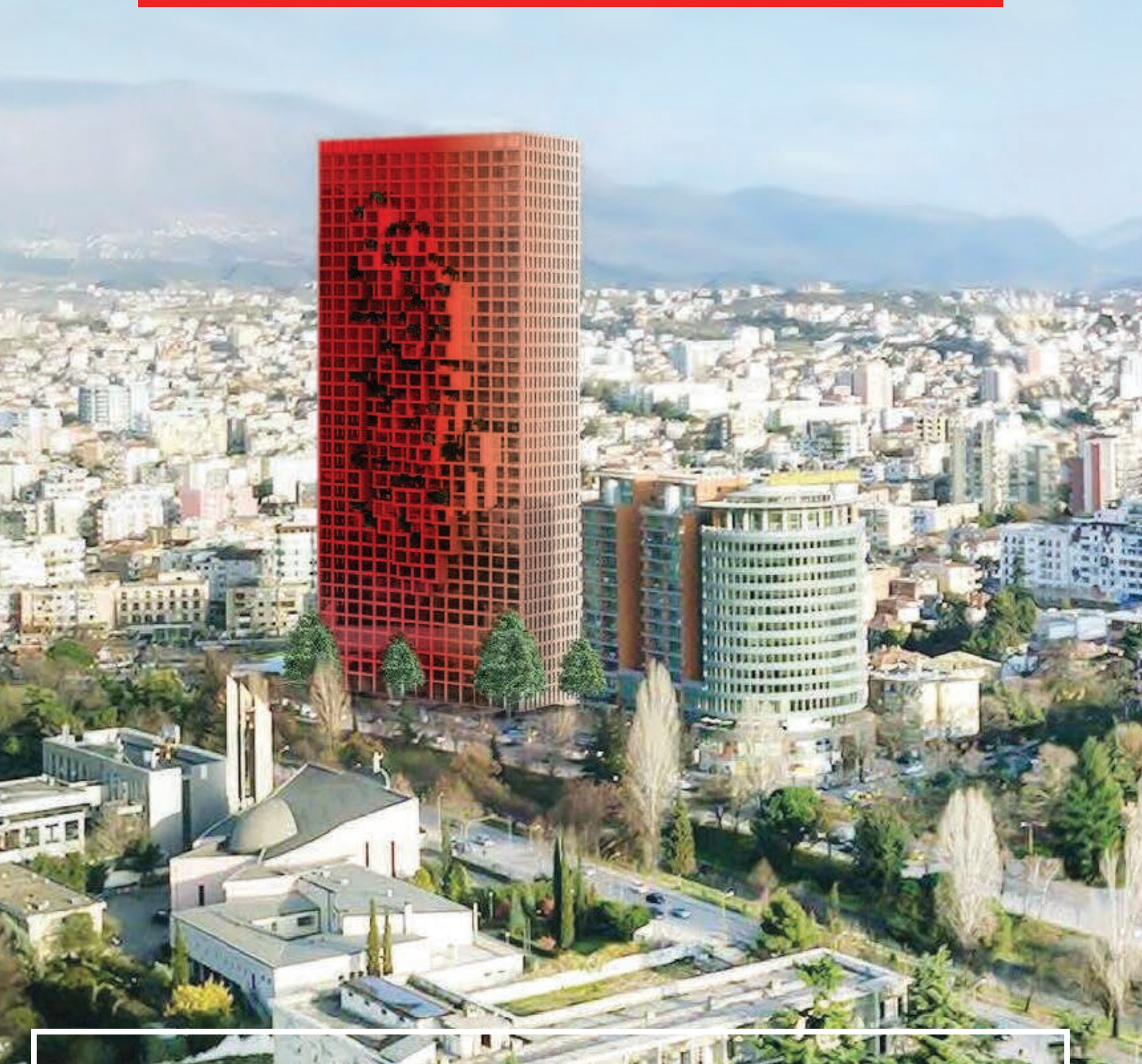




**ALBSIG
INVEST**



**PJESË E
KASTRATI GROUP**



Prospekti i Fondit të Investimit "Albsig Standard"

TABELA E PËRMBAJT JES

1	INFORMACIONE TË PËRGJITHSHME	4
2	PËRKUFIZIME	4
3	INFORMACION MBI FONDIN	6
4	SHOQËRIA ADMINISTRUESE	6
5	FONDET NËN ADMINISTRIM	7
6	ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE	7
6.1	Asambleja e Aksionarëve	7
6.2	Këshilli i Administrimit	7
7	ADMINISTRATORËT	8
8	POLITIKA E INVESTIMIT DHE ADMINISTRIMI I RREZIKUT	9
8.1	Politika e investimeve	10
9	RREZIQET KRYESORE TË INVESTIMIT NË FOND DHE TRAJTIMI I TYRE	10
	NGA SHOQËRIA ADMINIST RUESE	
9.1	Rreziku i Tregut	11
9.2	Rreziku i Kredisë	11
9.3	Rreziku i Likuiditetit	12
9.4	Rreziku Operacional	12
9.5	Rreziku i Përputhshmërisë	12
9.6	Rreziku i Agjencisë	12
9.7	Rreziku Ligjor	13
9.8	Rreziku Politik	13
9.9	Rreziku i Reputacionit	13
9.10	Rreziku i shlyerjeve të mëdha	13
9.11	Rreziku i palës tjetër	13
9.12	Rreziku i personelit kyç	13
9.13	Rreziku i mos-diversifikimit	13
9.14	Rreziku i pezullimit të shlyerjes së kuotave	13
9.15	Rreziku i vlerësimit të asetëve	14
10	OFERTA FILLESTARE E THEMELIMIT TË FONDIT	14
11	TË DREJTAT NGA KUOTAT E FONDIT	14
12	BLERJA E KUOTAVE	14
13	SHLYERJA E KUOTAVE	15
14	PEZULLIMI I SHITJES DHE SHLYERJES SË KUOTAVE TË FONDIT	16
15	KËMBIMI I KUOTAVE	16
16	16. HUMBJA E JETËS SË ANËTARIT	17
17	MBYLLJA E FONDIT	17
17.1	Rrethanat e mbylljes	17
17.2	Kush e kryen procesin e mbylljes?	17
17.3	Likuiduesi, procedurat dhe afati kohor për mbylljen e Fondit	17
18	PËRLOGARITJET DHE FREKUENCA E VLERËSIMIT TË ASETËVE, VLERËS NETO	18
	TË ASETËVE DHE ÇMIMIT	
19	PUBLIKIMI I TË DHËNAVE DHE INFORMIMI I ANËTARËVE	18
20	TRAJTIMI FISKAL I FONDIT DHE INVESTITORIT	19
21	TARIFAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE	19
21.1	Tarifa e administrimit	19
21.2	Tarifa e hyrjes dhe largimit	19
21.3	Tarifa të tjera	19
22	DEPOZITARI	20
23	EMRI DHE SELIA E AUDITUESIT TË JASHTËM	21
24	VITI FINANCIAR	21
25	INFORMACIONI PLOTËSUES	21
25.1	Etika dhe konflikti i interesit	21
25.2	Kujdesi	21
25.3	Statusi FATCA	21
25.4	Ankesat	21

Emërtimi i Fondit:

Fondi i Investimit "Fondi i Investimit Albsig Standard"
(në vijim "Fondi")

Shoqëria Administruese:

ALBSIG INVEST Sh.a - Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive (në vijim "Shoqëria Administruese") e regjistruar në regjistrin tregtar me, NIPT L92208025J, me seli në adresën: Rruga e Barrikadave, Albsig HG, 1001, Tiranë.

Data e Publikimit:

16 Janar 2020

1 INFORMACIONE TË PËRGJITHSHME

Sipërmarrja e investimeve kolektive, SIK është një person juridik ose bashkimi i posaçëm i aseteve të investitorëve, themelimi dhe organizimi i së cilës përcaktohet në ligjin Nr. 10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive".

Një Sipërmarrje e investimeve kolektive funksionon si: 1) "Fond Investimi", që është një sipërmarrje me pjesëmarrje të hapur, e krijuar në bazë të një kontrate, mbas licensimit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (në vijim "AMF") nëpërmjet ofertës publike të kuotave. Ai është një grupim i veçantë asetesh i paregjistruar si person juridik; dhe 2) "Shoqëri investimi" që është një sipërmarrje me pjesëmarrje të mbyllur, e themeluar si shoqëri aksionare, në bazë të legjislacionit në fuqi të Republikës së Shqipërisë, e cila mund të jetë me ofertë publike ose me ofertë private dhe veprimi i vetëm tregtar i së cilës është kryerja e investimeve. Lloji i sipërmarrjes që ofrohet si mundësi investimi dhe që përshkruhet në këtë Prospekt është "Fond Investimi".

Ky Prospekt përmban informacionin kryesor në lidhje me fondin e investimit "Fondi i Investimit Albsig Standard" (në vijim "Fondi"). Fondi do të administrohet nga Albsig Invest Sh.a, Shoqëri Administruese e fondeve të pensionit dhe sipërmarrjeve të investimeve kolektive (në vijim "Shoqëria Administruese") e licensuar nga AMF për të kryer administrimin e fondeve të pensionit vullnetar dhe e sipërmarrjeve të investimeve kolektive.

