



ALBSIG
INVEST



PROSPEKT
FONDI I PENSIONIT VULLNETAR
SMART PENSION

TABELA E PËRMBAJTJES

1.	INFORMACIONE TË PËRGJITHSHME.....	5
2.	PËRKUFIZIME	6
3.	POLITIKA E INVESTIMIT DHE ADMINISTRIMI I RREZIKUT	7
3.1.	Investimet e Lejuara.....	7
3.2.	Investimet e Palejuara	8
3.3.	Politika e Investimit	8
3.4.	Shpërndarja e Aseteve.....	9
4.	INFORMACIONI MBI FONDIN DHE PERFORMANCËN E TIJ	10
5.	RREZIQET KRYESORE TË INVESTIMIT NË FOND	10
5.1.	Rreziku i Tregut:	10
5.2.	Rreziku i Inflacionit:	11
5.3.	Rreziku i Kredisë:	11
5.4.	Rreziku i Likuiditetit:.....	11
5.5.	Rreziku Operacional:	11
5.6.	Rreziku i Përputhshmërisë:	12
5.7.	Rreziku i Reputacionit:	12
5.8.	Rreziku i Agjencisë:.....	12
5.9.	Rreziku i Ndryshimit të Tatimit:.....	13
5.10.	Rreziku Ligjor:.....	13
5.11.	Rreziku Politik:	13
6.	MASAT QË DO TË MERREN PËR ADMINISTRIMIN E RREZIKUT	13
7.	KONTRIBUTET E ANËTARËVE NË FONDIN E PENSIONIT	14
8.	TRAJTIMI TATIMOR	15
8.1.	Trajtimi Tatimor i Fondit	15
8.2.	Trajtimi Tatimor i Kontributeve të Bëra nga Anëtarët.....	15
8.3.	Lehtësitë Tatimore për Kontributet e Bëra nga Punëdhënësi.....	15
8.4.	Trajtimi Tatimor i Përfitimeve të Marra nga Anëtari.....	15
9.	PAGESA E PENSIONEVE.....	16
9.1.	Pagesa e Pensioneve Sipas Parashikimeve në Ligj	16
9.2.	Tërheqja e Parakohshme	16
9.3.	Humbja e Jetës së Anëtarit.....	17
9.4.	Tërheqja e Aseteve nga Llogaria Individuale	17
10.	PËRFUNDIMI I MARRËVESHJES SË ANËTARËSISË NË FONDIN E PENSIONIT	17
11.	TRANSFERIMI I LLOGARISË INDIVIDUALE	18

12.	TARIFAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE	18
12.1.	Tarifa e Administrimit:	18
12.2.	Tarifa e Transferimit:	19
12.3.	Tarifa të Tjera:	19
13.	BANKA DEPOZITARE.....	19
14.	AUDITUESI I JASHTËM.....	20
15.	FONDET NËN ADMINISTRIM.....	20
16.	ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE.....	20
16.1.	Asambleja e Aksionarëve:	21
16.2.	Këshilli i Administrimit:	21
16.3.	Administratorët:	22
16.4.	Struktura Organizative	23
17.	ANEKSI 1 - SHEMBUJ ILUSTRATIVË TË FONDIT TË PENSIONIT.....	24

Emërtimi i Fondit:	Fondi i Pensionit Vullnetar “Smart Pension” (në vijim “Fondi”)
Shoqëria Administruese:	Albsig Invest sh.a - Shoqëri Administruese e Fondeve (në vijim “Shoqëria Administruese”) e themeluar më datë 04.10.2019 dhe e regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit më datë 08.10.2019, NIPT L92208025J, me seli në adresën: Rruga e Barrikadave, Albsig HQ, Kati 8, Tiranë, Shqipëri.
Data e Krijimit të Fondit:	28/04/2022
Data e Fillimit të Veprimtarisë:	12/01/2023
Data e Publikimit:	23/12/2022

1. INFORMACIONE TË PËRGJITHSHME

Prospekti është dokumenti kryesor që kontribuesit duhet të lexojnë për t’u njohur me karakteristikat e Fondit, parimet e investimit si dhe rregullat që do të shoqërojnë anëtarësimin në Fond.

Ligji për Fondet e Pensionit, nr. 10197, datë 10.12.2009 “Për Fondet e Pensionit Vullnetar”, (në vijim “Ligji”) dhe aktet nënligjore që pasojnë atë janë baza e aktivitetit dhe operacioneve të Fondit.

Fondi i Pensionit Vullnetar, është një alternativë për të patur të ardhura shtesë përveç pensionit shtetëror. Fondi është krijuar me qëllim plotësimin e sistemit shtetëror të pensioneve, ku si rrjedhojë e rritjes së jetëgjatësisë dhe problematikave të tjera, nuk u siguron të ardhura të mjaftueshme një pjese të madhe të popullsisë në moshën e pensionit.

