e fondit. Si rrjedhojë, Shoqëria Administruese do të haste vështirësi në lidhje me përmbushjen e detyrimeve të saj për shlyerje të kuotave, për shkak të mungesës së një tregu aktiv për të shitur këto tituj borxhi. Në përgjithësi titujt e shoqërive tregtare kanë një risk më të lartë likuiditeti se titujt e Qeverisë.

Shoqëria Administruese do të respektojë në çdo kohë kërkesat e AMF në lidhje me mbajtjen e një niveli të mjaftueshëm të aktiveve likuide me cilësi të lartë (ALCL) që nënkupton:

- 10% të aseteve neto të fondit; ose

- Vlera bruto e flukseve dalëse kumulative të tre muajve të fundit deri në datën e llogaritjes, e cila duhet të jetë e përditësuar (flukset hyrëse nuk zbriten për qëllimet e llogaritjes së flukseve dalëse). Sa më sipër në përputhje të Ligjit 56/2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” si dhe të rregulloreve mbështetëse në zbatim të tij.

2.5.1.3 Risku i Kreditit

Nënkupton situatën kur një emetues i titujve në portofolin e fondit ndodhet në kushtet e paaftësisë paguese dhe si rrjedhojë nuk paguan detyrimet e tij në formën e kuponit apo principalit. Risku i kreditit

të titujve të borxhit vlerësohet nga Agjensitë e Vlerësimit të Riskut të Kreditit. Ky vlerësim reflekton aftësinë paguese të emetuesit, si edhe shërben si një bazë krahasuese për aktivet të cilat kanë një vlerësim më të lartë në raport me aktivet të cilat kanë një vlerësim më të ulët.

Risku i kreditit të titujve të Qeverisë Shqiptare është vlerësuar me notën Ba3 nga Moody's si edhe BB nga Standard & Poor's të cilat janë agjensi ndërkombëtare të vlerësimit të riskut të kreditit. Vlerësimi i kreditit nga S&P varion nga nota AAA që përfaqëson riskun më të ulët në notën D që përfaqëson një situatë të paftësisë paguese. Një ulje në vlerësim nga një notë më e lartë në një notë më të ulët nënkupton një rritje të riskut të kreditit dhe mund të ndikonte në uljen e çmimit të titullit të borxhit në portofolin e fondit. Si rrjedhojë, nëse titujt në portofolin e fondit do të zhvlerësoheshin nga një notë me cilësi më të lartë në një notë me cilësi më të ulët, investitori mund të pësonte humbje.

Risku i kreditit të shoqërive të pa vlerësuara tradicionalisht është më i lartë se risku i kreditit të shoqërive të vlerësuara.

Risku i kreditit të titujve të borxhit të emetuara nga organet e Qeverisjes Vendore dhe nga shoqëri tregtare vendase, është më i lartë se risku i kreditit të obligacioneve të Qeverisë.

2.5.1.4 Risku i vlerësimit të Aseteve

Është i lidhur ngushtë me tregje financiare të ngjashme me tregun shqiptar, të cilat nuk mund të përkufizohen si jo-likuide, por që kanë një modelim të vlerësimit të çmimeve. Detyrimi i përmbushjes së kërkesave të klientëve që mund të vijnë si rezultat i situatave të jashtëzakonshme apo krizash financiare mund të çojnë shoqërinë administruese të likuidojë menjëherë asete nga portofoli çmimi i të cilave mund të jetë i ndryshëm nga vlerësimi që ka përdorur shoqëria për të përcaktuar vlerën neto të aseteve (nga metodologjia “mark to model”). Për këtë arsye, kryhen sistematikisht prova rezistence dhe kontigjence të cilat projektojnë likuidime me marzhe të larta të aseteve në portofol duke bërë të mundur parashikime humbjesh të mundshme të cilat sjellin impakt të drejtpërdrejtë në ecurinë e aseteve dhe të kthimeve të fondit.

2.5.1.5 Risku i mos-diversifikimit të portofolit

Duke marrë parasysh se portofoli i Fondit përbëhet kryesisht nga tituj borxhi të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë, niveli i diversifikimit është i kufizuar dhe për rrjedhojë ndjeshmëria e mundshme ndaj ndryshimeve ekonomike, politike, të biznesit ose të tjera në vend të cilat prekin emetues të kufizuar në numër e natyrë, është me e lartë se sa krahasuar me një fond të diversifikuar nga kjo pikëpamje. Këto ndryshime mund të sjellin një luhatje në masë më të madhe të vlerës së kuotave të Fondit dhe si rrjedhojë rezultojnë në një nivel më të lartë risku.



.1.6 Risku i palës tjetër

Risku i palës tjetër ose palës së lidhur është risku që lind nga mos përmbushja e detyrimeve kontraktuale nga pala tjetër ose pala e lidhur e shoqërisë administruese;

Shembull: Pagesa e kuponave të obligacioneve kalon nëpërmjet një zinxhiri të gjatë llogarish e institucionesh nga llogaria e Qeverisë Shqiptare deri tek llogaria e Fondit në bankën Depozitare. Nëse për ndonjë arsye objektive operationale kjo shumë nuk kalon në kohë nga njëra palë tek tjetra apo tek llogaria e Fondit, rezulton në një impakt mbi çmimin e kuotës i cili duhet të konsiderojë analitikisht çdo të ardhur ditore të portofolit.

2.5.1.7 Risku i Inflacionit

Përfitueshmëria nga investimi i aseteve të Fondit ka tendencë të ndikohet negativisht nga presionet inflacioniste. Rritja e inflacionit mund të shoqërohet me rënie të fuqisë blerësedhe me rritje të ndjeshme të normave të interesit si rezultat i politikave shtrënguese monetare. Ky fond investon në instrumenta me të ardhura fikse të cilat janë paraqitur në rubrikën 2.4, dhe si rrjedhojë rritja e inflacionit e shoqëruar me rritje të normave bazë të interesit nga Banka qendore do të ndikontë negativisht në kthimin e fondit.

Në përgjithësi, rënia e vlerës së parasë shoqërohet me rënie të fuqisë blerëse të investitorit në Fond, por nga ana tjetër edhe me rritje të ndjeshme të normave të interesit në treg. E parë në plan të përgjithshëm, inflacioni shoqërohet me pasiguri dhe nuk ndihmon në stabilitetin e investitorëve dhe kthimeve në Fond.

2.5.1.8 Risku i përballjes me shlyerje në shuma të mëdha

Në bazë të madhësisë së shumës së kërkuar për shlyerje (gjithnjë e vënë përballë madhësisë së aseteve të Fondit), Fondi mund të vendoset përballë faktit të likuidimit, të pjesshëm e proporcional me kërkesat për shlyerje, në mënyrë të menjëhershme nga portofoli i aseteve të tij. Ky mund të ketë një efekt negativ në performancën e Fondit, sepse shitja e detyruar dhe e paparashikuar e një instrumenti financiar në mënyrë të parakohshme (sidomos dhe në një treg me Risk të Vlerësimit të Aseteve cituar në pikën 2.4.1.5) mund të rezultojë në rënie të çmimit të kuotës.

.2 Risqet e lidhura me Shoqërinë Administruese

Shoqëria administruese përballet së brendshmi me risqe me natyrë biznesi që lidhen me aktivitete ditore e periodike (shembull: realizimi i transaksioneve në sistem, proceset e mbikëqyrjes, implementimi e zhvillimi i produktit etj) dhe rreziqe të përputhshmërisë si rezultat i detyrimeve e masave rregullatore gjithnjë e në rritje, ndër të tjera në kuadër të mbrojtjes së investitorit, të programeve të transparencës etj. Të gjitha sa më lart që përmbledhen tek risqet e lidhura me aktivitetet e shoqërisë administruese ose me aktivitetet e fondit të investimit nën menaxhim që sjellin humbje të natyrës së shkëputjes së proceseve apo funksioneve organike të brendshme dëmtojnë shoqërinë administruese dhe mund të vënë në risk reputacionin e rrjedhimisht biznesin e saj dhe të investitorëve.

2.5.2.1 Risku Operacional

Risku operacional është risku i humbjes nga procedura të brendshme të papërshtatshme dhe nga mosfunksionimi në lidhje me sistemet dhe stafin e shoqërisë administruese ose palës së lidhur e cila kryen disa funksione të deleguara për shoqërinë administruese, ose që rezulton nga ngjarje të jashtme dhe që përfshin risqe ligjore, risqe dokumentacioni dhe risqe që rezultojnë nga procedurat e tregimit, shlyerjes dhe vlerësimit, të cilat zbatohen nga fondi.