Çdo investitor duhet të lexojë këtë Prospekt para se të investojë në Fond dhe të konfirmojë që e ka kuptuar atë. Prospekti përmban të gjithë informacionin e nevojshëm që i duhet një investitori për të gjykuar nëse duhet të investojë në Fond. Pjesë thelbësore e Prospektit është Politika e Investimit e cila tregon se në çfarë asetesh do të investojë Fondi dhe llojet e rreziqeve të lidhura me investimin në Fond. Investimet do të kryhen në përputhje me ligjin nr. 10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe me parimin e diversifikimit të rrezikut.

Prospekti gjithashtu përmban informacion të rëndësishëm në lidhje me tarifat, kostot dhe kushtet e tjera që do të shoqërojnë investitorët gjatë aderimit në Fond. Investitorët përveç marrjes pjesë në mënyrë proporcionale në fitimin e Fondit, kanë të drejtën e shlyerjes në çdo kohë të kuotave që zotërojnë.

Në Fond mund të investojnë investitorë individualë dhe investitorë institucional (kompanitë e sigurimit, fondet e pensionit, etj).

Investitorët duhet të kontaktojnë dhe të disponojnë një Prospekt vetëm nga persona të autorizuar pranë Shoqërisë Administruese. Nëse i njëjti informacion është paraqitur nga persona të paautorizuar atëherë ky informacion nuk duhet të përdoret për të ndërmarrë investime në Fond. Këshilli i Administrimit të Shoqërisë Administruese mban përgjegjësi të plotë për informacionin e paraqitur në këtë Prospekt. Shoqëria Administruese deklaron se ka treguar kujdesin maksimal në paraqitjen sa më të saktë, të ndershme, shteruese dhe kuptimplotë të të gjithë informacionit dhe se nuk ka anashkaluar asnjë informacion të nevojshëm që i duhet një investitori për të gjykuar mbi aderimin e tij në Fond.

Investitorët duhet të jenë të ndërgjegjshëm që mbajnë tërësisht rrezikun e investimit dhe që mund të humbin pjesë nga kapitali apo investimi i tyre fillestar. Investimet në Fond nuk konsiderohen si depozita bankare dhe si të tilla nuk janë të garantuara nga Agjencia e Sigurimit të Depozitave (ASD). Kuotat e Fondit blihen dhe shiten vetëm në monedhën Shqiptare, lekë.

2 PËRKUFIZIME

AMF – Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare;

Asete – letra me vlerë, para dhe pasuri të tjera, të cilat janë në pronësi të anëtarit të Fondit të investimit;

Bursë titujsh – është një bursë titujsh e licensuar nga AMF-ja.

Depozitari – banka e nivelit të dytë, e licensuar nga Banka e Shqipërisë, për të ofruar shërbime kujdestarie, depozitimi dhe të besimit si dhe e licensuar nga AMF, për të ofruar shërbime depozitimi për asetet e Fondit të Investimit;

Diversifikim i portofolit – investim i asetëve në instrumente të ndryshëm për të zvogëluar rrezikun nga investimi;

Duration (kohëzgjatja) – tregues i rrezikut nga normat e interesit i cili tregon ndryshimin e çmimit të një obligacioni (apo e një letre me vlerë me të ardhura fikse) nga ndryshimi i normave të interesit (apo i yield-it në maturim të këtij obligacioni);

Duration (kohëzgjatja) i portofolit – duration (kohëzgjatja) mesatar i ponderuar i obligacioneve individuale që përbejnë 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;

Fitim/humbja nga kapitali – të ardhurat apo humbjet që rezultojnë nga ndryshimi i çmimit të letrës me vlerë;

Fond investimi – sipërmarrja me pjesëmarrje të hapur, e krijuar në bazë të një kontrate, nëpërmjet ofertës publike të kuotave;

Investitor – personi që ka në zotërim kuotat në një Fond Investimi;

Instrumente financiare derivative – janë kontrata midis dy palëve, vlera e së cilave bazohet në një vlerë të një asemi themelor ose të një grupimi asetesh. Asetet themelore të zakonshme janë bonot e thesarit, obligacionet, monedhat etj.

Këshilli i Administrimit – organi i vetëm i Shoqërisë Administruese me funksione administrimi dhe mbikëqyrjeje;

Kthim nga investimi – fitimi që merret nga investimi i asetëve;

Kuotë – pjesa përpjesëtimore e pronësisë në grupin e asetëve të Fondit të Investimit, ku vlera totale e të gjitha kuotave të Fondit të Investimit është e barabartë me vlerën totale neto të asetëve të këtij fondi;

Kuota akumulimi – kuotat e një Fondi për të cilin të ardhurat nga investimi riinvestohen automatikisht dhe përfitimet për investitorët vijnë nga akumulimi i vlerës së atyre kuotave;

Letra me vlerë (tituj) – tituj ose instrumente financiare të negociueshme që emetohen dhe tregtohen për sigurimin e fitimit, nëpërmjet administrimit të të drejtave që rrjedhin nga zotërimi i tyre. Mund të jenë tituj të pjesëmarrjes në kapital, tituj borxhi, aksione dhe kuota të Fondit të Investimeve ose Fondit të Pensioneve;

Letra me vlerë me të ardhura fikse – janë obligacione të emetuara nga shtete, kompani private, apo organe të tjera.

“Ligji për shoqëritë tregtare” – është ligji nr.9901, datë 14.4.2008 “Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare”.

Menaxher i portofolit – personi përgjegjës në Shoqërinë Administruese për administrimin e portofolit;

Mbajtës kuotash – është çdo person fizik apo juridik, i cili ka marrë në zotërim kuota në një Fond Investimi, në bazë të dispozitave të këtij ligji.

Ofertë publike – ftesa për të nënshkruar tituj, e cila i drejtohet një numri të papërcaktuar personash, nëpërmjet mjeteve të komunikimit masiv;

Palë e lidhur – është personi fizik ose juridik që është i lidhur me Shoqërinë Administruese apo me shoqërinë e investimit, në rrethana kur personi fizik ose drejtuesi i personit fizik apo juridik është a) anëtar i Këshillit Mbikëqyrës, i Këshillit të Administrimit ose punonjës i shoqërisë; b) anëtar i Komitetit të Kontrollit të Shoqërisë; c) aksionar ndikues i shoqërisë; ç) bashkëshort ose i afërm deri në shkallën e tretë të lidhjes së gjakut i një anëtar i Këshillit të Mbikëqyrjes, të Këshillit të Administrimit ose të Komitetit të Kontrollit, punonjës i shoqërisë, aksionar ndikues i shoqërisë, kontrollues kryesor i shoqërisë;

Portofol – tërësia e investimeve të kryera me asetet e Fondit;

Prospekt – dokumenti i bërë publik, që përmban informacionin më të rëndësishëm për sipërmarrjen e investimeve kolektive, si politika e investimit, politika e administrimit të rrezikut, etj; Rating (vlerësim) i letrave me vlerë – renditje e letrave me vlerë, e kryer nga Agjencitë Ndërkombëtare të Klasifikimit, sipas nivelit të rrezikut që lidhet me investimin në to dhe kthimin nga investimi;

Rregullat e Fondit – dokumenti kryesor që rregullon marrëdhënien ligjore midis Shoqërisë Administruese dhe mbajtësve të kuotave;

Sipërmarrje investimesh kolektive (SIK): personi juridik ose bashkimi i posaçëm i aseteve të investorëve, që funksionon në formën e Fondit të Investimit ose shoqërisë së investimit;

Shoqëri Administruese – shoqëri aksionare, e krijuar sipas ligjit nr.9901/2008, i ndryshuar, dhe e licensuar nga AMF, për të administruar një ose disa Fonde pensioni dhe/ose sipërmarrje të investimeve kolektive;

Shpërndarje Strategjike – është shpërndarja gjatë një periudhe afatgjatë që zë çdo klasë aset në portofol;

Tarifa e Administrimit – është komisioni që i paguhet Shoqërisë së Administrimit për menaxhimin e investimeve;

Treg i rregulluar – çdo bursë, treg mbi banak ose çdo treg tjetër i organizuar i titujve, që vepron rregullisht, është i hapur për publikun dhe është i njohur zyrtarisht nga AMF–ja;

Vlera Neto e Aseteve – është vlera e pasurive të sipërmarrjes së investimeve kolektive pas zbritjes së a) çdo detyrimi të papaguar, qoftë ose jo menjëherë i ripagueshëm; b) çdo shumë të papaguar të kredive të garantuara me hipotekë mbi pasuri të paluajtshme.

3 INFORMACION MBI FONDIN

“Fondi i Investimit Albsig Standard” është një sipërmarrje investimesh kolektive, grupim i veçantë asetesh, i paregjistruar si person juridik, i krijuar mbi bazën e një kontrate, pas licensimit nga AMF dhe i administruar nga Shoqëria Administruese Albsig Invest Sh.a.

Krijimi i Fondit dhe Kohëzgjatja:

Fondi është themeluar më datë 30/12/2019, me licensimin e AMF, me vendim nr. 255.

Fondi është krijuar për një afat të pacaktuar dhe ka filluar veprimtarinë e tij më 16/01/2020.

Periudha e ofertës fillestare fillon më 16/01/2020 dhe përfundon më 14/02/2020.

4 SHOQËRIA ADMINISTRUESE

Albsig Invest Sh.a është një shoqëri aksionare, e krijuar në përputhje me ligjin për shoqëritë tregtare, e regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit në regjistrin tregtar me NIPT L92208025J, e licensuar nga AMF për të vepruar si Shoqëri Administruese e Fondeve të pensionit vullnetar në mbledhjen dhe investimin e Fondeve të Pensionit Vullnetar dhe kryerjen e

pagesave të pensionit, si dhe për administrimin e aseteve të sipërmarrjeve të investimeve kolektive, me seli në adresën: Rruga e Barrikadave, Albsig HQ, 1001, Tiranë, Shqipëri.