Një Fond Pensioni Vullnetar është i përbërë nga një grup asetesh, të investuara nga kontributet e anëtarëve dhe zotërohet bashkërisht nga të gjithë anëtarët ku pjesët përpjesëtimore të pronësisë përfaqësohen nga kuota në Fond.

Fondi menaxhohet nga Shoqëria Administruese, për t’u siguruar anëtarëve të Fondit të ardhura në moshën e pensionit. Ndër seksionet kryesore të Prospektit është politika e investimit, e cila tregon se ku do të investojë Fondi. Shoqëria Administruese duhet të kryejë investime vetëm në asetet e treguara në seksionin e politikës së investimit. Anëtarët potencialë duhet të lexojnë me vëmendje se në çfarë asetesh investon Fondi dhe të bëjnë zgjedhjen e duhur nëse toleranca e tyre për rrezik përkon me tiparet e aseteve që do të investojë Fondi.

Fondi do të investojë kryesisht në obligacione afatgjata të Republikës së Shqipërisë. Tradicionalisht obligacionet qeveritare janë asete me rrezikun më të ulët ndër asetet e tjera në tregun e kapitaleve. Në këtë mënyrë Fondi u adresohet kryesisht klientëve me tolerancë të ulët rreziku.

Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (AMF) me adresë Rruga “Dora D’Istria”, Nr.10 P.O. Box 8363, Tiranë, Shqipëri licencon dhe ushtron mbikëqyrjen mbi aktivitetet e Shoqërisë Administruese, të Fondit dhe Depozitarit të tij.

Shoqëria Administruese, krahas administrimit të Fondeve të Pensionit Vullnetar, është e licencuar dhe për administrimin e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, sipas licencës nr. 5, datë 22.11.2019, lëshuar nga Autoriteti Mbikëqyrjes Financiare (AMF).

Asetet e Fondit të Pensionit janë tërësisht të ndara nga asetet e Fondeve të Investimit dhe nga asetet e Shoqërisë Administruese. Organizimi dhe administrimi i Fondit të Pensionit kryhet ekskluzivisht nga Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit.

2. PËRKUFIZIME

- **Asete** - letra me vlerë, para dhe pasuri të tjera, të cilat janë në pronësi të Anëtarit të Fondit të Pensionit;
- **AMF** - Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare;
- **Anëtar** - personi fizik, në emër dhe në përfitim të të cilit është hapur një llogari pensioni në Fondin e Pensionit dhe që ka të drejtë të përfitojë në të ardhmen nga Fondi i Pensionit në bazë të kontratës me Shoqërinë Administruese, në masën e zotërimit të kuotave;
- **Depozitari** - banka e nivelit të dytë, e licencuar nga Banka e Shqipërisë, për të ofruar shërbime kujdestarie, depozitimi dhe të besimit si dhe e licencuar nga AMF-ja, për të ofruar shërbime depozitimi për asetet e Fondit të Pensionit;
- **Fond Pensioni Vullnetar** - grup asetesh në pronësi të anëtarëve të Fondit të Pensionit;
- **Fitim nga kapitali** - të ardhurat nga diferenca e çmimit të aseteve;
- **Këshilli i Administrimit** - organi i Shoqërisë Administruese me funksione administrimi dhe mbikëqyrjeje;
- **Kontribues** - Anëtari në Fond Pensioni, punëdhënësi i tij ose çdo person i tretë, që paguan kontributet e pensionit në llogarinë e pensionit të Anëtarit të Fondit të Pensionit;
- **Kuotë pensioni** - pjesa përpjesëtimore e pronësisë në grupin e aseteve të Fondit të Pensionit që përfaqëson pjesë të barabartë pronësie të aseteve të Fondit të Pensionit, ku vlera totale e të gjitha kuotave të Fondit të Pensionit është e barabartë me vlerën totale neto të aseteve të këtij Fondi;
- **Kthim nga investimi** - është rezultati, që merret nga investimi i aseteve dhe fitimi nga kapitali;
- **Letra me vlerë (tituj)** - 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 fondeve të investimit ose fondeve të pensionit;

- **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 investimi¹;
- **Portofol** - investimet e kryera me asetet e Fondit;
- **Diversifikim i portofolit** - investim i aseteve në instrumente të ndryshëm për të zvogëluar rrezikun nga investimi;
- **Menaxher i portofolit** - personi përgjegjës në Shoqërinë Administruese për administrimin e portofolit;
- **Menaxher i rrezikut** - personi përgjegjës në Shoqërinë Administruese për administrimin e rrezikut;
- **Përfitime** - janë pagesat në para, në formë pensioni, të shumave, që gjenden në llogarinë e Anëtarit të Fondit;
- **Plan pensioni** - marrëveshja (kontrata) e personit me Shoqërinë Administruese, për ofrimin e përfitimeve për pension.
- **Plan pensioni profesional** - marrëveshja (kontrata) e punëdhënësit me Shoqërinë Administruese, për ofrimin e kontributeve për pension për punëmarrësit e tij;
- **Shoqëri Administruese** - shoqëri aksionare, e krijuar sipas ligjit nr. 9901/2008², i ndryshuar dhe e licencuar nga AMF-ja, për të administruar një ose disa Fonde Pensioni dhe/ose Sipërmarrje të Investimeve Kolektive;
- **Tarifa e administrimit** - është komisioni që i paguhet Shoqërisë Administruese për menaxhimin e investimeve;
- **Transferimi i aseteve** - transferimi i aseteve nga një Fond Pensioni në një fond tjetër, pavarësisht nga shoqëria që e administron atë;
- **Vlera Neto e Aseteve** - është vlera e aseteve të Fondit pas zbritjes së shumës totale të detyrimeve në momentin e llogaritjes.