2.5.2.2 Risku Rregullator

Ka të bëjë me ekspozimin e fondit ndaj ndryshimeve të mundshme në kuadrin ligjor-rregullativ, tatimor etj. Masa shtrënguese shtesë të cilat mund të aplikohen si rezultat i ndryshimeve rregullative apo fiskale mund të kenë impakt negativ në vlerën e asetëve të fondit.

2.5.2.3 Risku i Personelit Kyç

Në ecurinë e fondit, kontribut të konsiderueshëm ka aftësia intelektuale dhe profesionale e personave apo funksioneve përgjegjëse dhe personelit kyç, përfshirë veprimet dhe vendimmarrjet e përshtatshme të Këshillit të Administrimit ose menaxherëve të fondit. Gjatë jetës së fondit, përbërja e personelit të shoqërisë apo organigramës së saj mund të ndryshojë me pasojë performancë më të ulët të realizimit të detyrave. Kjo performancë profesionale më e ulët mund të impaktojë në vendimmarrje më pak efikente në investime e si rrjedhim në një përfitueshmëri më të ulët për investitorët.

.2.4 Risku Reputacional

Risku reputacional është risku i dëmtimit të besueshmërisë së shoqërisë në tregun në të cilin kryen veprimtarinë e saj, duke përfshirë impaktin e ngjarjeve specifike të cilat mund të përkeqësojnë apo ndikojnë negativisht perceptimin e publikut për shoqërinë.

2.5.2.5 Risku i ardhur nga delegimi i funksioneve

Disa funksione, si për shembull shitja e fondit, mund t'i delegohet palëve të treta. Kjo veprimtari mund të gjenerojë risk në mënyrën se si kryhet procesi i shitjes përse i përket transparencës, profesionalizmit të ushtruar etj. Përfundimisht, përgjegjësia ligjore për funksionet e deleguara i takon shoqërisë administruese.

2.5.2.6 Risku i Agjencisë

Klasifikon riskun i cili rrjedh nga ushtrimi i autoritetit të shoqërisë për përfitim personal të drejtuesve të saj në vend të investitorëve dhe aksionerëve. Për shembull, administratorët mund të vendosin t'u paguajnë vetes paga më të larta duke ngarkuar kështu shpenzimet e përgjithshme e për rrjedhojë uljen e përfitimeve të aksionerëve dhe të investitorëve.

2.5.3 Risqet me impakt tek investitorët dhe shoqëria administruese

Ekzistojnë risqe të cilat kanë impakt si tek investitori ashtu edhe te shoqëria administruese, si për shembull, ndryshime legjislative/rregullatore që ndikojnë tek investimet ose taksat, tarifat nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare apo funksionet e depozitarit.

2.5.3.1 Risku Ligjor

Risku i humbjeve që lindin për shkak të çështjeve ligjore të shkaktuara nga paaftësia për të zbatuar kontratat ligjore, licencat dhe/ose të drejtat e pronësisë;

.3.2 Risku Politik

Ka të bëjë me mundësinë e uljes së kthimit të investimeve në fond si rezultat i destabilizimit politik, krizave politike etj.

2.5.3.3 Risku i situatave të jashtëzakonshme

Situata të jashtëzakonshme të tilla si situata pandemike, lufta, apo kriza të theksuara ekonomike mund të ndikojnë në kthimin e aktiveve të fondit.

2.5.3.4 Risku që vjen nga pezullimi i shitjes/shlyerjes së kuotave

Si rregull, investitori mund të kërkojë në çdo moment shlyerje të kuotave të Fondit. Nga ana tjetër e duke gjykuar në varësi të situatës dhe të momentit, shoqëria administruese mund të pezullojë përkohësisht shlyerjen e kuotave, sipas parashikimeve të ligjit 56/2020 datë 30.04.2020.

Ky pezullim mund të kërkojë nëse ka arsye për të besuar se kjo është e nevojshme në interes të mbrojtjes së publikut ose të mbajtësve të kuotave ose në rastet e forcës madhore.

2.5.3.5 Risku i Depozitarit

Funksioni i Depozitarit kryhet nga një shoqëri e pavarur nga Shoqëria Administruese “ABI Invest”, e licencuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për shërbimet e Depozitarit në bazë të kuadrit ligjor në fuqi. Në rast se kjo shoqëri nuk arrin të përmbushë detyrimet e saj ligjore, disa aktivitete të fondit mund të impaktohen. Për shembull, shpallja e çmimit të kuotës së fondit mund të vonohet pasi Depozitari mund të ketë vonesa në procesin ditor të përlllogaritjes së çmimit. Çmimi i kuotës së fondit duhet të konfirmohet çdo ditë nga Depozitari i fondit përpara se të shpallet publikisht në “ëebsite/façen e internetit” të Shoqërisë Administruese.

2.6 TË DREJTAT DHE DETYRIMET QË BUROJNË NGA KUOTAT

Në momentin e blerjes së kuotave në Fond, çdo investitor ka të drejtë të kërkojë të pajiset me një çertifikatë e cila vërteton pronësinë e tij mbi kuotat. Çertifikata lëshohet me kërkesë të investitorit,

brenda 7 ditëve kalendarike nga data e mbërritjes së pagesës në Fond. Ajo përmban: datën e blerjes së kuotave, emërtimin e fondit, emrin dhe selinë e regjistruar të shoqërisë administruese, numrin e

kuotave të blera, emrin dhe mbiemrin e mbajtësit të kuotave, vendin dhe datën e lëshimit të çertifikatës, si dhe nënshkrimin e personit të autorizuar të shoqërisë administruese.

Të drejtat që lidhen me pronësinë e kuotave në Fond janë:

- E drejta e informimit (raporte periodike etj);
 - E drejta për të marrë pjesë në fitimet e Fondit, më mënyrë të përpjesshme me pjesëmarrjen e investitorit në të;
 - E drejta për të shitur kuotat në çdo kohë; ➤
- E drejta e transferimit të kuotave;
- E drejta që asetet e Fondit, në rast falimenti të shoqërisë administruese, të jenë objekt i së drejtës së ndarjes.

Detyrimet që lidhen me pronësinë e kuotave në Fond janë:

- Mbajtësit e kuotave janë përgjegjës për detyrimet e Fondit deri në shumën e pjesëmarrjes së tyre në fond.

2.7 BLERJA DHE SHLYERJA E KUOTAVE

Kuotat do të ofrohen në treg nëpërmjet rrjetit të shpërndarjes së Bankës Amerikane të Investimeve, duke përdorur rrjetin e degëve e më pas mund të shihet mundësia e përdorimit të kanaleve direkte të shitjes, on-line etj. Forca shitëse përbëhet nga staf i trajnuar dhe i autorizuar për shitje nga Shoqëria Administruese.

Gjithashtu dhe shlyerja e kuotave do të realizohet nëpërmjet degëve të Bankës Amerikane të Investimeve.

Të gjitha blerjet dhe shlyerjet e kuotave në Fond do të bëhen në lekë. Nëse ligjet dhe rregulloret në zbatim të tyre, do të ndryshojnë, Shoqëria Administruese mund të vendosë që blerja apo shlyerja të kryhet në një monedhë tjetër, pas miratimit paraprak nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Shuma minimale e investimit në Fond është 50,000 lekë. Kjo shumë mund të rritet me një vlerë e cila është minimalisht 10,000 lekë.

Blerjet dhe shlyerjet e kuotave të fondit bëhen bazuar në cmimin e kuotës i cili përlogaritet çdo ditë dhe është i barabartë me vlerën neto të aseteve për kuotë, duke marrë për bazë çmimin e tregut për të gjitha asetet e portofolit të Fondit.

2.7.1 Blerja e kuotave

Blerja e kuotave në Fond kryhet nëpërmjet:

- ▶ Pagesës së vlerës monetare. Blerësi/investitori futet në një marrëdhënie ligjore me shoqërinë administruese, e cila ka detyrim të administrojë asetet e paguara si pjesë të aseteve kolektive, në përputhje me kushtet, parimet dhe kriteret e shpallura në prospekt;
- ▶ Këmbimit të kuotave të fondeve të tjera të investimit në të njëjtën monedhë, të administruara nga e njëjta shoqëri administruese;

Çdo pagesë për blerje kuotash kryhet në llogarinë bankare të Fondit me IBAN AL79 2121 1573 0000 0000 0147 3478.

të hapur pranë depozitarit, i cili është Credins Bank, Shqipëri, në një nga mënyrat e mëposhtme:

- ▶ Transfertë nga llogaria e investitorit pranë Bankës Amerikane të Investimeve drejt llogarisë së Fondit tek depozitari (kundrejt tarifave në fuqi);
- ▶ Transfertë nga llogaria e investitorit pranë çdo banke tjetër të nivelit të dytë (të ndryshme nga Banka Amerikane e Investimeve) drejt llogarisë së Fondit tek depozitari (kundrejt tarifave në fuqi);

Të gjithë investitorët që konsiderojnë apo janë të gatshëm të blejnë kuota në Fond nëpërmjet pagesës së aseteve monetare, duhet të nënshkruajnë një kërkesë për blerje kuotash (urdhër-blerje) në mënyrë që të bëhet pronar i një numri të caktuar kuotash në momentin që kryen pagesën në favor të llogarisë së Fondit. Periudha e investimit nis në momentin e mbërritjes së pagesës në fond dhe zgjat deri në ditën e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për shitjen e kuotave në Shoqërinë Administruese “ABI Invest”. Çmimi i zbatueshëm në ditën e kryerjes së pagesës në Fond konsiderohet ai i blerjes së kuotës nga investitori, i llogaritur në përputhje me ligjin nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”, rregulloret në zbatim të tij, si dhe në përputhje me këtë prospekt.