Aksionari i vetëm i Shoqërisë Administruese është “Albsig Jetë” Sh.a, e cila zotëron 100% të aksioneve. “Fondi i Investimit Albsig Standard” nuk mbështetet apo garantohet në çfarëdo lloj forme nga “Albsig Jetë” Sh.a, dhe rreziku i investimit i përket tërësisht investitorit.

Kapitali i regjistruar i shoqërisë është 32,000,000 (tridhjetë e dy milion) lekë.

Emri ligjor i shoqërisë është: Albsig Invest Sh.a – Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive.

Albsig Invest Sh.a ka si objekt të aktivitetit të saj:

1. Mbledhjen, investimin dhe kryerjen e pagesave për pension të fondeve të pensioneve, në përputhje me dispozitat e ligjit nr.10197, datë 10.12. 2009 “Për Fondet e Pensionit Vullnetar”, si dhe bazuar në licensën nr. 5, datë 22.11.2019, të miratuar me vendimin nr. 210 nga AMF;

2. Krijimin dhe administrimin e sipërmarrjeve të investimeve kolektive sipas Ligjit nr. 10198 datë 10.12.2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, i ndryshuar dhe aktet nënligjore/rregullatore si dhe bazuar në licensën nr. 5, datë 22.11.2019, të miratuar me vendimin nr. 210 nga AMF.

Shoqëria Administruese gjatë aktivitetit të saj udhëhiqet nga parimet e qeverisjes së mirë, prioriteti i interesit të klientëve, integritetit, profesionalizmit, ligjet dhe rregulloret që bien mbi të.

5 FONDET NËN ADMINISTRIM

Albsig Invest Sh.a. administron Fondet e mëposhtme:

1. Fondi i Pensionit Vullnetar Albsig (Ref. FP 4) miratuar nga AMF me vendimin nr. 210, datë 22.11.2019.
2. Fondi i Investimit Albsig Standard (Kodi F1-B5) miratuar nga AMF me vendimin nr. 255, datë 30/12/2019.

6 ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Organet drejtuese të Shoqërisë Administruese janë: Asambleja e Aksionarëve, Këshilli i Administrimit dhe Administratorët.

6.1 Asambleja e Aksionarëve

Asambleja e Aksionarëve përbëhet nga përfaqësuesi ligjor i aksionarit të vetëm të shoqërisë – “Albsig Jetë” Sh.a.

6.2 Këshilli i Administrimit

Këshilli i Administrimit është organi qendror i Shoqërisë Administruese i cili kontrollon dhe mbikëqyr zbatimin e politikave tregtare dhe zhvillimin e biznesit të Shoqërisë Administruese. Ai kujdeset që Shoqëria Administruese të respektojë ligjin dhe standardet e kontabilitetit, miraton politikat financiare, të investimit, Prospektin etj. Këshilli përbëhet nga 5 (pesë) anëtarë si më poshtë:

1. Z. Irfan LAMI: Kryetar i Këshillit të Administrimit

Z. Irfan Lami ka karrierë të gjatë në fushën financiare prej vitit 1995. Z. Lami ka eksperiencë disavjeçare pranë ISSH në fushën e pensioneve, financës dhe auditimit. Ka eksperiencë mbi 18 vjeçare në menaxhimin financiar dhe drejtues të shoqërive të sigurimeve në Shqipëri dhe Kosovë. Prej vitit 2015 është Drejtor i Departamentit të Financës të Shoqërisë Albsig Sh.a. Z. Lami zotëron diplomë universitare e integruar e nivelit të dytë në Financë nga Universiteti Bujqësor i Tiranës, që nga viti 1995. Z. Lami ka kryer trajnime të shumta në fushën e menaxhimit financiar dhe të riskut.

2. Z. Dritan KASTRATI: Anëtar i Këshillit të Administrimit

Z. Dritan Kastrati ka një eksperiencë disavjeçare pranë Byrosë Shqiptare të Sigurimeve, si specialist i trajtimit të dëmeve, sekretar i Asamblesë së Përgjithshme të Anëtarëve/Komisioneve dhe administrimit të praktikave të BSHS. Z. Kastrati prej vitit 2015 është pjesë e Albsig Sh.a si Drejtor i Departamentit të Dëmeve dhe Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm. Z. Kastrati zotëron diplomë master në Administrim Publik nga Universiteti "Aleksandër Moisiu", Durrës. Z. Kastrati ka kryer trajnime të shumta në fushën e menaxhimit (publik dhe të shoqërive private), të sigurimeve, trajtimit të dëmeve dhe riskut.

3. Z. Elvis BEQIRI: Anëtar i Këshillit të Administrimit

Z. Elvis Beqiri prej vitit 2017 është pjesë e shoqërisë Albsig Sh.a si Drejtor i Sigurimit të Përgjegjësive. Z. Beqiri ka një eksperiencë 14 vjeçare në fushën bankare në pozicione të ndryshme si Drejtor Departamenti, Drejtues Dege, etj. Z. Beqiri zotëron diplomë master në Administrim Biznesit (MBA) nga Universiteti Polis dhe IPAG Business School, Paris. Z. Beqiri ka kryer trajnime të shumta në fushën e menaxhimit dhe financiare.

4. Z. Elton KORBI: Anëtar ekzekutiv i Këshillit të Administrimit

Z. Elton Korbi është aktualisht Administrator i Përgjithshëm i Albsig Invest Sh.a. Z. Korbi ka një eksperiencë mbi 13 vjeçare në sektorin bankar në banka tregtare dhe në Bankën e Shqipërisë, në fushën e auditimit, mbikëqyrjes, kontabilitetit dhe analizës financiare. Z. Korbi zotëron diplomë universitare të integruar të nivelit të dytë në Financë nga Universiteti i Tiranës si dhe diplomë master në Administrim Biznes (MBA) nga Universiteti Epoka. Z. Korbi nga viti 2015 është duke ndjekur studimet për marrjen e certifikatës ACCA (Association of Chartered Certified Accountants). Z. Korbi ka zhvilluar trajnime të shumta në fushën e auditimit, mbikëqyrjes, menaxhimit të riskut, menaxhimit financiar dhe buxhetimit nga institucione prestigjioze si Banka Botërore, Fondi Monetar Ndërkombëtar, Deutsche Bundesbank, BaFIN, Banque de France, etj.

5. Z. Admir RAMADANI: Anëtar ekzekutiv i Këshillit të Administrimit

Z. Admir Ramadani është aktualisht Drejtor i Investimeve dhe Zëvendës Administrator i Përgjithshëm i Albsig Invest Sh.a. Z. Ramadani ka një eksperiencë 13 vjeçare në sektorin bankar, nga të cilat 5 vjet në fushën e investimeve si dhe 8 vite në fushën e menaxhimit të risqeve. Z. Ramadani zotëron dy diploma në Ekonomiks dhe Matematikë nga Universiteti Amerikan në Bullgari. Z. Ramadani zotëron titullin CFA (Chartered Financial Analyst) që nga Tetor 2012.

7 SHOQËRIA ADMINISTRUESE

Veprimtaria e përditshme e Shoqërisë Administruese menaxhohet nga administratorët të cilët janë edhe anëtarë të Këshillit të Administrimit. Administratorët organizojnë dhe menaxhojnë veprimtarinë e Shoqërisë Administruese, përgatisin dhe propozojnë për miratim në Këshillin e Administrimit politikat e biznesit, rregulloret dhe procedurat e brendshme, raportet e zhvillimit të biznesit si dhe raportet financiare, vendosin mbi të drejtat dhe detyrimet e punonjësve që rrjedhin nga kontratat e punës.

Administratorët janë:

- 1. Z. Elton KORBI**, MBA – Administrator i Përgjithshëm, Anëtar Ekzekutiv i Këshillit të Administrimit;
- 2. Z. Admir RAMADANI**, CFA – Zëvendës Administrator i Përgjithshëm, Anëtar Ekzekutiv i Këshillit të Administrimit.

8 POLITIKA E INVESTIMIT DHE ADMINISTRIMI I RREZIKUT

8.1 Politika e investimeve

Politika e investimit përbën elementin kryesor të Prospektit pasi marrëdhënia midis investitorit dhe Shoqërisë Administruese lind kur investitori bie dakord që investimi i tij të kryhet në klasat e aseteve që përshkruhen në këtë politikë. Fondi do të investojë kryesisht në bono dhe obligacione të Shtetit Shqiptar dhe i adresohet klientëve konservativ me një horizont afatmesëm investimi 2-5 vjet duke ofruar likuiditet të lartë.

Performanca e Fondit mund të luhatet në varësi të kushteve të tregut. Performanca e kaluar nuk garanton një performancë të caktuar në të ardhmen dhe Shoqëria Administruese nuk mund të garantojë një performancë të caktuar për Fondin.

Elementet kryesore të politikës së investimit janë:

1. Objektivi: Fondi synon maksimizimin e fitimit duke ruajtur principalin dhe likuiditetin;
2. Toleranca për rrezik: E ulët;
3. Horizonti i Investimit: Afatmesëm (2-5 vjet).