3. POLITIKA E INVESTIMIT DHE ADMINISTRIMI I RREZIKUT

3.1. Investimet e Lejuara

Asetet e Fondit do të investohen në përputhje me kërkesat e ligjit dhe akteve rregullatore duke u ofruar anëtarëve të Fondit siguri dhe përfitime nga investimi. Në këtë kuadër do të respektohen kërkesat ligjore dhe rregullatore për investimin e aseteve sipas kërkesave të nenit 63, të ligjit nr. 10197/2009 “Për Fondet e Pensionit Vullnetar” si dhe të nenit 2, të rregullores nr. 1/2010 “Për aktivet e lejuara, kufizimet dhe kufirin maksimal të lejuar të investimit të Fondit të Pensionit”, e ndryshuar, miratuar nga Bordi i AMF-së, i cili parashikon që asetet e një Fondi Pensioni mund të investohen vetëm në:

1. bono thesari, obligacione, dhe letra të tjera me vlerë të emetuara ose të garantuara nga Republika e Shqipërisë;

¹ Klasifikimi me A, A2 dhe A3 përfaqëson rrezik të ulët (pritshmëria për kthimin nga investimi është e ulët); B, BB dhe BBB përfaqëson rrezik mesatar; C konsiderohen me rrezik të lartë (kanë pritshmëri kthimi më të lartë nga investimi).

² Si dhe çdo ndryshimi apo zëvendësimi të mëvonshëm të tij.

2. bono thesari, obligacione, dhe letra të tjera me vlerë të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i BE-së ose i OECD-së ose nga bankat qendrore përkatëse;
3. bono thesari, obligacione, ose letra të tjera me vlerë të emetuara ose të garantuara nga Banka Qëndrore Evropiane, Banka Evropiane e Investimeve dhe Banka Botërore;
4. llogari rrjedhëse dhe depozita në banka të licencuara nga Banka e Shqipërisë;
5. letra borxhi të klasifikuara si BBB ose më të lartë, sipas Standard & Poor's ose Fitch, Baa3 ose më të lartë sipas Moody's ose BBB (e ulët) ose më të lartë sipas DBRS (Dominion Bond Rating Service);
6. aksione ose kuota të Fondeve të Investimit të licencuara në një shtet anëtar të BE-së dhe që kanë si qëllim të vetëm investimin në indekset në vijim: CAC 40, DAX, FTSE 100, S&P 500, Mesatarja Industriale e Dow Jones, Nikkei 225 (Japoneze), Sensex (Indiane), All Ordinaries (Australiane) dhe Indeksi Hang Seng (Hong Kong), ose në obligacione, bono thesari dhe letra të tjera me vlerë të emetuara ose të garantuara nga shtetet anëtare të BE-së.

3.2. Investimet e Palejuara

Asetet e Fondit të Pensionit do të investohen duke mbajtur në konsideratë ndalimet dhe kufizimet që parashikon Ligji dhe aktet rregullatore. Neni 65 i Ligjit nuk lejon që asetet e fondit të pensionit të investohen në:

1. aksione, obligacione dhe letra të tjera me vlerë, që nuk janë të listuara ose që nuk tregtohen në bursë, në tregun ndërbankar apo në tregje të tjera, të rregulluara nga autoriteti përkatës;
2. asete, që nuk mund të shiten ose transferohen;
3. instrumente derivative, përveç rasteve për mbrojtjen nga rreziku i kursit të këmbimit apo nga rreziqe të ngjashme;
4. asete fizike, që nuk kuotohen në mënyrë të rregullt në tregje të organizuara dhe për të cilat vlerësimi është i pasigurt, si antika, punime arti, mjete motorike, etj.;
5. aksione, obligacione dhe letra të tjera me vlerë, të emetuara nga:
 - i. çdo aksionar i shoqërisë administruese;
 - ii. depozitari i Fondit të Pensionit;
 - iii. çdo person, palë e lidhur me entitetet e radhitura në nënndarjet "i" dhe "ii" të kësaj pike;
6. kuota të Fondeve të Investimeve, që administrohen nga vetë Shoqëria Administruese;
7. letra borxhi, të emetuara nga vetë punëdhënësi.