Asnjë kuotë nuk mund të shlyhet me çmim tjetër përveç çmimit të ardhshëm të llogaritur pas marrjes së urdhrit për blerjen e kuotave.

Në rastet kur kërkesa për blerjen e kuotave nga klienti mbërrin gjatë fundjavës ose në një ditë feste zyrtare, çmimi i blerjes së kuotave do të konsiderohet ai i ditës së parë pasardhëse të punës. Numri i kuotave në Fond përcaktohet me 4 shifra pas presjes dhjetore.

2.7.2 Shlyerja e kuotave

Çdo investitor ka të drejtë të kërkojë në çdo moment shitjen e kuotave të tij nëpërmjet plotësimit të një formë kërkesë për shitje të kuotave të Fondit.

Shlyerja e kuotave në Fond ekzekutohet nga Shoqëria Administruese duke përdorur çmimin e zbatueshëm në datën e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për këtë veprim. Në momentin e shlyerjes, i cili është maksimumi 7 ditë kalendarike nga mbërritja e kërkesës për shitje, asetet monetare të

investitorit do të kalojnë nga llogaria e fondit të investimit pranë bankës depozitare drejt llogarisë së investitorit në një bankë të nivelit të dytë.

Në situata të veçanta kur shitja e aseteve të Fondit, e pashmangshme dhe e nevojshme për të plotësuar kërkesat për shlyerjen në vlera të mëdha, mund të kompromentojë dhe rrezikojë pozicionin e investorëve të përhershëm në Fond, shlyerja e kuotave mund të bëhet duke përdorur drejtpërdrejt asete nga portofoli i Fondit.

E rëndësishme: Shlyerja me asete mund të bëhet vetëm duke ruajtur proporcionalitetin e kuotave të cilat kërkohet të shlyhen me vlerën totale të aseteve të Fondit.

Në rastet kur kërkesa për shlyerjen e kuotave mbërrin gjatë fundjavës ose në një ditë feste zyrtare, dita e kërkesës së vlefshme për shitje do të jetë dita e parë pasardhëse e punës.

Asnjë kuotë nuk mund të shitet me çmim tjetër përveç çmimit të ardhshëm të llogaritur pas marrjes së urdhrit për shitjen e kuotave.

2.7.3 Transferimi i kuotave

Shoqëria administruese “Abi Invest” do të lejojë transferimin e kuotave të investitorit në përputhje me parashikimet e nenit 117 të ligjit nr. 56/2020 si dhe aktet e tjera ligjore dhe rregullative.

2.8 ADMINISTRIMI I FITIMIT PËR MBAJTËSIT E KUOTAVE

Kuotat e Fondit janë kuota akumulimi, që do të thotë kuota për të cilat të ardhurat nga investimi riinvestohen automatikisht dhe përfitimi tek investorët vjen prej akumulimit të vlerës së këtyre kuotave. Fitimi nga investimi në fond reflektohet në rritjen e çmimit të kuotës.

Investitori mund ta tërheqë fitimin nëpërmjet shitjes së plotë ose të pjesshme të kuotave, në përputhje me dispozitat ligjore dhe këtë prospekt.

2.9 PEZULLIMI I SHITJES DHE I SHLYERJES SË KUOTAVE NË NJË FOND INVESTIMI

Shitja dhe shlyerja e kuotave në Fond, mund të pezullohet në rastet kur:

- Së bashku, Shoqëria Administruese dhe Depozitari vlerësojnë se në bazë të rrethanave të jashtëzakonshme në të cilat Fondi ndodhet si dhe për të mbrojtur interesat e mbajtësve ekzistues dhe potencial të kuotave, ka arsye të forta e të mirë-justifikuara për pezullim të shitjes dhe shlyerjes

së tyre. Menjëherë pas marrjes së këtij vendimi, Shoqëria Administruese njofton AMF-në për pezullimin e shitjes dhe të shlyerjes së kuotave. Gjatë shqyrtimit të njoftimit për pezullim, AMF merr në konsideratë nëse ka arsye për të besuar se pezullimi është i nevojshëm në interes të mbrojtjes së publikut ose mbajtësve të kuotave. Shoqëria Administruese publikon, në faqen zyrtare të internetit, në një gazetë të përditshme me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë, si dhe me çdo mjet të besueshëm komunikimi, arsyet e pezullimit si dhe detaje dhe argumente të mjaftueshme në mënyrë që mbajtësit e kuotave të kenë të gjithë informacionin e nevojshëm në lidhje me këtë pezullim.

➤ AMF nga ana e saj vlerëson apo konsideron se Fondi ndodhet në situatën ku ka shkaqe të forta dhe të mirë-justifikuara që të urdhërojë Shoqërinë Administruese dhe Depozitarin të pezullojë përkohësisht shitjet dhe shlyerjet, në mbrojtje të interesave të mbajtësve ekzistues ose potencial të kuotave. Shkaqet mund të jenë: a) rezultat papajtueshmërie ligjore e rregullatore nga inspektimet rutinë b) vlerësim i pasaktë i aktiveve c) vërtetohet rast mashtrimi apo neglizhence ç) verifikohet mungesë transparence me investitorin, mos-informim lidhur me Prospektin si dhe Informacionin Kryesor d) rrethana të caktuara cilësuese jashtë kontrollit të Fondit apo AMF-se dh) përballja e Fondit me një fluks shumë të lartë tërheqjesh detyron Fondin të likuidojë asete, rast i cili vë seriozisht në rrezik investitorët e tjerë në sipërmarrje. AMF, publikon në faqen zyrtare të saj, arsyet dhe kohëzgjatjen e pezullimit, në rastet kur kjo e fundit dihet.

➤ Pezullimi i shitjes dhe shlyerjes merr fund sapo përfundojnë së ekzistuari arsyet për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes, por jo më vonë se brenda njëzet ditëve pune nga pezullimi, me përjashtim të rastit kur AMF ka dhënë pëlqimin me shkrim për shtyrjen e këtij afati. Shoqëria Administruese informon AMF-në menjëherë me të rifilluar shitjen dhe shlyerjen dhe rifillimi i shitjes dhe shlyerjes së kuotave publikohet menjëherë nga Shoqëria Administruese në një gazetë të përditshme, me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë dhe në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese.

Ri-aktivizimi i veprimtarisë tregtare të Fondit publikohet në faqen zyrtare të internetit të Shoqërisë Administruese, në një gazetë të përditshme me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë si dhe nëpërmjet një mjeti të besueshëm komunikimi menjëherë sapo të pushojnë së ekzistuari arsyet për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes. Në rast se rifillimi nuk është i mundur për ndonjë ose të gjitha fondet me pjesëmarrje të hapur dhe me intervale me ofertë publike në fjalë, AMF kërkon ndryshimin e këtyre fondeve në fonde me pjesëmarrje të mbyllur me ofertë publike ose që këto fonde të prishen dhe likuidohen, në përputhje me ligjin për SIK nr 56/2020 datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” seksioni 5 Neni 114 “Pezullimi i shitjes dhe i shlyerjes” si dhe të rregulloreve mbështetëse të tij.

2.10 VLERËSIMI I ASETEVE DHE ÇMIMIT TË KUOTËS

Shoqëria Administruese përllëgarit dhe publikon në faqen e saj të internetit www.abinvest.al, vlerën neto të aseteve të Fondit, numrin e kuotave si edhe vlerën neto të aseteve për kuotë në bazë ditore.