Shoqëria Administruese do të synojë të ndërtojë një shpërndarje strategjike si më poshtë. Me një shpërndarje strategjike nënkuptohet se në cilat lloje asetesh, mesatarisht në një kohë afatgjatë, do të jetë i investuar Fondi. Shoqëria për të diversifikuar Fondin ka shtuar në shpërndarje dhe tituj të emetuar nga autoritete vendore dhe shoqëri tregtare në Republikën e Shqipërisë por në një masë të vogël, e cila nuk ndikon mbi tolerancën e ulët për rrezik që duhet të ketë Fondi. Letrat me vlerë të emetuara nga shoqëri tregtare dhe organe vendore do të jenë vetëm tituj që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë.

Shpërndarja e synuar e shprehur si objektiv mund të ndryshojë në varësi të kushteve të tregut dhe shërben vetëm si një orientim.

Shpërndarja Strategjike:

Nr.	Instrumenti Financiar	Objektivi	Maksimum
1	Tituj shtetëror të emetuar e garantuar nga Republika e Shqipërisë	90%	100%
2	Cash dhe ekuivalent të tij	10%	80%
3	Tituj të emetuar nga autoritete vendore dhe shoqëri tregtare të tregtuara në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë	0%	10%

Objektivi i investimit do arrihet duke investuar pjesën më të madhe të portofolit në obligacione të Shtetit Shqiptar duke menaxhuar duration-in (kohëzgjatjen) e tij në varësi të kushteve të tregut. Norma e kthimit e Fondit do të përbëhet nga të ardhurat, nga interesat dhe nga fitimi (apo humbja) nga kapitali i bonove dhe i obligacioneve.

Likuiditeti do të arrihet duke mbajtur cash dhe depozita me afat maturimi deri në 7 (shtatë) ditë të paktën 10% të portofolit. Gjithashtu likuiditeti do të realizohet duke investuar një pjesë të konsiderueshme të portofolit në obligacione të ashtuquajtura "referencë" të emetuar nga Shteti Shqiptar, të cilat tregtohen rregullisht nga zhvilluesit e tregut. Stabiliteti i principalit vjen nga rreziku më i ulët i kreditit që zotërojnë bonot dhe obligacionet e Republikës së Shqipërisë në krahasim me obligacionet e shoqërive tregtare apo instrumenteve të tjera financiare.

Rreziku i kredisë është i lidhur ngushtë me aftësinë paguese të Shtetit Shqiptar dhe është e pamundur që ai të përjashtohet plotësisht. Rreziku i kredisë do të zbutet duke diversifikuar portofolin e letrave me vlerë.

Shoqëria Administruese do të zbatojë në mënyre rigoroze rregulloren nr. 21, datë 06.02.2018 "Për administrimin e likuiditetit për Fondin e Investimeve" e miratuar nga AMF.

Fondi nuk do të nënshkruajë kontrata derivative.

Investimet e lejuara

Sipas ligjit nr.10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", portofoli i Fondit të Investimeve mund të përbëhet nga:

1. Tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë, që tregtohen në tregje të rreguluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë, në një shtet të Bashkimit Evropian apo në çdo shtet tjetër të lejuar nga AMF-ja;
2. Kuota të Fondeve të Investimit apo aksione të shoqërive të investimit, të licensuara sipas ligjit nr. 10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", si dhe nga kuota ose aksione të sipërmarrjeve kolektive të investimit, të licensuara në përputhje me standartet e Bashkimit Evropian;
3. Depozita në institucione kreditimi, të regjistruara në Republikën e Shqipërisë, në një nga shtetet anëtare të BE-së ose në çdo shtet të lejuar nga AMF-ja, të cilat mund të tërhiqen menjëherë ose që kanë afat maturimi jo më shumë se 12 muaj;
4. Instrumente financiare derivative;
5. Instrumente të tjera të tregut të parasë.

Për secilin prej instrumenteve të mësipërm, Shoqëria Administruese angazhohet se do të respektojë kufizimet e investimit të parashikuara në ligjin nr. 10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", si dhe ato të parashikuara në politikën e brendshme për menaxhimin e rrezikut.

9 RREZIQET KRYESORE TË INVESTIMIT NË FOND DHE TRAJTIMI I TYRE NGA SHOQËRIA ADMINISTRUESE

Shoqëria Administruese ka një strukturë të veçantë për menaxhimin e rrezikut e cila kontrollon nëse investimet e Fondit kryhen brenda kufizimeve të vendosura për rreziqet. Njësia e menaxhimit të rrezikut është përgjegjëse për vlerësimin e aseteve të Fondit dhe ka ndërtuar politika dhe procedura për menaxhimin e çdo lloj rreziku që ekspozohet Fondi.

Investimi në instrumente financiare shoqërohet gjithmonë me një rrezik. Rreziku nuk mund të eliminohet plotësisht dhe investorët janë të ekspozuar nga humbja e kapitalit fillestar. Çdo tip aset si obligacione, aksione apo letra të tjera me vlerë zotërojnë tipare të ndryshme rreziku. Investitori duke njohur tolerancën e tij për rrezik zgjedh në cilin Fond të investojë duke parë se në çfarë asetesh investon ky Fond. "Fondi i Investimit Albsig Standard" do të investojë kryesisht në bono dhe obligacione të emetuara nga Republika e Shqipërisë dhe për rrjedhojë rreziku në Fond është i lidhur ngushtë me aftësinë paguese dhe rrezikun në përgjithësi të Shtetit Shqiptar. Rreziku nga bonot dhe obligacionet qeveritare tradicionalisht vlerësohet më i ulët se obligacionet apo aksionet e kompanive private. Fondi mund të investojë dhe në tituj të emetuar nga autoritete vendore dhe shoqëri tregtare në Republikën e Shqipërisë të cilat kanë një rrezik kredie më të lartë se bonot dhe obligacionet e Shtetit Shqiptar, por në një masë të vogël, e cila kryhet vetëm për qëllime diversifikimi.

Pavarësisht se Fondi do të investojë kryesisht në bono dhe obligacione të Shtetit Shqiptar të cilat kanë rrezik kredie më të ulët se asetet e tjera të tregjeve të kapitalit, ato mbartin rrezikun nga normat e interesit dhe të likuiditetit.

9.1 Rreziku i Tregut:

Nënkupton luhatjet e vlerave të instrumenteve financiare si pasojë e ndryshimeve të:

- a) normave të interesit,
- b) të kurseve të këmbimit.

Rritja e normave të interesit sjell ulje të vlerës së instrumentit financiar, dhe ulja e normave sjell rritje të vlerës së instrumentit financiar. Luhatjet e kursit të këmbimit sjellin luhatje të vlerës së asetit të konvertuara në monedhën vendase, lekë. Fondi nuk ka parashikuar në shpërndarjen e tij asete në valutë të huaj.

Si rrjedhojë e ndryshimeve të normave të interesit investitori në periudha afatshkurtra mund të humbasë pjesë të kapitalit. Por një karakteristikë e bonove dhe obligacioneve është se nëse emetuesi nuk falimenton, investitori do të sigurojë një normë kthimi sa norma e kuponit vetëm nëse e mban bonon apo obligacionin deri në maturim.

Njësia matëse e rrezikut nga normat e interesit është “duration” apo “kohëzgjatja”.

Duration (kohëzgjatja): Kohëzgjatja është matësi i rrezikut nga normat e interesit të një letre me vlerë me të ardhura fikse (obligacion) që tregon ndjeshmërinë e çmimit të një letre me vlerë nga ndryshimet e normave të interesit. Sa më e madhe të jetë kohëzgjatja, aq më e madhe do të jetë ndjeshmëria dhe për rrjedhojë ndryshimi i vlerës së tregut të letrës me vlerë nga ndryshimi i normave të interesit. Një Fond me një kohëzgjatje mesatare më të lartë do të jetë më e ndjeshme në krahasim me një Fond me një kohëzgjatje më të vogël.

Si shembull: për një Fond me një kohëzgjatje të barabartë me 4 (katër) vjet, vlera e tij do të bjerë me 4% nëse normat e interesit rriten me 1%.

Kufiri i kohëzgjatjes mesatare të Fondit do të jetë më e vogël ose e barabartë me 4 (katër) vjet.

Shoqëria Administruese menaxhon rrezikun nga normat e interesit dhe likuiditetit duke përdorur strategjinë e menaxhimit të duration-it (kohëzgjatjes) të bonove dhe obligacioneve që nënkupton uljen apo rritjen e duration (kohëzgjatjes) në varësi të kushteve të tregut.

9.2 Rreziku i Kredisë:

Nënkupton mospagimin e emetuesit të instrumentit financiar për të paguar detyrimet e tij në formë interesi periodik dhe principal. Gjithashtu përkeqësimi i aftësisë paguese të një emetuesi reflektohet direkt te çmimi i obligacionit duke e ulur atë dhe duke ulur për rrjedhojë vlerën neto të aseteve. Përkeqësimi i aftësisë paguese të një shteti vjen zakonisht nga përkeqësimi i deficitit buxhetor.

Bonot dhe Obligacionet kanë një Rating (vlerësim i letrave me vlerë) i cili reflekton një “notë” për aftësitë paguese të emetuesit. Ndryshimi i aftësisë paguese reflektohet në ndryshimin e “rating” të emetuesit.

Investimi në obligacione të Shtetit Shqiptar është i lidhur me aftësitë paguese të Shtetit Shqiptar. Fondi është i përqëndruar kryesisht te rreziku i kredisë së Shtetit Shqiptar. Tradicionalisht rreziku i kredisë vlerësohet më i ulët për obligacionet shtetërore në krahasim me asetet e tjera si obligacionet apo aksionet e shoqërive tregtare.