3.3. Politika e Investimit

Politika e Investimit për çdo Fond nën menaxhimin e Shoqërisë Administruese miratohet nga Këshilli i Administrimit. Anëtarët njoftohen tre muaj përpara në mënyrë elektronike për çdo ndryshim thelbësor të saj. Elementi thelbësor i saj është shpërndarja strategjike, ku tregohet se në cilat asete do të investohen kontributet e anëtarëve.

Menaxheri i Portofolit është përgjegjës për implementimin e politikës së investimit të Fondit në përputhje me Ligjin, rregulloret për aktivet e lejuara, Prospektin dhe rregulloret e tjera të

Shoqërisë Administruese. Nën asistencën e analistëve të investimit monitoron kushtet e tregjeve të kapitalit, kryen analizat e investimeve dhe kryen transaksione me letra me vlerë në përputhje me objektivin e Fondit, me limitet e rrezikut, shpërndarjen strategjike dhe taktike të Fondit. Raporton tek Administratorët mbi shpërndarjen e portofolit, tregtimin e letrave me vlerë dhe mbi performancën e Fondit.

Menaxheri i Rrezikut monitoron ekspozimet e çdo lloj rreziku që lidhet me Fondin dhe Shoqërinë Administruese. Kontrollon nëse çdo ekspozim dhe çdo transaksion është brenda limiteve të përcaktuara në rregulloret e brendshme të Shoqërisë Administruese dhe në rregulloret e nxjerra nga AMF-ja. Menaxheri i Rrezikut është përgjegjës për vlerësimin e aseteve të Fondit. Menaxheri i Rrezikut bashkëpunon me Menaxherin e Portofolit për ndërtimin e strategjive të investimit dhe kryen analizën e atribuimit (arsyet pse dhe si ka rezultuar kjo normë kthimi) të performancës së Fondit.

Gjatë përpilimit të politikës së investimit, Shoqëria Administruese ka konsideruar ndërtimin e një Fondi me tolerancë të ulët rreziku (konservator) duke ruajtur principalin. Fondi do të investojë kryesisht në obligacione afatgjata të Shtetit Shqiptar. Element i rëndësishëm që shoqëron investimin për pension është kohëzgjatja e gjatë.

Elementet kryesorë të politikës së investimit:

- ✚ Objektivi: Rritje të të ardhurave duke ruajtur principalin.
- ✚ Toleranca për Rrezik: E ulët.
- ✚ Horizonti i Investimit: Afatgjatë (10-30 vjet).
- ✚ Likuiditeti: I ulët.
- ✚ Strategjia e Investimit: Fondi do të ndjekë strategjinë e investimit të aseteve sipas detyrimeve. Fondi do të investojë kryesisht në obligacione afatgjatë të Shtetit Shqiptar që përkojnë sa më afër me kohëzgjatjen e daljes në pension të anëtarëve.

3.4. Shpërndarja e Aseteve

Duke u nisur nga këto tipare të investimit për pension, Fondi ka ndërtuar shpërndarjen strategjike si më poshtë:

Nr.	KATEGORIA E ASETEVE	OBJEKTIVI
1.	Tituj të emtuar dhe garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë.	99%
2.	Llogari rrjedhëse dhe depozita në banka të licencuara nga Banka e Shqipërisë.	1%

Shpërndarja strategjike nënkupton një shpërndarje afatgjatë të Fondit në tituj shtetërorë të emtuar e garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë.

Shoqëria Administruese informon anëtarët e Fondit për ndryshimet e politikës së investimit. Politika e investimit rishikohet nga Këshilli i Administrimit dhe çdo ndryshim miratohet nga

ky Këshill. Çdo ndryshim i politikës së investimit do të publikohet në faqen zyrtare të internetit të Shoqërisë Administruese.

4. INFORMACIONI MBI FONDIN DHE PERFORMANCËN E TIJ

Shoqëria Administruese do të publikojë çdo ditë çmimin e kuotës dhe vlerën neto të aseteve të Fondit të Pensionit në faqen zyrtare të saj www.albsiginvest.al. Çdo Anëtar do t'i mundësohet një llogari “online” ku mund të shikojë në çdo kohë të dhënat mbi kontributet e paguara, çmimin e kuotës, performancën e Fondit në kohë dhe vlerën e tij totale neto.

Shoqëria Administruese publikon në faqen e saj zyrtare të internetit pasqyrat financiare vjetore të audituara të Fondit të Pensionit dhe pasqyrat financiare për periudhat raportuese të ndërmjetme gjatë vitit ushtrimor të parashikuara nga ligji dhe ato akte që rregullojnë kontabilitetin dhe aplikimin e Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

5. RREZIQET KRYESORE TË INVESTIMIT NË FOND

Investimi në asete financiare shoqërohet gjithmonë me rrezik duke qenë se rreziku nuk mund të shmanget asnjëherë plotësisht. Çdo aset financiar përmban një kombinim midis rrezikut dhe normës së kthimit, ku sa më i lartë të jetë rreziku aq më e lartë mund të jetë norma e kthimit. Fondi i Pensionit Vullnetar është me kontribute të përcaktuara ku përfitimet nuk janë të garantuara dhe rrezikun e investimit e mbart Anëtar.