Nga ana tjetër, Depozitari kontrollon dhe konfirmon llogaritjen e këtyre vlerave dhe mban përgjegjësi për saktësinë e rezultatit të tyre. Metoda e përdorur për vlerësimin e aseteve dhe detyrimeve financiare të Fondit bazohet në dispozitat e Ligjit nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” si dhe aktet nënligjore në zbatim të ligjit, si edhe në parimet e Standarteve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

Mbështetur në sa më sipër, si dhe në metodologjinë “Për llogaritjen e vlerës neto të aseteve të dhe Fondit të Investimeve në lekë” të përcaktuar nga Shoqëria Administruese dhe Depozitari dhe njëkohësisht të miratuar nga AMF, portofoli i titujve për tregtim dhe/ose i vlefshëm për shitje do të rivlerësohet çdo ditë pune, duke zbatuar parimin e çmimit të tregut për çdo titull i cili tregtohet aktivisht në Bursë apo tregje të rregulluara.

Në kushtet e një tregu jo-aktiv të letrave me vlerë, rivlerësimi bëhet duke u mbështetur në yield-in deri në maturim i cili llogaritet me metodën e interpolimit linear sipas yield-eve më të fundit të ankandëve të bonove të thesarit apo obligacioneve dhe ditëve të mbetura deri në maturim të letrës me vlerë.

Të ardhurat e interesit nga depozitat do të llogariten në bazë ditore, por pagesa do të bëhet në datën e maturimit të depozitës. Baza për llogaritjen e interesit është 365 ditë dhe, si rregull i përgjithshëm, interesi fillon në datën e emetimit.

Çdo depozitë me datën e emetimit T dhe maturitet në datën N, do të gjenerojë interes nga data T deri në datën (N-1), por pagesa e interesit nga pala tjetër do të jetë në datën N.

Kuotat e fondeve të tjera të investimit do të rivlerësohen me vlerën neto të aseteve për kuotë të fondit përkatës, sipas çmimit zyrtar të disponueshëm në ditën e vlerësimit.

Në rastin kur vlera neto e aseteve për kuotë nuk është publikuar ose nuk është e disponueshme në ditën e vlerësimit, kuotat e mbajtura në fondet e tjera të investimit do të rivlerësohen me çmimin më të fundit të publikuar për atë fond.

Vlera e kuotës së Fondit në ditën e vlerësimit (T-1) përcaktohet duke pjesëtuar vlerën neto të aseteve të Fondit në lekë formuar deri në perfundim të ditës së punës ditë (T-1) me numrin e përgjithshëm të kuotave për atë ditë (T-1). Ky numër llogaritet duke i zbritur numrin e kuotave të shlyera në ditën e vlerësimit (T-1) dhe duke i shtuar numrin e kuotave që Fondi ka shitur në ditën e vlerësimit (T-1), numrit të përgjithshëm të kuotave në ditën para ditës së vlerësimit (T-2).

Çmimi Final = (Vlera Totale e Aseteve në ditën (T-1)-Detyrimet) / Nr. i kuotave në ditën (T-1)

Gjatë ditës (T) kryhet vlerësimi i aseteve neto të Fondit për kuotë për ditën (T-1).

Asetet e ditës (T-1) do të vlerësohen deri në përfundim të operacioneve të asaj dite në orën 16:00.

2.11 DETYRIMI I INFORMIMIT TË INVESTITORËVE

Shoqëria Administruese ka detyrim t'i paraqesë rregullisht dhe në mënyrë të vazhdueshme AMF-së raportime për veprimtarinë e saj të brendshme, si dhe për administrimin e Fondit në përputhje me afatet kohore të përcaktuara në Ligj dhe në aktet rregullative shoqëruese.

Të gjitha këto raporte, rregullat e Fondit dhe çdo informacion shtesë do të vihen në dispozicion të investitorëve pranë zyrave qendrore të shoqërisë administruese (Rruga e Kavajës 27/1, Tiranë) ose nëpërmjet postës elektronike pas një kërkesë me shkrim.

Prospekti i Fondit do të jetë i disponueshëm pranë çdo dege të Bankës Amerikane të Investimeve. Ndërkohë, të gjitha informacionet e mësipërme, së bashku me çmimin e kuotës do të publikohen në faqen zyrtare të internetit të Shoqërisë Administruese.

Në mënyrë që të sigurohet informacion i nevojshëm dhe në kohë, investitori duhet të njoftojë Shoqërinë Administruese për çdo ndryshim në të dhënat e tij të kontaktit si: adresë, nr. tel., adresë email etj.

Nëse ka ndryshime thelbësore në prospekt, njoftimi për ndryshimet e propozuara u dërgohet drejtpërdrejtë me postë normale ose postë elektronike të gjithë mbajtësve të kuotave dhe publikohet në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese gjatë gjashtëdhjetë ditëve pune, përpara ditës së implementimit të ndryshimeve. Të gjithë mbajtësit e kuotave të fondeve të investimeve me pjesëmarrje të hapur ose me intervale njoftohen se kanë të drejtë të kërkojnë nga fondi shlyerjen e kuotave të tyre, pa zbritur asnjë komision daljeje të aplikueshëm dhe shlyerja e të gjitha kuotave, sipas kërkesave të dorëzuara kryhet para implementimit të ndryshimeve në prospektin SIK. Sa më sipër në referencë të ligjit 56/2020 datë 30.04.2020.

2.12 PROÇESI I MBYLLJES SË FONDIT

2.12.1 Në cilat rrethana kryhet mbyllja

Shoqëria Administruese mund të iniciojë mbylljen e Fondit, kur krijohen rrethanat e parashikuara në ligjin nr.56/2020, datë 30.04.2020 "Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive" dhe në mënyrë të veçantë kur:

- Shoqëria administruese mbyll me vullnetin e saj aktivitetin;
- Shoqëria administruese i nënshtrohet procedurave të falimentit dhe rrjedhimisht likuidimit si pasojë e mospërbushjes së detyrimeve;

- AMF i ka hequr në mënyrë të përkohshme apo permanente licencën shoqërisë administruese;

2.12.2 Ekzekutuesi i procesit të mbylljes së Fondit

Mbyllja e Fondit të investimit si rregull kryhet nga Shoqëria Administruese, me përjashtim të rasteve të mëposhtme:

- Në rast se kjo shoqëri është në proces falimenti, ose kur AMF i ka pezulluar përkohësisht ose ka revokuar në mënyrë permanente licencën e saj, atëherë mbyllja realizohet nga Depozitari i Fondit.
- Nëse Depozitari është në proces falimenti ose kur licenca e tij si Depozitar dhe/ose si Bankë është pezulluar përkohësisht apo është i/u është revokuar në mënyrë permanente, mbyllja e Fondit do të realizohet nga një likuidues fondi, i caktuar nga AMF.

2.12.3 Likuidimi dhe afatet për mbyllje të Fondit

Kërkesa për likuidimin vullnetar të fondit të investimeve i paraqitet AMF-së, jo më pak se 3 muaj, përpara datës së propozuar të likuidimit së bashku me arsyet e kërkesës dhe një plan kohor për likuidimin. Shoqëria harton pasqyrën e aftësisë paguese, e cila konfirmon që fondi është në gjendje të përmbushë të gjitha detyrimet brenda 12 muajve nga data e hartimit të kësaj pasqyre.

Pas dhënies së miratimit për likuidimin nga AMF, mbajtësit e kuotave njoftohen për këtë likuidim. Në njoftim duhen përfshirë si më poshtë:

- arsyet e likuidimit;
- pasojat e mundshme për mbajtësit e
- kuotave; kostot përkatëse; pasqyrat e
- aftësisë paguese;
- datën e planifikuar të përfundimit të likuidimit vullnetar, përfshirë datën kur mbajtësit e kuotave do të kenë pagesën e vlerës së aksioneve ose kuotave;

Brenda 3 muajve nga data e marrjes së kërkesës, AMF njofton Shoqërinë Administruese për miratimin e likuidimit vullnetar.

2.13 TARIFAT DHE KOMISIONET

Tarifa e Administrimit; e cila u ngarkohet mbajtësve të kuotave të Fondit të investimit “ABI EIA” është 1.00% e vlerës neto të aseteve të fondit dhe përlogaritet çdo ditë sipas formulës:

Tarifa vjetore e administrimit/365

Shoqëria administruese NUK do t’u ngarkojë mbajtësve të kuotave tarifë hyrëse apo tarifë largimi nga fondi dhe asnjë nga tarifat e mëposhtme:

- kostot e mbajtjes së regjistrimit të kuotave, si dhe kostot e shpërndarjes së fitimeve; kostot
- e komunikimit të ndryshimeve në prospekt dhe komunikimet e tjera me investitorin; të
- gjitha tarifat e parashikuara, që i paguhen AMF-së, për dhënien e licencës për Fondin;
- kostot e përgatitjes, të shtypjes dhe tarifat postare për raportet gjashtëmujore dhe vjetore; kosto marketingu;

Shoqëria administruese do t’u ngarkojë mbajtësve të kuotave tarifat e mëposhtme:

- tarifat dhe kostot, që i paguhen
- depozitarit; kostot e auditimit vjetor;
- tarifën e AMF (0.05% e NAV);
- kostot dhe komisione për shit-blerje të aseteve të fondit;

Tarifa totale që do t’i ngarkohet investitorit nga shoqëria administruese nuk do të tejkalojë 1.50%.