Tituj të emetuar nga autoritete vendore dhe shoqëri tregtare në Republikën e Shqipërisë përmbajnë rrezikun e kredisë të entitetit apo kompanisë që i emeton, dhe kryesisht vlerësohen me rrezik kredie më të lartë se bonot dhe obligacionet shtetërore. Fondi ka parashikuar një shpërndarje të vogël në këtë klasë aset, vetëm për qëllime diversifikimi, e cila nuk ndikon përfundimisht në rrezikun total të Fondit.

9.3 Rreziku i Likuiditetit:

Përbën pamundësinë për të shitur asetet e Fondit në rast kur shoqëria duhet të përmbushë detyrimet e saj për tërheqje apo shitja e asetit me çmim të pafavorshëm. Investimi i Fondit në asete jo-likuide mund të sjellë ulje të normës së kthimit kur asetit shitet vetëm me një çmim shumë të pafavorshëm.

Shoqëria Administruese do të mbajë në çdo kohë të paktën 10% të portofolit në cash apo depozita me maturim të mbetur më të vogël se 7 (shtatë) ditë dhe një pjesë të konsiderueshme në obligacione "referencë" të cilat kuotohen çdo ditë nga zhvilluesit e tregut.

Shoqëria Administruese do të zbatojë në mënyrë rigoroze rregulloren nr. 21, datë 06.02.2018 "Për administrimin e likuiditetit për Fondin e Investimeve" e miratuar nga AMF.

9.4 Rreziku i Operacional:

Përbën humbjet e mundshme nga gabime apo nga keqfunksionimi i sistemeve të brendshme apo procedurave të Shoqërisë Administruese.

Shoqëria Administruese ndërton sisteme kontrolli të brendshme dhe procedura duke parandaluar rrezikun e humbjeve të Fondit të shkaktuara nga gabime njerëzore ose të sistemeve brenda Shoqërisë Administruese, nga ekzistenca e proceseve të brendshme të papërshtatshme, nga gabime ligjore ose të dokumentacionit, si dhe nga procedurat e tregtimit, të vlerësimit dhe pagesave në emër të Fondit. Shoqëria Administruese për të administruar Fondin përdor një sistem operativ i cili është ndërtuar duke respektuar parimin e 4 (katër) syje.

Gjithashtu Banka Depozitare kontrollon aktivitetin e investimeve dhe të transaksioneve me investitorët (investimet dhe shlyerjet).

9.5 Rreziku i Përputhshmërisë:

Shoqëritë e Administrimit të Fondeve të pensionit dhe të sipërmarrjeve të investimeve kolektive operojnë në një treg që është i rregulluar. Si të tilla ato janë të ekspozuara nga rreziku i mos përmbushjes së akteve ligjore apo i rregulloreve që bien mbi to. Ky rrezik mund të sjellë efekte negative për shkak të mos zbatimit të rregulloreve, kryesisht ato që rregullojnë nivelin e kapitalit dhe parandalimit të pastrimit të parave.

Shoqëria Administruese ka ndërtuar bazën e plotë rregullatore të brendshme për të shmangur rrezikun e përputhshmërisë. Banka Depozitare gjithashtu kontrollon aktivitetin e investimeve dhe të transaksioneve me investitorët (investimet dhe shlyerjet) nëse ai është në përputhje me rregulloret dhe Prospektin.

Shoqëria Administruese do të ndërtojë një sistem solid të vlerësimit periodik të aseteve, humbjeve të mundshme dhe mundësisë së rritjes së kapitalit. Në të njëjtën kohë do të informojë çdo anëtar të Fondit në mënyrë elektronike për rregullat e parandalimit të pastrimit të parave dhe financimit të terrorizmit.

9.6 Rreziku i Agjencisë:

Rreziku i agjencisë ndodh kur administratorët e Shoqërisë Administruese apo dhe menaxherët e portofolit nuk marrin vendim për rritjen e fitimit afatgjatë të Shoqërisë Administruese apo në shërbim të klientit, por nisen nga synimet e tyre personale afatshkurtra.

Shoqëria Administruese ka ngritur rregullore të brendshme të cilat vendosin rregulla mbi sjelljet e menaxherëve të portofolit dhe administratorëve të Shoqërisë Administruese. Banka Depozitare gjithashtu kontrollon procesin e investimeve dhe të transaksioneve të investitorëve dhe është një element i rëndësishëm kontrolli.

9.7 Rreziku Ligjor:

Rreziku ligjor shfaqet si pasojë e ndryshimeve në legjislacionin shqiptar në lidhje me Fondet e Investimit. Ndryshime të tilla mund të sjellin ndryshime në strategjinë e investimit, shpërndarjen strategjike dhe kushtet të tjera që mund të ndryshojnë pritshmëritë e investitorëve për Fondin.

9.8 Rreziku Politik:

Kriza të theksuar politike mund të sjellin përkeqësim të aftësisë paguese të Shtetit Shqiptar dhe për rrjedhojë uljen e vlerës së obligacioneve të tyre.

9.9 Rreziku i Reputacionit:

Rreziku i reputacionit është një dëmtim i emrit të mirë të Shoqërisë Administruese apo grupit ku ajo bën pjesë. Ky rrezik mund të vijë nga sjellja e Shoqërisë Administruese apo nga sjelljet e punonjësve të Shoqërisë Administruese.

Shoqëria Administruese ndjek parime të mirëqeverisjes të shprehura në rregulloren e brendshme të saj dhe ka ndërtuar rregulla për komunikimin dhe transparencën me klientët të cilët garantojnë standarde të larta për mirëmbajtjen e reputacionit të Shoqërisë Administruese.

9.10 Rreziku i shlyerjeve të mëdha:

Shlyerjet e mëdha mund të vendosin në vështirësi Fondin nëse ai është i detyruar të kryejë shitje të një pjese të madhe të portofolit. Shitjet e detyruara në vlera të mëdha kryhen me çmime të pafavorshme të cilat sjellin humbje për Fondin.

9.11 Rreziku i palës tjetër:

Shoqëria Administruese në emër të Fondit kryen transaksione ose transferta me palë të tjera, të cilat mund të mos kryhen apo të kryhen me vonesë si pasojë e mos zbatimit të kushteve të marrëveshjes mes palëve.

9.12 Rreziku i personelit kyç:

Administratorët e Shoqërisë Administruese dhe menaxherët e portofolit janë kryesisht përgjegjës për performancën e Fondit dhe kjo performancë varet nga aftësitë profesionale të tyre, vendimmarrja e duhur dhe konsistenca e veprimeve të tyre. Gjithashtu ky staf i Shoqërisë Administruese mund të ndryshojë duke sjellë vështirësi në vijueshmërinë e aktivitetit.

9.13 Rreziku i mos-diversifikimit:

Fondi do të investojë kryesisht në bono dhe obligacione të Shtetit Shqiptar dhe është i ekspozuar nga rreziku i mos-diversifikimit. Kjo mund të sjellë luhatje të mëdha në performancën e Fondit pasi bëhet më i ndjeshëm ndaj çdo përkeqësimi të aftësisë paguese të Shtetit Shqiptar.

9.14 Rreziku i pezullimit të shlyerjes së kuotave:

Investitori mund të kërkojë në çdo kohë shlyerjen e kuotave të tij. Por në përputhje me rregulloren nr. 154, datë 29.09.2016 "Mbi pezullimin e shitjes së shlyerjes së kuotave në Fondet e Investimeve", Shoqëria mund të pezullojë shlyerjen e kuotave në rrethana të jashtëzakonshme siç mund të jenë: a) ngjarje politike, ekonomike, ushtarake, ngjarjet e politikës monetare ose sociale, etj., në ndikimin e të cilave vlerësimi, blerja apo shitja e aseteve të Fondit nuk është e mundur të kryhet siç do të kryhej në kushte normale; b) situata e krizave financiare që çojnë në mbylljen e tregjeve financiare; c) ndërprerja apo prishja për arsye madhore e mjeteve të zakonshme të komunikimit; d) raste të tjera të gjykuara nga AMF si të nevojshme për të mbrojtur interesat e kuota mbajtësve në një Fond apo Fonde të veçanta.

9.15 Rreziku i vlerësimit të aseteve:

Investimet në tregje jo-likuide si ai i bonove dhe i obligacioneve të Shtetit Shqiptar vështirëson vlerësimin e këtyre aseteve duke mos pasur mundësi gjetjen e çmimit direkt në këto tregje. Përdorimi i metodologjive për vlerësimin e aseteve jo-likuide shoqërohet gjithmonë me vështirësinë nëse do duhej kryerja e shitjeve të tyre pasi këto metodologji përmbajnë elemente subjektive që përafrojnë vlerën e drejtë të asetit.

10 OFERTA FILLESTARE E THEMELIMIT TË FONDIT

Fondi do të synojë të akumulojë gjatë muajit të akumulimit një shumë prej 10 (dhjetë) milion lekë. Gjatë muajit të akumulimit nuk do të llogaritet vlera neto e aseteve dhe çmimi do të mbetet i pandryshuar. Në rastin kur gjatë periudhës së ofertës fillestare nuk grumbullohet shuma minimale e aseteve, Shoqëria Administruese mund të kërkojë shtyrje të periudhës së ofertës fillestare ose mbyllje të Fondit dhe kthim të shumës së investuar investitorëve. Gjatë ofertës fillestare të Fondit, çmimi i emetimit për kuotë është 1,000 (një mijë) lekë.