Fondi i Pensionit Vullnetar “Smart Pension”, duke investuar në tituj shtetërorë të emetuar dhe garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë ka një profil rreziku të lidhur ngushtë me rrezikun e qeverisë shqiptare. Obligacionet e qeverisë shqiptare janë të garantuara plotësisht nga Shteti Shqiptar dhe si të tilla ato kanë rrezik të ulët të mospagesës së kuponave apo të principalit (rreziku i kredisë). Obligacionet janë të ekspozuara nga ndryshimi i normave të interesit (rreziku nga normat e interesit) të cilat ndryshojnë sa herë Shteti Shqiptar kryen emetime të reja apo nga ndryshimi i vlerësimeve individuale të tregtarëve të këtyre letrave me vlerë. Ndryshimi i normave të interesit sjell ndryshim të normës së kthimit të Fondit dhe të çdo Anëtar. Tiparet e rreziqeve që ekspozohet Fondi dhe administrimi i tyre nga Shoqëria Administruese janë si më poshtë:

5.1. Rreziku i Tregut:

Rreziku i tregut nënkupton luhatjet e vlerave të obligacioneve afatgjatë si pasojë e ndryshimeve të normave të interesit. Rritja e normave të interesit sjell ulje të vlerës së asetit financiar dhe ulja e normave sjell rritje të vlerës së asetit financiar.

Shoqëria Administruese duke përdorur strategjinë e investimit të aseteve sipas detyrimeve ul ndjeshëm ekspozimin e Fondit ndaj rrezikut të normave të interesit duke i konsideruar si “detyrime implicite” vlerën e aseteve të klientëve dhe kohën e tyre të daljes në pension. Por

nëse një Anëtar do të dalë nga Fondi përpara kohëzgjatjes së investimit (10-30 vjet), ai mund të ndikohet nga ky rrezik nëse normat e interesit do të jenë rritur.

5.2. Rreziku i Inflacionit:

Investimi për një kohë të gjatë siç është dhe investimi për pension shoqërohet me rrezikun e inflacionit, pasi rritja e përgjithshme e çmimeve zhvlerëson shumat e parave të marra në një kohë shumë të largët. Gjithashtu norma e inflacionit mund të ketë ndikim tek normat afatgjata të obligacioneve të Shtetit Shqiptar duke i rritur ato dhe në këtë mënyrë duke ulur vlerën e tyre. Asete me të ardhura fikse siç janë obligacionet nuk janë mbrojtës të mirë ndaj inflacionit. Asetet të ashtuquajtura “reale” si aksionet, pasuritë e paluajtshme dhe mallrat janë mbrojtës më të mirë ndaj inflacionit, por ato mbartin përgjithësisht më shumë rrezik se asetet me të ardhura fikse siç janë obligacionet. Fondi i Pensionit Vullnetar “Smart Pension” është ndërtuar për klientë me tolerancë të ulët rreziku.

5.3. Rreziku i Kredisë:

Rreziku i kredisë nënkupton mospagimin nga emetuesi i interesit periodik dhe/ose principalit. Gjithashtu përkeqësimi i aftësisë paguese të një emetuesi reflektohet në mënyrë të drejtpërdrejtë tek çmimi i obligacionit duke e ulur atë dhe duke ulur për rrjedhojë vlerën neto të aseteve. Përkeqësimi i aftësisë paguese vjen zakonisht nga përkeqësimi i deficitit buxhetor.

Investimi në obligacione të Shtetit Shqiptar është i lidhur me aftësitë paguese të Shtetit Shqiptar. Tradicionalisht rreziku i kredisë vlerësohet shumë i ulët për obligacionet qeveritare.

5.4. Rreziku i Likuiditetit:

Rreziku i likuiditetit përbën pamundësinë për të shitur asetet e Fondit në rast kur shoqëria duhet të përmbushë detyrimet e saj për tërheqje nga Fondi ose rastin e shitjes së një asemi me çmim të pafavorshëm. Investimi i Fondit në asete jo-likuide mund të sjellë ulje të normës së kthimit kur asemi shitet me një çmim të pafavorshëm.

Fondi, duke konsideruar që detyrimet e tij janë shumë afatgjata të cilat lidhen me daljen e anëtarëve në pension dhe duke konsideruar faktin që do të ketë çdo muaj hyrje nga skemat profesionale dhe individuale, nuk vlerëson si të domosdoshme mbajtjen e aseteve me maturime të shkurtra apo të një shpërndarje të madhe në llogari monetare për arsye likuiditeti që mund të vijjnë nga tërheqjet.

5.5. Rreziku Operacional:

Rreziku operacional përbën humbjet e mundshme nga gabime apo keq funksionime të 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, nga ekzistenca e proceseve të brendshme të papërshtatshme, gabime ligjore

ose të dokumentacionit, si dhe nga procedura e tregtimit, e vlerësimit dhe e pagesave në emër të Fondit. Shoqëria për të administruar Fondin përdor një sistem operativ, i cili është ndërtuar duke respektuar parimin e katër syve. Gjithashtu Banka Depozitare kontrollon aktivitetin e investimeve dhe të transaksioneve me anëtarët (kontributet dhe shlyerjet).