*Komisionet bankare të transferimit të fondeve nga shlyerja e kuotave janë përgjegjësi e investitorit. Shoqëria Administruese “ABI INVEST” nuk mban përgjegjësi për komisionet bankare që shoqërojnë investimin apo daljen nga fondi. Shoqëria Administruese do të bëjë përpjekje maksimale për uljen e kostove të transferimit të fondeve me palët e përfshira në proces.

Komisione/tarifa të njehershme (përpara ose pas investimit)

Tarifa e hyrjes në Fond	0%	Nuk mban tarifë hyrjeje
-------------------------	----	-------------------------

Tarifa e daljes nga Fondi	0%	Nuk mban tarifë daljeje
---------------------------	----	-------------------------

Komisione/tarifa të mbajtura nga SIK gjatë periudhës së një viti

Tarifa e Administrimit	1.00%	e VNA në terma vjetore
Tarifa e Depozitarit	0.153%	e VNA në terma vjetore
Tarifa e AMF	0.05%	e VNA në terma vjetore
Komisione për shit-blerjen e aseteve të Fondit	në varësi të Kushteve të Punës të tregut ku kryhet transaksioni*	
Tarifa e Auditimit vjetor të Fondit	në varësi të marrëveshjes mes palëve	

**Shoqëria Administruese do të zgjedhë në çdo rast, alternativën më të mirë të realizimit të transaksionit duke patur parasysh kostot e aplikuara.*

Shoqëria Administruese mund të ndryshojë tarifat e Fondit në përputhje me Ligjin nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” dhe rregulloreve të dala në zbatim të tij. Çdo ndryshim tarifash do të reflektohet në ndryshime në prospektin e Fondit, i cili miratohet paraprakisht nga AMF dhe i njoftohet mbajtësve të kuotave në përputhje me paragrafin 2.11 të këtij prospekti. Tarifat ose shpenzimet e fondit pakësojnë vlerën neto të aseteve të fondit dhe si rrjedhojë ndikojnë në çmimin e kuotës së fondit.

2.14 TRAJTIMI FISKAL

Fondi, për qëllime tatimi, konsiderohet si pronari i titujve ose i të gjitha aseteve, si dhe personi i fundit që përfiton prej saj, përveçse kur parashikohet ndryshe në legjislacionin tatimor. Të gjitha fitimet e realizuara nga investimi në fond, do të tatohen sipas legjislacionit tatimor në fuqi.

E rëndësishme: Shoqëria Administruese rekomandon çdo investitor, potencial apo ekzistues, të konsultohet me profesionistë të fushës fiskale për të konsideruar situatën e tij dhe efektet në rast të një investimi të mundshëm.

2.15 VITI FINANCIAR

Viti financiar aktual për Fondin fillon më 24.02.2021 dhe përfundon më 31.12.2021.

Për vitet pasardhëse, viti financiar i fondit do të jetë viti përkatës kalendarik, që fillon në Janar e përfundon në Dhjetor.

2.16 Audituesi i Jashtëm

Audituesi i Jashtëm miratohet nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Audituesi i jashtëm i fondit është GRANT THORNTON Shpk, shoqëri ndërkombëtare me profil auditimi, taksash dhe konsulencë financiare. Shoqëria e Auditimit GRANT THORNTON është e regjistruar në Regjistrin Publik të IEKA's, në Seksionin e Shoqërive të Auditimit me vendimin nr.165 datë 30.07.2009. Shoqëria ka tre Auditues Ligjorë në rolin e ortakëve të Angazhimit: z. Kledian Kodra, z. Fatian Devija dhe znj. Manuela Nebo.

Administrator/Ofrues i shërbimit të auditimit:	Kledian Kodra
Adresa:	Rr. Sami Frashëri Kompleksi TID, Kati 1, Tiranë, Shqipëri
Tel:	+355 44 525 880
E-mail:	Contact@al.gt.com
Website:	www.grantthornton.al

III. Depozitari

Shoqëria Administruese ka lidhur një marrëveshje për kryerjen e shërbimit të depozitarit me bankën Credins sh.a. me seli në adresën: Rruga Vaso Pasha nr 8, Tiranë.

Depozitari është licencuar nga Banka e Shqipërisë për të ofruar shërbimet e ndërmjetësimit për transaksionet monetare të marrjes në kujdestari, shërbimet depozituese dhe të besimit me Vendimin

Nr. 37 datë 16.06.2010 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë si dhe është licencuar nga Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes për të ushtruar veprimtarinë e depozitarit të fondeve të pensioneve vullnetare dhe fondeve të sipërmarrjeve të investimeve kolektive me Licencë Nr. 6 datë 06.06.2019.

Aktivet e Fondit, që përfshijnë llogaritë bankare si dhe aktive të llojeve të tjera, ruhen dhe mbahen nga Depozitari në një llogari të posaçme dhe nuk mund të përdoren në asnjë mënyrë, qoftë të drejtpërdrejtë apo të tërthortë, për:

- kryerjen e transaksioneve për llogari të tij, ose të marrë
- ndonjë përfitim për vete a punonjësit e tij, ose
- qëllime të tjera, të ndryshme nga ato të përfitimit të mbajtësve të kuotave

Asetet e Fondit që mbahen nga Depozitari gëzojnë të drejtën e veçimit dhe nuk përfshihen në asetet e depozitarit, në procedurat e likuidimit ose të falimentimit, që gjejnë zbatim sipas legjislacionit shqiptar dhe as për zbatimin e pretendimeve të të tretëve ndaj depozitarit.

Depozitari vepron vetëm në interes të mbajtësve të kuotave të Fondit.

Krahas ruajtjes së aseteve të Fondit, depozitari kryen, ndër të tjera, edhe veprimtaritë e mëposhtme:

- garanton se shitja, emetimi, riblerja, shlyerja dhe anulimi i aksioneve ose kuotave janë në përputhje me ligjin dhe aktin themelues të sipërmarrjes;
- siguron se vlera neto e aktiveve të kuotave ose njësive të sipërmarrjes është llogaritur në përputhje me ligjin, aktet rregullative të miratuara nga AMF në bazë të ligjit dhe me aktin themelues të sipërmarrjes;
- përmbush dhe zbaton udhëzimet e shoqërisë administruese nëse nuk bien ndesh me ligjin, aktet rregullative të miratuara nga AMF në bazë të ligjit ose me aktin themelues të sipërmarrjes;
- garanton kthimin e çdo shume përkatëse sipërmarrjes, brenda afateve kohore të përcaktuara lidhur me transaksionet që përfshijnë aktivet e sipërmarrjes;
- garanton se të ardhurat e sipërmarrjes përdoren në përputhje me ligjin dhe me aktin themelues të sipërmarrjes;
- garanton që flukset monetare të sipërmarrjes monitorohen si duhet, në veçanti garanton se janë arkëtuar të gjitha pagesat e bëra nga investitorët, ose në emër të investitorëve, me nënshkrimin e aksioneve ose kuotave të sipërmarrjes së investimeve kolektive me ofertë publike dhe se të gjitha mjetet monetare të sipërmarrjes së investimeve kolektive me ofertë publike janë regjistruar në llogaritë e mjeteve monetare në emër të Sipërmarrjes, Shoqërisë Administruese për llogari të Sipërmarrjes ose të Depozitarit për llogari të Sipërmarrjes; si edhe garanton dhe merr masat e nevojshme për të siguruar që fondet e sipërmarrjes

SIK të depozituara pranë një banke qendrore, një banke në Republikën e Shqipërisë apo një banke të licencuar në një vend tjetër mbahen në një llogari ose disa llogari të identifikuara më vete nga çdo llogari e përdorur që i përkasin fondeve të Depozitarit apo fondeve dhe klientëve të tjerë të Depozitarit.

- ▶ emeton e anulon kuotat dhe paguan paratë e shlyerjes mbajtësve të kuotave, sipas udhëzimeve të Shoqërisë Administruese, kur këto udhëzime janë në

përputhje me ligjin, me aktet rregullative të miratuara nga AMF në zbatim të ligjit dhe me aktin themelues të sipërmarrjes;

- mban regjistrin e mbajtësve të kuotave dhe shërbimet e transferimit për fondet e investimeve me ofertë publike;
- i raporton AMF për çdo shkelje të ligjit dhe kontratës nga Shoqëria Administruese, në rast se kjo Shoqëri refuzon të pranojë kërkesën e tij për ndërprerjen e kësaj shkeljeje.