11 TË DREJTAT NGA KUOTAT E FONDIT

Nga momenti i zotërimit të kuotave nëpërmjet aktit të blerjeve së tyre, investitori mund të kërkojë lëshimin e një certifikate që vërteton pronësinë e tyre. Kjo certifikatë lëshohet me kërkesë të investitorit brenda 7 (shtatë) ditëve kalendarike nga kryerja e pagesës për blerjen e kuotave dhe përmban të dhëna mbi numrin e kuotave, çmimin e blerjes, të dhënat mbi Fondin dhe nënshkrimin e Shoqërisë Administruese.

Të drejtat që lidhen nga pronësia e kuotave në Fond janë:

1. E drejta e informacioni;
2. E drejta për shlyerjen e kuotave;
3. E drejta për të marrë pjesë në fitimin e Fondit në mënyrë proporcionale me pjesëmarrjen në të;
4. E drejta që asetet e Fondit, në rast falimenti të Shoqërisë Administruese të jenë objekt i së drejtës së ndarjes.

12 BLERJA E KUOTAVE

Blerja e kuotave do të kryhet vetëm nëpërmjet pagesës së aseteve monetare, ku blerësi hyn në një marrëdhënie kontraktuale me Shoqërinë Administruese. Blerja e kuotave mund të kryhet edhe duke shpërndarë kuota të reja në bazë të shpërndarjes së pjesës në fitim, domethënë kur vlera e kuotave zvogëlohet në bazë të dhënies së kuotave të reja, ose në çdo rast tjetër, të parashikuar nga rregulloret që miraton AMF-ja. Blerja e kuotave nëpërmjet nënshkrimit të kontratës së blerjes mund të bëhet pranë Shoqërisë Administruese me adresë Rr. Barrikadave, Albsig HQ, 1001, Tiranë, rrjetit të kompanisë së sigurimit Albsig Sh.a dhe agjentëve që kanë lidhur kontratë me Shoqërinë Administruese për shërbimin e agjentit të Fondit të pensionit. Listën e rrjetit të agjentëve të Fondit së bashku me vendndodhjen e tyre e gjeni në adresën e publikuar në faqen zyrtare të Shoqërisë, në rubrikën Shërbimet/Rrjeti Agjentëve.

Nëse kërkesa për blerje 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.

Mbajtësit e kuotave janë përgjegjës për detyrimet e Fondit të investimit deri në shumën e pjesëmarrjes së tyre në Fond.

Blerja e kuotave nëpërmjet një kontrate mund të kryhet si më poshtë:

1. Pagesë e menjëhershme e cila nënkupton investimin e një shume të vetme;
2. Plan investimi, i cili nënkupton një investim periodik nëpërmjet pagesave të rregullta në vazhdimësi.

Shuma minimale e pagesës së menjëhershme është 10,000 (dhjetë mijë) lekë.

Shuma minimale e planit të investimit është 1,000 (një mijë) lekë.

Çdo pagesë për blerje kuotash (e ndarë si proces nga procesi i blerjes së kuotave nëpërmjet kontratës së blerjes) kryhet në llogarinë bankare të Fondit me IBAN: AL49 2061 1004 0000 1003 2129 9100, të hapur pranë Bankës Depozitare, e cili është Banka Tirana Sh.a., në një nga mënyrat e mëposhtme:

1. Pagesë cash direkt në llogarinë pranë Bankës Depozitare;
2. Transferte nga llogaria e investitorit (pranë çdo banke tjetër të nivelit të dytë) drejt
3. llogarisë së Fondit, kundrejt kushteve të punës.

Investitori do të nënshkruajë një kërkesë blerjeje dhe do të bëhet pronar i një numri të caktuar kuotash vetëm në momentin që kryen pagesën në favor të llogarisë së Fondit. Data e blerjes së kuotave dhe çmimi i blerjes së tyre është data kur pagesa (apo transfertat) për to ka mbërritur në llogarinë e Fondit pranë Bankës Depozitare.

Çmimi i blerjes së kuotës do të jetë çmimi i zbatueshëm në ditën e kryerjes së pagesës në Fond, i llogaritur në përputhje me ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 "Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive", rregulloret në zbatim të tij, si dhe në përputhje me këtë Prospekt.

Numri i kuotave në Fond përcaktohet me 4 (katër) shifra pas presjes dhjetore.

13 SHLYERJA E KUOTAVE

Investitorët apo mbajtësit e kuotave kanë të drejtë që të kërkojnë në çdo kohë shlyerjen e kuotave. Investitori duke u paraqitur pranë selisë së Shoqërisë Administruese në adresën Rruga e Barrikadave, Albsig HQ, 1001, Tiranë, apo pranë agjentëve që kanë lidhur një kontratë për kryerjen e shërbimit të shitjes (adresa e tyre ndodhet në website-in e Shoqërisë Administruese tek seksioni Shërbimet/Rrjeti Agjentëve) duhet të nënshkruajë një kërkesë për shitjen e kuotave. Në këtë kërkesë për shitje apo shlyerje të kuotave, investitori duhet të vendosë dhe numrin e llogarisë të një banke të nivelit të dytë pasi asetet monetare do të kalojnë nga llogaria e Fondit pranë Bankës Depozitare drejt llogarisë së investitorit.

Nëse 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.

Shoqëria Administruese duhet të respektojë kërkesën e investitorëve për shlyerjen e kuotave jo më gjatë se 7 (shtatë) ditë kalendarike nga data e regjistrimit të kërkesës për tërheqje. Çmimi i zbatueshëm për tërheqje është ai i datës së regjistrimit të kërkesës.

Çdo pagesë bëhet në mjete monetare, përjashtuar rasteve të veçanta kur instrumentet financiare të Fondit janë të tregtuara në tregje të organizuara ose të rregulluara, kur është i mundur të përcaktohet çmimi i tyre i saktë, dhe vetëm në këtë rast pagesa mund të kryhet në instrumente financiare. Në rrethana të veçanta, kur shitja e aseteve të Fondit, e nevojshme për të plotësuar kërkesat për shlyerjen në vlera të mëdha, mund të komprometojë pozicionin e investitorëve të përhershëm në Fond, shlyerja e kuotave mund të bëhet duke përdorur instrumentet financiare të Fondit. Shlyerja me instrumente financiare mund të bëhet vetëm duke transferuar atë pjesë të çdo lloji asemi të Fondit, e cila është në përpjesëtim me numrin e kuotave të investitorëve, që kërkojnë shlyerjen dhe vlerën totale të aseteve të Fondit.

Numri i kuotave në Fond përcaktohet me 4 (katër) shifra pas presjes dhjetore.

14 PEZULLIMI I SHITJES DHE SHLYERJES SË KUOTAVE TË FONDIT

Shoqëria Administruese mund të pezullojë kuotat nëse mbushen kushtet e rregullores nr. 154, datë 29.09.2016 "Mbi pezullimin e shitjes së shlyerjes së kuotave në Fondet e Investimeve" të miratuar nga AMF.

Shlyerja e kuotave të Fondit mund të pezullohet në rastet kur:

1. Shoqëria Administruese dhe depozitari vlerësojnë se në bazë të rrethanave të jashtëzakonshme ka arsye të forta e të justifikuara, për pezullimin e shlyerjes, në interes të mbajtësve ekzistues të kuotave ose të mbajtësve potencialë.
2. Nëse Shoqëria Administruese merr vendim për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes së kuotave dhe nëse depozitari nuk është dakord me një vendim të tillë, ky i fundit njofton menjëherë AMF.
3. Shoqëria Administruese, në çdo rast, i njofton menjëherë AMF-së vendimin për pezullim të shitjes dhe shlyerjes së kuotave. AMF, pas marrjes së njoftimit nga Shoqëria Administruese për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes së kuotave, mund të urdhërojë anulimin e këtij vendimi, nëse gjykon se është në interes të publikut ose në interes të investitorëve në Fond. Shoqëria Administruese publikon menjëherë të dhënat për çdo pezullim të shitjes dhe shlyerjes së kuotave, në faqen e saj zyrtare të internetit, gjatë gjithë kohëzgjatjes së pezullimit, si dhe në një gazetë të përditshme, me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë.
4. Shlyerja dhe shitja e kuotave në një Fond investimi mund të pezullohet edhe nga AMF-ja, e cila mund të urdhërojë Shoqërinë Administruese dhe depozitarin të pezullojë përkohësisht shlyerjen dhe shitjen e kuotave nëse ekzistojnë shkaqe të forta dhe të justifikuara për këtë pezullim dhe nëse kjo është në interes të mbajtësve ekzistues të kuotave ose të mbajtësve potencialë.
5. Pezullimi i shlyerjes së kuotave duhet të mbarojë sa më shpejt që të jetë e mundur, ose menjëherë sapo arsyet për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes nuk ekzistojnë më dhe jo më vonë se 28 (njëzet e tetë) ditë nga fillimi i pezullimit, përveçse nëse AMF-ja jep miratimin me shkrim për zgjatjen e kufirit të dhënë kohor. Rifillimi i veprimtarisë tregtare në një Fond investimi i njoftohet pa vonesë AMF-së, dhe publikohet në faqen zyrtare të internetit të Shoqërisë Administruese, si dhe publikohet në një gazetë të përditshme, në qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë.