5.6. Rreziku i Përputhshmërisë:

Rreziku i përputhshmërisë është mundësia e mospërbushjes së akteve ligjore dhe rregulloreve që bien mbi të. Shoqëritë Administruese të Fondeve të Pensionit dhe të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive operojnë në një treg shumë të rregulluar. Ky rrezik mund të sjellë efekte negative për shkak të mos zbatimit të rregulloreve, kryesisht ato që rregullojnë nivelin e kapitalit dhe parandalimin e pastrimit të parave dhe financimit të terrorizmit.

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 anëtarët (kontributet dhe shlyerjet) nëse është në përputhje me rregulloret dhe Prospektin.

Shoqëria Administruese ka ndërtuar 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.

5.7. 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 cilat garantojnë standarde të larta për mirëmbajtjen e reputacionit të Shoqërisë Administruese.

5.8. Rreziku i Agjencisë:

Rreziku i agjencisë ndodh kur administratorët e Shoqërisë Administruese apo dhe menaxherët e portofolit nuk marrin vendime 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 anëtarëve dhe është një element i rëndësishëm kontrolli.

5.9. Rreziku i Ndryshimit të Tatimit:

Rreziku i ndryshimit të tatimit për Pensionet Vullnetare përfaqësohet nga ndryshimet e ardhshme në ligjet tatimore për Pensionet Vullnetare. Bazuar në dispozitat ligjore, anëtarët përfitojnë lehtësira tatimore që zbatohen në fazën e depozitimit të kontributeve dhe janë subjekt tatimi në fazën e përfitimit të pensionit, me normën e tatimit në fuqi në atë periudhë. Në këtë aspekt duhet mbajtur në konsideratë që norma e tatimit për pensionet mund të ndryshojë.

5.10. Rreziku Ligjor:

Rreziku ligjor shfaqet si pasojë e ndryshimeve në legjislacionin shqiptar në lidhje me Fondet e Pensionit Vullnetar. Ndryshime të tilla mund të sjellin trajtime të ndryshme të skemës aktuale si në drejtimin e përfitimeve tatimore ashtu dhe ndryshime në moshën e përfitimit të pensionit.

5.11. Rreziku Politik:

Kriza të theksuara politike mund të sjellin përkeqësime të aftësisë paguese të Shtetit Shqiptar dhe për rrjedhojë uljen e vlerës së obligacioneve të emetuara.

6. MASAT QË DO TË MERRREN PËR ADMINISTRIMIN E RREZIKUT

Shoqëria Administruese ka ndërtuar një sistem gjithëpërfshirës për administrimin e rrezikut në përputhje me parime të qeverisjes së mirë dhe menaxhimit të rreziqeve. Shoqëria për një administrim sa më efektiv të rrezikut ka ndërmarrë këto masa:

1. Krijimin e burimeve të mjaftueshme për administrimin e rreziqeve;
2. Ndërtimin e politikave dhe procedurave të rrezikut që të jenë gjithëpërfshirëse;
3. Ndarjen e funksioneve operative dhe krijimin e kontrollove për çdo njësi;
4. Krijimin e një kulture ku administrimi i rrezikut të jetë përgjegjësi e çdo punonjësi;
5. Ndërtimin e një njësie të dedikuar për administrimin e rrezikut, e cila do të ushtrojë kontroll për çdo ekspozim të Shoqërisë dhe Fondeve nën menaxhim e cila:
 - 5.1 Monitoron ekspozimet dhe limitet e rrezikut;
 - 5.2 Monitoron çdo transaksion të instrumenteve financiare;
 - 5.3 Kontrollon nëse çdo transaksion kryhet në përputhje me rregullat dhe standardet më të mira;
 - 5.4 Parandalon dhe minimizon humbjet;
 - 5.5 Kryen analizën e atribuimit të performancës e cila nxjerr arsyet pse dhe si ka rezultuar kjo normë kthimi e Fondit;
 - 5.6 Është përgjegjëse për metodologjinë e vlerësimit të aseteve financiare.
6. Të garantojë besim tek anëtarët në Fond dhe te palët e treta duke ndjekur me përpikmëri çdo rregullore dhe procedurë të brendshme;
7. Të promovojë praktikrat dhe standardet më të mira në menaxhimin e Fondeve të Pensionit dhe të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive.

7. KONTRIBUTET E ANËTARËVE NË FONDIN E PENSIONIT

Çmimi fillestar në datën e fillimit të aktivitetit të Fondit do të jetë 1,000 lekë. Data e fillimit të aktivitetit të fondit është data 12/01/2023. Çdo pagesë kontributesh do të kryhet në numrin e llogarinë së Fondit të Pensionit Vullnetar Smart Pension IBAN **AL3620511007000803BLFIRLALLF**, të hapur pranë Bankës Depozitare, Banka Kombëtare Tregtare sh.a (BKT), me të cilën Shoqëria Administruese ka lidhur një marrëveshje, e depozituar pranë AMF-së.