Depozitari nuk kryen veprimtari lidhur me Sipërmarrjen e Investimeve Kolektive me ofertë publike ose me Shoqërinë Administruese që administron Sipërmarrjen e Investimeve Kolektive me ofertë publike, të cilat mund të shkaktojnë konflikt interesi ndërmjet Sipërmarrjes së Investimeve Kolektive me ofertë publike, investorëve të kësaj sipërmarrjeje, Shoqërisë Administruese dhe vetë Depozitarit, me përjashtim të rastit kur Depozitari ka bërë një ndarje funksionale dhe hierarkike të kryerjes së detyrave të Depozitarit nga detyrat e tjera që përbëjnë konflikt dhe nëse konflikti i mundshëm i interesit identifikohet, administrohet dhe monitorohet në mënyrë të përshtatshme dhe u bëhet i ditur investorëve të Sipërmarrjes së Investimeve Kolektive me ofertë publike.

Në përputhje me kërkesat ligjore dhe rregullatore, Depozitari raporton çdo ditë në Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare përpara orës 12:00, parametrat kryesore të fondit që janë: vlera neto e aseteve, numri i kuotave dhe çmimi i kuotës.

IV. Informacion plotësues

Informacioni në këtë Prospekt bazohet në ligj dhe në praktikën me të mira. Çdo person që lexon këtë Prospekt, duhet të verifikojë pranë Shoqërisë Administruese “ABI Invest” ose në çdo degë të Bankës Amerikane të Investimeve se ky është versioni më i fundit dhe se nuk janë bërë rishikime apo ndryshime të tjera që nga momenti që ky Prospekt ka dalë në qarkullim.

4.1 KONFLIKTI I INTERESIT

Shoqëria Administruese e SIK parandalon konfliktin e interesit që lind në lidhje me veprimtarinë e saj tregtare. Kjo Shoqëri ndërmerr të gjithë hapat e arsyeshëm për të identifikuar dhe monitoruar konfliktin e interesit që lind në lidhje me administrimin e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive.

Ndër detyrat e Shoqërisë Administruese përfshihet shmangia e konfliktit të interesit në mënyrë që të garantojë që interesat e investorëve në çdo lloj Sipërmarrje të Investimeve Kolektive të administruar

nga Shoqëria e Administrimit të fondeve të kenë përparësi dhe të qëndrojnë mbi interesat e aksionarëve të Shoqërisë Administruese të fondeve, interesat e tyre dhe interesat e punonjësve të saj ose të çdo personi të lidhur me të në zbatim të ligjit 56/2020 datë 30.04.2020 dhe të akteve në zbatim të tij.

Shoqëria administruese ka identifikuar disa elementë ku mund të krijohet konflikt interesi si në vijim:

4.1.1 Transaksionet me shoqërinë mëmë “Banka Amerikane e Investimeve”

Identifikimi i konfliktit: Shoqëria administruese do të kryejë transaksione në lidhje me blerjen apo shitjen e titujve me Bankën Amerikane të Investimeve. Kryerja e transaksioneve me Bankën Amerikane të Investimeve mund të krijojë konflikt interesi në përcaktimin e cmimit më të mirë në raport me bankat apo shoqëritë e tjera.

Zgjidhja e konfliktit: Politikat dhe rregullat e ekzekutimit më të mirë, vendosin standartin për ekzekutimin e transaksioneve më shoqërinë mëmë, apo edhe me të gjitha shoqëritë e tjera që veprojnë në treg. Shoqëria administruese do të zgjedhë kundërpartinë me të cilën do të kryejë transaksionet bazuar në kriteret dhe ekskluzivisht në interesin më të mirë të investitorëve dhe integritetit të tregut. Shoqëria administruese do të japë urdhëra për blerje/shitje të instrumentave financiare vetëm pasi të sigurohet se egziston përputhshmëria e duhur në raport me ligjin dhe rregulloret e nxjerra nga autoriteti që rregullojnë transaksionet me palët e lidhura.

4.1.2. Depozitat me Bankën Amerikane të Investimeve

Identifikimi i konfliktit: Shoqëria administruese rast pas rasti do të depozitojë likuiditetet e lira me Bankën Amerikane të Investimeve.

Zgjidhja e konfliktit: Shoqëria administruese do të përzgjedhë Bankën Amerikane të investimeve, në raport me Bankat e tjera në rastet kur kjo e fundit ofron kushtet më të mira në interesin më të mirë të investitorit. Shembull: Norma e interesit që ofron Banka Amerikane e Investimeve për depozitat është më e favorshme se ajo e bankave të tjera.

4.1.3 Disa anëtarë të këshillit të administrimit mbajnë pozicione drejtuese në shoqërinë mëmë “Banka Amerikane e Investimeve”

Identifikimi i konfliktit: Disa anëtarë të këshillit të administrimit që mbajnë pozicione drejtuese në shoqërinë mëmë mund të kenë konflikt në raport me pozicionin e tyre me shoqërinë mëmë.

Zgjidhja e konfliktit: Anëtarët e këshillit të administrimit, të cilët mbajnë pozicione drejtuese në shoqërinë mëmë janë njëloj përgjegjës për të gjitha veprimet dhe mosveprimet e tyre në përputhje me ligjin dhe rregulloret e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare, si dhe do të ushtrojnë vëmendjen e duhur për të vepruar në cdo rast në interesin më të mirë të investitorëve të fondit.

4.2 KUJDESI

Administrimi i portofolit të fondit kryhet nëpërmjet një gjykimi të matur e të kujdesshëm, i parë në të njëjtin këndvështrim të atij të administrimit të financave dhe investimeve personale të vetë personelit kyç i cili ka në ngarkim këtë funksion. Përpjekje maksimale e transparente kryhen për të maksimizuar ruajtjen e kapitalit të investitorëve me aplikimin e masave prudeniale të riskut pa prapaskena arbitrazhi e spekulimi, por me synim përfitimi të pastër nga investimi.

4.3 “FATCA” dhe “CRS/Shkëmbimi Automatik i Informacionit të Llogarive financiare”

Shkëmbimi automatik i informacionit të llogarive financiare në zbatim të Ligjit nr.4, datë 30.1.2020

ABI Invest sh.a, si Shoqëri Administruese e Fondit të Investimit “ABI EIA” është plotësisht e angazhuar për të përmbushur të gjitha detyrimet e përcaktuara nga Ligji Nr. 4/2020 datë 30.01.2020 për “Shkëmbimin Automatik të Informacionit për Llogaritë Financiare” dhe Aktin për Përputhshmërinë Tatimore të Llogarive të Huaja (“FATCA”). Gjithashtu, shoqëria “Abi Invest” Sh.a, në kuadër të përpjekjeve kombëtare dhe globale për të luftuar praktikën e fshehtësisë së të ardhurave nëpërmjet mbajtjes dhe menaxhimit të investimeve në institucione financiare jashtë vendeve të rezidencës, do të bashkëpunojë pa rezerva me të gjithë autoritetet tatimore vendase dhe të huaja.

Për të qenë në përputhje me legjislacionin fiskal të kërkuar nga SHBA, fondi do të regjistrohet në Agjencinë Kombëtare të të Ardhurave (IRS), konkretisht në FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) me status “Institucion Financiar i Huaj (FFI) Pjesëmarrës”. Bazuar në kërkesën e Investitorëve, Shoqëria Administruese do të njoftojë këta të fundit për numrin Unik GIIN për qëllime raportimi në FATCA.

4.4 ANKESAT

Çdo ankesë e cila mund të lindë si pasojë e bashkëpunimit mes investitorit dhe Shoqërisë Administruese mund të dërgohet me shkrim në adresën e Shoqërisë Administruese “ABI Invest”, Rruga e Kavajës 27/1, Tiranë, Shqipëri. Shoqëria Administruese angazhohet për shqyrtim të të gjitha ankesave dhe kthim përgjigjeje brenda 15 ditëve pune nga data e marrjes në dorëzim të tyre.

Prospekti u miratua nga Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 203, datë 29.12.2020.

4.5 PROFILI I INVESTITORIT TË SYNUAR

Investitorët potencialë të cilët mund të afrohen për të investuar në fond janë pa përjashtim çdo individ, person fizik apo juridik brenda territorit të Republikës së Shqipërisë, me kushtin që të jenë informuar thellësisht për kushtet dhe karakteristikat e investimeve kolektive.