Gjatë pezullimit të shlyerjes dhe shitjes së kuotave, Shoqëria Administruese dhe agjentët e saj të shitjes mund të vazhdojnë të marrin kërkesa për shitjen ose shlyerjen e kuotave, që do të ekzekutohen menjëherë pasi të jenë llogaritur çmimet e tjera të shlyerjes dhe shitjes, por palëve porositëse u bëhet e qartë se porositë e tyre nuk do të përmbushen brenda kufijve kohorë, të përshkruar në Prospektin dhe rregullat e Fondit.

15 KËMBIMI I KUOTAVE

Mbajtësit e kuotave të një Fondi Investimi mund t'i këmbëjnë ato me kuota të një Fondi tjetër Investimi, në të njëjtën monedhë, të menaxhuara nga e njëjta Shoqëri Administruese. Çdo investitor që dëshiron të këmbëjë kuota në Fond, do të nënshkruajë një kërkesë për këmbim kuotash. Për këmbimin e kuotave, numri i kuotave të reja të blera do të përcaktohet duke iu referuar çmimeve përkatëse të kuotave të reja dhe kuotave të vjetra në momentin e vlerësimit. Këmbimi nuk do të kryhet gjatë periudhës kur e drejta për shlyerje është pezulluar. Këmbimi i kuotave midis dy Fondeve të Investimit do të kryhet vetëm në një ditë pune kur të dy Fondet kanë mundur të nxjerrin çmimet përkatëse të kuotave. Efekti fiskal i këmbimit të kuotave është i njëjtë si në rastin e shitjes (shlyerjes) së tyre nga investitori.

16 HUMBJA E JETËS SË ANËTARIT

Nëse investitori humb jetën përpara marrjes së të gjitha asetëve të veta në Fond, asetet në llogarinë e tij do t'i shpërndahen trashëgimtarëve në përputhje me dispozitat ligjore që rregullojnë trashëgiminë.

17 MBYLLJA E FONDIT

17.1 Rrethanat e mbylljes:

Shoqëria Administruese mund të iniciojë mbylljen e Fondit, kur krijohen rrethanat e parashi-kuara në ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe në mënyrë të veçantë kur:

1. Ajo mbyll vullnetarisht aktivitetin e saj;
2. I nënshtrohet procedurave të falimentit dhe likuidimit si pasojë e mos përmbushjes së detyrimeve;
3. AMF-ja i ka hequr përkohësisht ose në mënyrë të përhershme licensën.

17.2 Kush e kryen procesin e mbylljes?

Mbyllja e Fondit të investimit realizohet nga Shoqëria Administruese që administron Fondin. Në rastet kur kjo shoqëri i është nënshtrohet procedurave të falimentimit ose kur AMF-ja ka pezulluar përkohësisht ose ka hequr në mënyrë të përhershme licensën e saj, atëherë mbyllja realizohet nga depozitari i Fondit. Nëse depozitari është duke ju nënshtrohet procedurave të falimentimit ose kur licensa e tij si depozitar apo si bankë është pezulluar përkohësisht apo është hequr në mënyrë të përhershme, mbyllja e Fondit do të realizohet nga një likuidues Fondi, i caktuar nga AMF-ja.

17.3 Likuiduesi, procedurat dhe afati kohor për mbylljen e Fondit:

Brenda 7 (shtatë) ditëve nga data e marrjes së vendimit, likuiduesi është i detyruar të informojë AMF-në dhe të gjithë investorët e Fondit për mbylljen e Fondit.

Pas marrjes së vendimit për mbyllje, çdo shitje e mëtejshme ose shlyerje e kuotave në Fondin e investimit është e ndaluar, përveçse në rastet e kërkesave të marra pas përcaktimit më të fundit të çmimit dhe para marrjes së vendimit për mbyllje.

Nga data e marrjes së vendimit për mbyllje, nuk ngarkohet asnjë tarifë mbi Fondin.

Likuiduesi është i detyruar t'i paraqesë AMF-së raportet për ecurinë dhe raportet përfundimtare të mbylljes, si dhe është përgjegjës për përgatitjen e raporteve të kërkuara.

Gjatë procedurës së mbylljes, veprimtaria e biznesit në vijim do të ndërpritet. Transaksionet me asetet e Fondit do të lejohen vetëm për qëllimet e mbylljes së Fondit. Në këtë mënyrë, shiten të gjitha asetet e Fondit, si dhe paguhen detyrimet e tij, të kërkueshme deri në datën e marrjes së vendimit për mbyllje. Pjesa e mbetur e vlerës neto të asetëve të Fondit u shpërndahet mbajtësve të kuotave në përpjesëtim me pjesën e tyre në Fond.

Afati kohor për të realizuar mbylljen e një Fondi Investimi do të jetë deri në 6 (gjashtë) muaj nga data e marrjes së vendimit për mbylljen e Fondit. Në rastin kur likuiduesi vendos që është në interesin e kreditorëve dhe mbajtësve të kuotave për të shtyrë këtë afat, AMF-ja mund të miratojë shtyrjen e afatit kohor për realizimin e procedurave të mbylljes edhe për maksimumi 6 (gjashtë) muaj të tjerë.

18 PËRLLOGARITJET DHE FREKUENCA E VLERËSIMIT TË ASETEVE, VLERËS NETO TË ASETEVE DHE ÇMIMIT

Metoda e vlerësimit të aseteve dhe detyrimeve të Fondit bazohet në ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 "Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive", rregulloren e miratuar me vendimin e bordit të AMF nr. 77, datë 29.06.2011, e ndryshuar me vendimin e bordit të AMF nr.46, datë 30.06.2015 "Mbi përcaktimin e vlerës së aseteve të sipërmarrjeve të investimeve kolektive dhe llogaritjen e vlerës neto të aseteve të tyre për kuotë ose për aksion", si dhe parimet e Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Vlera e tregut e bonove dhe obligacioneve të Shtetit Shqiptar do llogariten duke përdorur vlerën e drejtë. 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.

Vlera neto e Fondit është vlera e aseteve minus detyrimet e tij. Ndër detyrimet kryesore renditet tarifa e administrimit të Shoqërisë Administruese. Vlera neto për kuotë apo çmimi i një kuote llogaritet duke pjesëtuar vlera neto të aseteve të Fondit me numrin e kuotave të Fondit.

Vlera neto e aseteve të Fondit dhe çmimi i një kuote do të llogaritet çdo ditë deri në orën 16:00 të asaj dite. Depozitari kuadron me Shoqërinë Administruese vlerën neto të aseteve. Dita e vlerësimit të aseteve të Fondit (t-1) do të jetë një ditë para ditës (t) gjatë së cilës është llogaritur vlera neto e aseteve për kuotë.

19 PUBLIKIMI I TË DHËNAVE DHE INFORMIMI I ANËTARËVE

Shoqëria Administruese do të publikojë vlerën (çmimin) e kuotës në Fond dhe Vlerën Neto të Aseteve (VNA), çdo ditë në faqen e saj të internetit www.albsiginvest.com. Çdo anëtar në Fond do të ketë akses në faqen zyrtare të Shoqërisë Administruese, përmes username dhe password, me të cilët kontrollon llogarinë në Fond.

Ndryshimet thelbësore të Prospektit duhet t'i komunikohen investitorëve dhe të publikohen në një gazetë të përditshme për një periudhë dy-mujore gjatë së cilës mbajtësit e kuotave kanë të drejtë të kërkojnë nga Fondi shlyerjen e kuotave nëse ndryshimet thelbësore bien ndesh me pritshmëritë e tyre.

Shoqëria Administruese është e detyruar në mënyrë periodike të raportojë pranë AMF-së raporte mbi aktivitetin e saj sipas afateve të përcaktuara në Ligj.

Të gjitha raportet gjashtë-mujore dhe vjetore të Shoqërisë Administruese si dhe raportet e Fondit, Prospekti, rregullat e Fondit dhe çdo informacion shtesë do të vihet në dispozicion të investitorit pranë zyrave qendrore të Shoqërisë Administruese tek Rruga e Barrikadave, Albsig HQ, 1001, Tiranë pas një kërkesë me shkrim apo nëpërmjet postës elektronike.

Prospekti i Fondit do jetë i disponueshëm në selinë e çdo agjenti të Shoqërisë (adresa e agjentëve ndodhet në faqen zyrtare të shoqërisë në seksionit Shërbime/Rrjeti i Agjentëve).

Investitorët duhet të njoftojnë Shoqërinë Administruese nëpërmjet postës elektronike për çdo ndryshim të të dhënave të tij të kontaktit dhe të dhënave personale si: adresa, nr. tel, mbiemri (duke vendosur ID-në e re), shtetësia etj.

20 TRAJTIMI FISKAL I FONDIT DHE INVESTITORIT

Fondi për qëllime tatimi konsiderohet si pronar i titujve ose i të gjitha aseteve. Trajtimi tatimor i Fondit bazohet në ligjin nr. 8438, datë 28.12.1998 "Për Tatimin mbi të Ardhurat", i ndryshuar, si dhe aktet nënligjore në zbatim të tij.

Të ardhurat që rezultojnë nga diferenca ndërmjet çmimit të shitjes dhe çmimit të blerjes së kuotave në Fond, do të taten, sipas Ligjit nr. 8438, datë 28.12.1998 "Për tatimin mbi të ardhurat" i ndryshuar, si dhe aktet nënligjore në zbatim të tij.

Trajtimi tatimor pasqyron trajtimin aktual të Fondeve të Investimit. Megjithatë si rezultat i ndryshimeve ligjore apo akteve nënligjore në të ardhmen vlerësimi fiskal i investitorit mund të ndryshojë.