Kontributi minimal për t'u derdhur nga çdo Anëtar do të jetë 1,000 (një mijë) lekë.

Pagesa e kontributeve bëhet në monedhën vendase, lekë, nga çdo person fizik që është Anëtar në Fond, ose nga çdo person i tretë, në emër dhe për llogari të Anëtarit ose nga punëdhënësi (që ka lidhur kontratën me Shoqërinë Administruese), i cili kontribuon në emër dhe në dobi të punëmarrësve të tij.

Është e rëndësishme që Anëtari apo personi i tretë që kontribuon në emër të Anëtarit të vendosë numrin serial identifikues të Anëtarit në përshkrimin e transfertës drejt llogarisë së Fondit. Ky numër serial identifikon përfituesit e çdo pagese kontributesh.

Sipas marrëveshjeve të planit të pensionit profesional, punëdhënësi do të derdhë përveç kontributeve të paguara prej tij edhe kontributet individuale të punonjësve, duke ia zbritur nga paga bruto.

Pagesat e kontributeve mund të bëhen sipas kërkesës së Anëtarit (pagesë e menjëhershme, mujore, tre mujore, gjashtë mujore, vjetore ose në intervale të tjerë). Kjo përcaktohet në kontratën mes Anëtarit të Fondit dhe Shoqërisë Administruese.

Shoqëria Administruese konverton në kuotë pensioni kontributet e investuara në Fond dhe asetet e transferuara nga një Fond tjetër, sipas çmimit të kuotës të një dite më parë (*T-1*) të pagesës së kontributit. Çdo kuotë pensioni përfaqëson një pjesë përpjesëtimore pronësie në secilën nga asetet e Fondit. Vlera totale e kuotave në Fond është gjithmonë e barabartë me vlerën totale neto të aseteve të Fondit.

Shembulli i blerjes së një kuote pensioni:

Çmimi i kuotës së pensionit	1,500 lekë
Kontributi	30,000 lekë
Numri i kuotave të Anëtarit në Fond: (30,000 lekë / 1,500 lekë)	20 kuota

Nëse pas një periudhe të caktuar çmimi i kuotës do të rritej në 1,600 lekë, vlera e aseteve të Anëtarit do të jetë e barabartë me 20 (kuota) x 1,600 lekë = 32,000 lekë.

Kur një Anëtar në Fond ndërpret, përkohësisht apo përgjithmonë, pagesën e kontributit, ligji nr. 10197/2009 “Për Fonde e Pensionit Vullnetar”, i jep të drejtë të mbetet Anëtar në Fond me të drejta si anëtarët e tjerë të Fondit të Pensionit.

8. TRAJTIMI TATIMOR

8.1. Trajtimi Tatimor i Fondit

Fondi është një grup asetesh, i krijuar në bazë kontrate dhe pa personalitet juridik, për rrjedhojë nuk i nënshtrohet tatimit mbi të ardhurat ose tatimit mbi vlerën e shtuar.

8.2. Trajtimi Tatimor i Kontributeve të Bëra nga Anëtarët

Sipas legjislacionit tatimor në fuqi ligjit nr. 8438, datë 28.12.1998 “Për Tatimin mbi të Ardhurat”, i ndryshuar dhe ligjin nr.10 197, datë 10.12.2009 “Për Fondet e Pensionit Vullnetar”:

1. Kontributi i bërë nga çdo Anëtar në Fond zbritet nga të ardhurat personale të tij, për efekt tatimi;
2. Kthimi i investimit, përfshirë fitimet nga kapitali prej investimeve të kryera me asetet e Fondit, nuk i nënshtrohen tatimit, as për vetë Fondin dhe as për Shoqërinë Administruese;
3. Kontributet e bëra nga punëdhënësi dhe çdo kontribues tjetër, në emër dhe për llogari të Anëtarit të Fondit, për efekte tatimore, nuk vlerësohen si të ardhura personale të Anëtarit;
4. Në rast se Anëtari në Fond është nën 50 vjeç, kufiri maksimal për lehtësitë tatimore për kontributet vjetore, është vlera më e vogël, që del nga krahasimi i shumës 200,000 lekë dhe 15% të të ardhurave vjetore bruto të Anëtarit;
5. Në rast se Anëtari është mbi 50 vjeç, kufiri maksimal për lehtësitë tatimore për kontributet vjetore është vlera më e vogël, që del nga krahasimi i shumës 250,000 lekë dhe 25% të të ardhurave vjetore bruto të Anëtarit;
6. Blerja e kuotave të Fondit është shërbim financiar dhe si rrjedhojë, është e përjashtuar nga TVSH-ja;
7. Shërbimet e ofruara nga depozitari për Shoqërinë Administruese dhe anëtarët vlerësohen si shërbim financiar dhe si rrjedhojë, janë të përjashtuara nga TVSH-ja;
8. Tatimi që shoqëron tërheqjen e parakohshme është sa norma e zbatueshme në çastin e tërheqjes.