Ecuria e fondit mund të ndikohet nga dalje të papritura, në shuma të konsiderueshme të cilat mund të vijnë si rezultat i tërheqjeve nga grupe apo profile të caktuara investitorësh në periudha të caktuara. Duke pasur parasysh që ecuria e çmimit të kuotës është faktor determinant në vetë marketimin e Fondit dhe luhatje të tilla mund të kenë ndikim negativ në reputacionin e tij, shoqëria administruese krijon për qëllime të brendshme një profil të investitorit të synuar (tipik). Ky profil përpiket të tregojë nëpërmjet një kornize kriteresh se cilat janë karakteristikat e një investitori, afrimi i të cilit do të ishte optimal krahasuar me një profil tjetër me një orientim të ndryshëm, qoftë nga profili i riskut, i objektivave afatmesme apo afatgjata etj. Fondi synon më së shumti t’u drejtohet investitorëve të cilët:

- kërkojnë alternativa të tjera nga produktet standart bankare;
- kanë një tolerancë më të lartë risku (krahasuar me investitorët të cilët operojnë me produktet standart bankare) e për rrjedhojë synojnë dhe përfitim më të lartë. Kjo tolerancë risku ka të bëjë me pranueshmërinë e luhatjeve të mundshme afatshkurtra të çmimit të kuotës;
- synojnë të qëndrojnë kryesisht në afat të mesëm me fondin; kanë
- burime të ardhurash mbi mesataren;

4.6 EKZEKUTIMI MË I MIRË I VENDIMEVE TË TREGTIMIT

Shoqëria Administruese zbaton procedurat e ekzekutimit më të mirë të vendimeve të tregtimit duke marrë të gjithë hapat e arsyeshëm përpara ekzekutimit në mënyrë që procesi i ekzekutimit të japë rezultatet më të mira të mundshme në interes të investitorëve.

Faktorët e ekzekutimit më të mirë që do të merren në konsideratë janë si në vijim:

- Çmimi më i mirë në treg në raport me madhësinë e urdhërit
- Kosto më e ulët
- Shpejtësia e transaksionit
- Probabiliteti i ekzekutimit
- Shlyerja dhe klerimi

4.7 VENDET E EKZEKUTIMIT

Vendet e ekzekutimit që mundësojnë ekzekutimin më të mirë për instrumentat financiare të parashikuara në politikën e investimit të këtij fondi janë:

- Bursa
- Tregu mbi banak i titujve të Qeverisë

Shoqëria Administruese do të përzgjedhë vendin e tregtimit duke marrë parasysh të gjitha elementët e ekzekutimit më të mirë të përmendur në pikën 4.6.

4.8 TRANSAKSIONET E RIFINANCIMIT TË TITUJVE

Shoqëria Administruese kur e gjykon të arsyeshme dhe në përputhje me politikën e investimit do të përdorë marrëveshjet e anasjellta të riblerjes, për një menaxhim eficient të likuiditetit si edhe për të reduktuar riskun e kreditit të kundërpartisë. Një marrëveshje e anasjelltë e riblerjes nënkupton blerjen e titujve me kushtin për t'i rishitur ato me një çmim të paracaktuar në një datë të ardhshme.

Në një marrëveshje të anasjelltë riblerje nëse shitësi i titujve do të falimentonte, dhe çmimi i tregut të titujve të blerë do të binte poshtë nivelit të shumës së paguar nga fondi në momentin fillestar, atëherë fondi do të pësonte humbje, të barabartë me diferencën e çmimit të shitjes së titujve në treg me shumën e paguar në momentin fillestar.

Aneks I: Rregullat e fondit të investimit “ABI EIA”

Neni 1: Rregullat e Fondit

1.1 Rregullat e Fondit rregullojnë kushtet e veprimtarisë së Fondit të Investimit “ABI EIA” (në vijim referuar si “Fondi”, një Sipërmarrje Investimesh Kolektive me ofertë publike, i themeluar nga “ABI Invest” - Shoqëri Administruese e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, si dhe marrëdhëniet ligjore ndërmjet “ABI Invest” sh.a

(në vijim referuar si “Shoqëria Administruese”) si dhe kuota-mbajtësve në Fond (në vijim referuar si “Investitorët”).

1.2 Rregullat e fondit nuk përmbajnë detyrimisht të gjithë informacionin dhe të dhënat të paraqitura në prospekt. Investitorët këshillohen të studiojnë të gjithë përmbajtjen e prospektit.

Neni 2: Veprimtaria e Fondit

Objekti i veprimtarisë së Fondit është akumulimi i aseteve monetare ose të klasifikuara të ngjashme me to nëpërmjet ofertës publike të kuotave në Fond, të cilat investohen në asete sipas përcaktimeve në këtë Prospekt duke ndjekur gjithashtu parime të diversifikimit të risqeve apo portofolit. Investitorët kanë të drejtë të marrin pjesë në mënyrë proporcionale në fitimet e fondit, si dhe të kërkojnë në çdo kohë shlyerjen e kuotave të tyre, sipas dispozitave të Ligjit nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” (në vijim “Ligji”) si dhe Prospektit.

Neni 3: Krijimi i Fondit

3.1 Fondi është krijuar për një afat të pacaktuar dhe fillon veprimtarinë e tij më datë 25.01.2021

3.2 Prospekti i Fondit është miratuar nga Këshilli i Administrimit i Shoqërisë Administruese “ABI Invest” më datë 01.09.2020, si dhe është miratuar nga AMF me vendimin nr. 203, datë 29.12.2020.

Neni 4: Pjesëmarrja

- 4.1** Çdo person mund të blejë kuota në Fond, duke hyrë në një marrëdhënie ligjore/kontraktuale, me Shoqërinë Administruese.
- 4.2** Shoqëria administruese përlogarit dhe publikon çdo ditë vlerën e kuotës. Llogaritja e vlerës neto të aseteve dhe çmimit të kuotës kontrollohet dhe verifikohet nga Depozitari, institucion/funksion përgjegjës për saktësinë e këtyre llogaritjeve.
- 4.3** Çdo investitor në momentin e blerjes së kuotave nëshkruan një kontratë dhe në këtë mënyrë konfirmon se është njohur dhe ka rënë dakord me përcaktimet në Prospekt si dhe me Rregullat e Fondit.

Neni 5: Investimet

Objekti i investimit të Fondit është të maksimizojë përfitueshmërinë/kthimin për investitorët duke mbajtur në vëmendje gjithashtu të sigurojë likuiditet të mjaftueshëm.

Kthimi përbëhet nga të ardhurat nga interesat e investimeve, fitimi apo humbja nga rivlerësimi i kapitalit duke përfshirë dhe të ardhurat nga aktiviteti i tregtimit të titujve.

Fondi synon investime afatgjata në mënyrë që të maksimizojë kthimet, kështu që portofoli përbëhet kryesisht nga obligacione thesari shqiptare. Duration mesatar i portofolit të investimeve duhet të jetë më i vogël ose i barabartë me 7. Instrumentat e mëposhtëm të investimit blihen për asetet e fondit, në përputhje me fokusin e investimit të parashtruar më lart.

- Nga 10% deri në 20% të aseteve të fondit në ekuivalentë cash-i, transaksione të anasjellta të riblerjes dhe depozita bankare me afat;
- Deri në 90% të aseteve të fondit në tituj borxhi të emetuara ose garantuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë;
- Deri në 30% të aseteve të fondit në tituj borxhi të emetuara nga organet e Qeverisjes Vendore dhe shoqëri tregtare vendase, që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë;
- Deri në 10% të aseteve të fondit në fonde investimesh të përqendruar në tituj borxhi të denominuar në monedhën vendase;

Neni 6: Huamarrja

Përqindja maksimale e vlerës së Sipërmarrjes së Investimeve Kolektive me ofertë publike, që mund të merret hua, nëpërmjet Marrëveshjeve të Ri-Blerjes përmes titujve të borxhit të emetuara nga Qeveria Shqiptare, është 10%, lidhur me sipërmarrjen e investimeve kolektive me ofertë publike, që është fond me pjesëmarrje të hapur, në zbatim të ligjit 56/2020 dt 30.04.2020. “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”.

Neni 7: Të drejtat dhe përgjegjësitë e investorëve në Fond

Investitorët në Fond kanë të drejtat e mëposhtme:

- Të kenë pronësinë e kuotave dhe të pajisen me çertifikatën e pronësisë (sipas kërkesës);
- Të materializojnë fitimin e tyre nëpërmjet shitjes së plotë ose të pjesshme të kuotave;
- Të kontribuojnë në fitimet e Fondit, proporcionalisht me pjesëmarrjen në të;
- Të informohen periodikisht (raporte periodike sipas kërkesës);
- Të kërkojnë shitjen e pjesshme apo të plotë të kuotave në çdo kohë;
- Asetet e tyre të jenë objekt i së drejtës së veçimit në rast falimenti të Shoqërisë Administruese;
- Investitorët kanë përgjegjësi të limituar për detyrimet e Fondit deri në shumën e pjesëmarrjes së tyre në Fond.