21 TARIFAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE

21.1 Tarifa e administrimit:

Tarifa e koston së administrimit të Fondit do të mbahet nga vlera neto e aseteve të Fondit. Ajo do të jetë 1% (një përqind) në vit e vlerës neto të aseteve të Fondit.

Tarifa e administrimit do të llogaritet në fund të çdo ditë dhe do të mbahet në ditën e fundit të çdo muaji si shumë e të gjitha vlerave ditore të muajit përkatës

Formula e llogaritjes ditore të tarifës së administrimit është:
Tarifa vjetore e raportuar e administrimit X 1/365.

21.2 Tarifa e hyrjes dhe largimit:

Fondi NUK do t'i ngarkojë mbajtësit e kuotave me tarifë hyrëse apo tarifë largimi nga Fondi dhe me asnjë nga tarifat e mëposhtme:

1. Kostot e mbajtjes së regjistrimit të kuotave, si dhe kostot e shpërndarjes së fitimeve;
2. Kostot e përgatitjes, të shtypjes dhe tarifat postare për raportet gjashtë-mujore dhe vjetore për mbajtësit e kuotave;
3. Kostot e komunikimit të ndryshimeve në Prospekt dhe komunikimet e tjera me investitorin;
4. Komisionet bankare të transferimit të Fondeve nga shlyerja e kuotave.

21.3 Tarifa të tjera:

Fondi do t'i ngarkojë mbajtësit e kuotave me kosto të tjera si më poshtë:

1. Tarifa që i paguhet Bankës Depozitare;
2. Kostot e auditimit vjetor të Fondit;
3. Tarifat dhe kostot që i paguhen AMF-së për Fondin;
4. Kostot dhe komisione për shit-blerje të aseteve të Fondit;
5. Kosto vërtetimesh të posaçme.

Tarifa e koston së administrimit dhe kostot e tjera si më sipër listuar, në një vit financiar nuk do të tejkalojnë maksimumin prej 1.5% (një pikë pesë përqind) të vlerës neto të aseteve të Fondit.

Çdo ndryshim tarifash do të reflektohet në ndryshime në Prospektin e Fondit, i cili miratohet paraprakisht nga AMF-ja dhe i njoftohet mbajtësve të kuotave menjëherë.

Shoqëria Administruese ka lidhur një marrëveshje për shërbimin e depozitarit për Fondin e Investimit me Bankën Tirana Sh.a regjistruar si person juridik shqiptar me Vendimin Nr.12718, datë 03.11.1995 të Gjykatës së Rrethit Gjyqësor Tiranë, NIPT: J61924008V, me seli në Tiranë në adresën Rr. "Ibrahim Rugova", që vepron si bankë me Licensën nr.07, datë 12.09.1996 të lëshuar nga Banka e Shqipërisë.

Gjithashtu në bazë të vendimit Nr.23, datë 24.03.2010 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, është licensuar për të ofruar shërbime kujdestarie, depozitimi dhe të besimit si dhe është miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për të ofruar shërbime depozitimi për Fondin e Investimit me Vendimin Nr. 2 datë 06.06.2019 (pa afat).

Funksionet e Depozitarit janë si më poshtë:

1. Garanton, që shitja, emetimi, riblerja, shlyerja dhe anulimi i kuotave të realizuara për llogari të Fondit të investimit të Shoqërisë Administruese, janë kryer në përputhje me ligjin dhe rregullat e Fondit;
2. Riblen, shlyen kuotat dhe bën pagesa në favor të mbajtësve të kuotave në Fondin e investimit nga asetet e Fondit;
3. Garanton që llogaritja e vlerës neto të aseteve të aksioneve ose të kuotave në Fond është shpallur në përputhje me ligjin, rregulloret përkatëse të AMF-së, Prospektin dhe rregullat e Fondit;
4. Zbaton urdhrat e Shoqërisë Administruese për transaksionet, që përfshijnë titujt dhe asetet e tjera që përbëjnë portofolin, me kusht që ato të mos jenë në kundërshtim me këtë ligj, me rregulloret e AMF-së, Prospektin dhe/ose rregullat e Fondit dhe bën të mundur realizimin dhe kryerjen e transaksioneve me titujt, që do të thotë se detyrimet monetare janë arkëtuar brenda kufijve kohorë, ligjorë ose kufijve kohorë të miratuar nga palët;
5. I raporton Shoqërisë Administruese për veprimet e shoqërisë për asetet e Fondit, të cilat i ruan në formë të shkruar ose elektronike dhe, në vijim, zbaton urdhrat e saj;
6. Arkëton të ardhurat dhe përfitimet e tjera përkatëse në dobi të Fondit dhe që u bashkëngjiten aseteve të tij;
7. Siguron se fitimi i Fondit përdoret në përputhje me këtë ligj, me Prospektin dhe/ose rregullat e Fondit dhe se të gjitha kostot e paguara nga Fondi janë në përputhje me kushtet e përcaktuara në Prospekt dhe/ose rregullat e Fondit;
8. Kryen veprimtari të tjera profesionale ose administrative, sipas parashikimeve në kontratën ndërmjet tij dhe Shoqërisë Administruese ose këshillit të administrimit;
9. Mban, për çdo Fond të veçantë, evidenca dhe regjistrime për kryerjen e veprimtarisë si depozitar dhe i rakordon këto të dhëna me të dhënat e evidencave dhe të regjistrimeve të Shoqërisë Administruese;
10. I raporton AMF-së për çdo shkelje të këtij ligji dhe të kontratës nga Shoqëria Administruese, në rast se kjo shoqëri refuzon të pranojë kërkesën e tij për ndërprerjen e kësaj shkeljeje;
11. U siguron akses në të dhënat dhe llogaritë kontabël, që lidhen me Fondin dhe asetet e tij, ekspertëve kontabël të autorizuar dhe personave të tjerë të autorizuar për kontroll, përfshirë dhe AMF-në;
12. Me kërkesë të AMF-së, siguron çdo lloj informacioni për asetet, që mban për një sipërmarrje kolektive investimi, përfshirë, por pa u kufizuar, të dhëna, që provojnë ekzistencën e aseteve.

23 EMRI DHE SELIA E AUDITUESIT TË JASHTËM

Audituesi i jashtëm i Shoqërisë Administruese dhe i Fondit të Pensionit nën administrim është:

Mazars Shpk, i regjistruar me vendim nr. 110, datë 06.11.2006, në Regjistrin Publik të IEKA.

Me seli në adresën: Rr. "Emin Duraku", Pall. Binjaket nr. 5, Tiranë, Shqipëri

NIPT: K32123006W

Web: <https://www.mazars.al>

Tel: +355 42278015

Audituesi i Jashtëm miratohet nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

24 VITI FINANCIAR

Viti financiar i Fondit do të jetë viti kalendarik 1 Janar – 31 Dhjetor.

25 INFORMACIONI PLOTËSUES

Secili investitor potencial duhet të verifikojë pranë zyrave qendrore të Albsig Invest Sh.a, Rruga e Barrikadave, Albsig HQ, 1001, Tiranë dhe pranë çdo agjenti, nëse ky Prospekt është versioni më i fundit dhe se nuk po kryhen ndryshime apo rishikime të tjera që nga momenti që ky Prospekt ka dalë në qarkullim.

25.1 Etika dhe konflikti i interesit

Shoqëria Administruese ka ndërtuar Kodin e Etikës duke përdorur standardet e mirëqeverisjes dhe praktikave më të mira. Ky Kod adreson në mënyrë të drejtpërdrejtë konfliktin e interesit, i cili ndalon punonjësit e Shoqërisë Administruese të kenë paralelisht një aktivitet apo biznes personal që bie ndesh apo kufizon ato në marrjen e vendimeve të duhura për Fondin.

25.2 Kujdesi

Fondi do të menaxhohet me profesionalizëm dhe integritet. Shoqëria Administruese preferon që Menaxherët e Portofolit të kenë certifikatën e njohur CFA (Chartered Financial Analyst) të cilët edukohen me standardet më të lartë të profesionalizmit dhe të etikës në industrinë financiare. Drejtori i Investimeve të Shoqërisë Administruese zotëron certifikatën CFA. Një nga standardet kryesore është se Menaxheri i Portofolit duhet të tregohet i arsyeshëm, i matur dhe i mençur gjatë aktivitetit të investimit të Fondit.

25.3 Statusi FATCA

Për të qenë në përputhje me legjislacionin fiskal të kërkuar nga SHBA, Fondi do të regjistrohet në Agjencinë Amerikane të të Ardhurave (IRS: US Internal Revenue Service), konkretisht në FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act). Bazuar në kërkesën e investitorëve, Shoqëria Administruese do të njoftojë këta të fundit për numrin unik (GILN) për qëllime raportimi në FATCA.

25.4 Ankesat

Për çdo ankesë ju lutem dërgojeni me shkrim në adresën e Shoqërisë Administruese, tek Rruga e Barrikadave, Albsig HQ, 1001, Tiranë, Shqipëri

Të gjitha ankesat do të shqyrtohen dhe do t'u jepet përgjigje brenda 2 javëve nga data e pranimit të tyre.

ALBSIG INVEST sh.a.
NUIS: L92208025J

 +355 (0) 42254764

 info@albsiginvest.al

 www.albsiginvest.al

 Rr. "Barrikadave", Albsig HQ, Kati 8,
Tiranë - Shqipëri



PJESË E
KASTRATI GROUP