Neni 8: Shlyerja e kuotave

8.1 Investitorët kanë të drejtë të kërkojnë në çdo moment shitjen e kuotave që kanë në pronësi të tyre nëpërmjet një kërkesë për shitje.

8.2 Shlyerja e kuotave në Fond bëhet nga Shoqëria Administruese jo më vonë se 7 ditë kalendarike nga data e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për shitje.

Neni 9: Depozitari

9.1 Shoqëria administruese ka lidhur një kontratë me Credins Bank sh.a., me seli në adresën Rruga Vaso Pasha, Nr.8, Tiranë, e cila do të ofrojë shërbimet e Depozitarit për asetet e Fondit në përputhje me ligjin nr. 56/2020, datë 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”.

9.2 Pjesë integrale e rregullave të fondit është edhe Deklarata e Kujdestarisë e Depozitarit.

Neni 10: Kontabiliteti

Shoqëria Administruese përpilon pasqyrat dhe raporte të tjera financiare në përputhje me legjislacionin në fuqi dhe standartet e pranuar të SNRF.

Neni 11: Kontrolli dhe Auditimi

Pasqyrat financiare të Shoqërisë Administruese kontrollohen nga ekspertët kontabël të autorizuar të miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Neni 12: Ruajtja e Konfidencialitetit

Personat kyç, personeli kyç dhe punonjësit e Shoqërisë Administruese të fondeve trajtojnë si konfidencial dhe në përputhje me legjislacionin në fuqi për mbrojtjen e të dhënave personale, çdo informacion mbi pjesëmarrësit që mund të marrin dijeni për shkak të detyrës, me përjashtim të rasteve kur parashikohet ndryshe me akte ligjore dhe nënligjore. Detyrimi për ruajtjen e konfidencialitetit zbatohet edhe për personat që kryejnë detyra në emër të Shoqërisë Administruese të fondeve, përfshirë subjektet të cilave u është deleguar në zbatim të nenit 25, të këtij ligji, si dhe punonjësve të tyre. Dispozitat e kësaj pike nuk zbatohen për rastet e mëposhtme:

- kur mbajtësi i aksionit ose kuotës në fond shprehet dakord me shkrim për përhapjen e disa të dhënave të caktuara konfidenciale;
- kur të dhënat i kërkon AMF, gjykata ose një autoritet tjetër rregullator në funksion të një procedure të kryer brenda kompetencave të tij dhe për këtë i jep subjektit kërkesë me shkrim për informacionin;
- kur të dhënat i bëhen të ditura shoqërisë mëmë lidhur me mbikëqyrjen, në përputhje me këtë ligj ose në
- përputhje me ligjin që rregullon grupimet financiare.

Sa më sipër në zbatim të Ligjit nr. 9887, datë 10/03/2008, “Për mbrojtjen e të dhënave personale” i ndryshuar, si dhe të Ligjit nr 56/2020 dt 30.04.2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”.

Neni 13: Shoqëria Administruese dhe detyrimet

Shoqëria administruese gjatë administrimit të fondit ka detyrimet e mëposhtme:

- a) Të menaxhojë Fondin në linjë me objektivat e investimit të parashikuara në prospekt;
- b) Të krijojë dhe të mirëmbajë regjistrin e kuotave për çdo investitor;
- c) Të depozitojë në një depozitar të vetëm çdo veprim me asetet, në emër dhe për llogari të Fondit;
- d) Të ndjekë procedurat e përcaktuara në Ligj dhe prospekt lidhur me proceset e shitjes së kuotave të Fondit;
- e) Të shlyejë në kohën dhe në mënyrën e duhur të gjitha detyrimet monetare;
- f) Të informojë periodikisht investorët, sipas parashikimeve në prospekt;
- g) Të garantojë konfidencialitet maksimal të të dhënave nën administrim;
- h) Të vendosë në dispozicion të investorëve pa pagesë kopje fizike të Prospektit para lidhjes së kontratës për blerjen e kuotave;
- i) Të publikojë kopje elektronike të Prospektit në faqen e saj të internetit www.abinvest.al;

Neni 14: Tarifat e Shoqërisë Administruese

Shoqëria Administruese aplikon një tarifë administrimi për të gjithë investitorët në fond, e cila do të jetë 1.00% në vit e vlerës neto të aseteve të Fondit;

Shoqëria Administruese nuk aplikon tarifë hyrëse dhe dalëse nga fondi;

Çdo ndryshim i tarifave që do të aplikohet nga Shoqëria Administruese, do t'u njoftohet investitorëve të paktën 2 muaj përpara, sipas procedurave të përcaktuara në Ligj dhe Prospektin e Fondit.

Tarifa e Administrimit; e cila u ngarkohet mbajtësve të kuotave të Fondit të investimit “ABI EIA” është 1.00% e vlerës neto të aseteve të fondit dhe përlogaritet çdo ditë sipas formulës:

Tarifa vjetore e administrimit/365

Shoqëria administruese NUK do t'u ngarkojë mbajtësve të kuotave tarifë hyrëse apo tarifë largimi nga fondi dhe asnjë nga tarifat e mëposhtme:

- kostot e mbajtjes së regjistrimit të kuotave, si dhe kostot e shpërndarjes së fitimeve; kostot
- e komunikimit të ndryshimeve në prospekt dhe komunikimet e tjera me investitorin; të
- gjitha tarifat e parashikuara, që i paguhen AMF-së, për dhënien e licencës për Fondin;
- kostot e përgatitjes, të shtypjes dhe tarifat postare për raportet gjashtëmujore dhe
- vjetore; kosto marketingu;
- kostot e komunikimit të ndryshimeve në prospekt dhe komunikimet e tjera me investitorin;

Shoqëria administruese do t'u ngarkojë mbajtësve të kuotave tarifat e mëposhtme:

- tarifat dhe kostot, që i paguhen
- depozitarit; kostot e auditimit vjetor;
- tarifën e AMF (0.05% e NAV);
- kostot dhe komisione për shit-blerje të aseteve të fondit;

Tarifa totale që do t'i ngarkohet investitorit nga shoqëria administruese nuk do të tejkalojë 1.50%.

Neni 15: Ri-shikimet dhe miratimet e Rregullave të Fondit

15.1 Rregullat e Fondit miratohen nga Këshilli i Administrimit të Shoqërisë Administruese.

15.2 Rregullat e Fondit i bashkëngjiten prospektit dhe bëjnë pjesë integrale të tij.

15.3 Ndryshimet dhe shtesat në rregullat e Fondit, do të miratohen paraprakisht nga Këshilli i Administrimit si dhe do të marrin miratimin e AMF-së në përputhje me dispozitat e Ligjit.

Neni 16: Të tjera

- 16.1** Mosmarrëveshjet cilat mund të lindin si rezultat i zbatimit apo interpretimi i këtyre rregullave, do të zgjidhen në bazë të legjislacionit shqiptar.
- 16.2** Rregullat e Fondit do të hyjnë në fuqi në datën e miratimit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Aneksi 2: Deklarata e Kujdestarisë

Bazuar në Ligjin 56/2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” në cilësinë e Depozitarit të Fondit të Investimit “ABI EIA”, Deklaroj:

Pasuria e sipërmarrjes së investimeve kolektive, do të ruhet nga Depozitari për llogari të investorëve, duke respektuar parimin e barazisë, në përputhje me numrin e kuotave që zotëron çdo investor, ose në rastin kur ekzistojnë njëkohësisht si kuota të ardhurash, ashtu edhe kuota akumulimi, në përputhje me pjesën individuale në pasurinë e sipërmarrjes, e llogaritur në bazë të kuotave të zotëruara nga çdo investor;

Shumat, që ndodhen në llogarinë e parave për t’u shpërndarë, mbahen nga Depozitari vetëm për qëllime shpërndarjeje;

Monedha bazë e Fondit është LEK-u.

Viti Financiar i Fondit për vitin 2021, fillon më datë 24/02/2021 dhe përfundon më datë 31/12/2021.

Për vitet pasardhëse, viti financiar i fondit do të jetë viti përkatës kalendarik (Janar - Dhjetor) Depozitari

: Banka Credins Sha

Përfaqësuesi/t i/e Autorizuar:

Z. Maltin Korkuti

Drejtor i Përgjithshëm Ekzekutiv

Tiranë, 2021



Aneksi 3: Deklarata e Investitorit

Datë:

Unë, i/e nënshkruari/a _____ deklaroj se i kam lexuar dhe kuptuar kushtet e ofertës dhe risqet e përfshira.

Investitori

(Emer, Mbiemër, Firmë)