8.3. Lehtësitë Tatimore për Kontributet e Bëra nga Punëdhënësi

Kontributet e bëra nga punëdhënësi në interes të punëmarrësve të tij në një plan pensioni profesional vlerësohen shpenzim operativ, deri në shumën vjetore për çdo punëmarrës, të barabartë me 250,000 lekë dhe kjo shumë vlerësohet shpenzim i zbritshëm, për qëllime të tatimit mbi fitimin të punëdhënësit.

8.4. Trajtimi Tatimor i Përfitimeve të Marra nga Anëtari

Çdo pagesë e marrë nga Anëtari i Fondit në momentin kur mbush kushtet ligjore për përfitim, tatóhet me tatimin mbi të ardhurat personale. Çdo ndryshim ligjor lidhur me trajtimin tatimor, do të reflektohet edhe në Prospektin e Fondit.

9. PAGESA E PENSIONEVE

9.1. Pagesa e Pensioneve Sipas Parashikimeve në Ligj

Shoqëria Administruese do të ushtrojë edhe veprimtarinë e kryerjes së pagesave të pensionit. Çdo Anëtar i Fondit, sipas zgjedhjes, ka të drejtë të përfitojë nga pagesa e menjëhershme e vlerës neto të aseteve në llogarinë e vet, ose nga pagesa periodike, në formë pensioni që i përgjigjen kësaj vlere vetëm kur përmbush kushtet e mëposhtme:

1. 5 vjet përpara se të mbushë moshën e pensionit të parashikuar me ligj për sistemin e pensionit të detyrueshëm;
2. Kur mbush moshën e pensionit të parashikuar me ligj për sistemin e pensionit të detyrueshëm që zbatohet për atë Anëtar;
3. Kur bëhet i paaftë për punë në mënyrë të përhershme dhe që vërtetohet, në përputhje me legjislacionin në fuqi.

Me lindjen e së drejtës së marrjes së pagesës së pensionit, asetet e akumuluar mund të tërhiqen në format e mëposhtme:

1. Pagesë e menjëhershme;
2. Pagesë periodike e planifikuar;
3. Përdorim i vlerës neto të aseteve të llogarisë së vet, apo të një pjese të saj për të blerë një kontratë të sigurimit të jetës në formë “të përvitshme” të lëshuar nga një shoqëri e sigurimit të jetës;
4. Kombinim i mënyrave të shprehura në pikat 1, 2 dhe 3 më sipër.

Pagesa e menjëhershme e vlerës neto të aseteve do të kryhet në bazë të kërkesës me shkrim të Anëtarit, në llogarinë e tij, jo më vonë se 30 ditë nga dita e mbërritjes së kërkesës së vlefshme në Shoqërinë Administruese.

Pagesat periodike në formë pensioni do të kryhen mbështetur në një marrëveshje të veçantë që do të lidhet midis Anëtarit dhe Shoqërisë Administruese, kur Anëtari plotëson kushtet e parashikuara nga ligji për të përfituar pension.

Më poshtë në Aneksin 1, ilustrohen me shembuj skenarë të ndryshëm se si ndikon kohëzgjatja e periudhës së investimit në Fond, norma e kthimit dhe madhësia e kontributit në shumën në dispozicion për pension.

9.2. Tërheqja e Parakohshme

Kur Anëtari i Fondit kërkon të tërheqë asetet e akumuluar në llogarinë e tij individuale pa përmbushur kriteret ligjore për të përfituar, do të konsiderohet tërheqje e parakohshme. Tërheqja e parakohshme shoqërohet me penalitetin e tërheqjes së parakohshme të parashikuar në aktet nënligjore. Në rastin e tërheqjes së parakohshme do të aplikohen penalitete mbi vlerën neto të aseteve të tërhequra dhe penaliteti do të llogaritet në raport me kohëzgjatjen e qëndrimit të Anëtarit në Fond. Më konkretisht penalitetet e parashikuara edhe në aktet nënligjore janë:

1. 2% e aseteve të tërhequra, për çdo tërheqje të parakohshme të kryer pas 20 vitesh nga data e kontributit të parë;
2. 5% e aseteve të tërhequra, për çdo tërheqje të parakohshme të kryer në periudhën kohore që fillon pas 10 vitesh nga data e kontributit të parë deri në 20 vjet nga data e kontributit të parë, përfshirë edhe vitin e 20-të;
3. 10% e aseteve të tërhequra, për çdo tërheqje të parakohshme të kryer në periudhën kohore që fillon pas 5 vitesh nga data e kontributit të parë deri në 10 vjet nga data e kontributit të parë, përfshirë edhe vitin e 10-të;
4. 15% e aseteve të tërhequra, për çdo tërheqje të parakohshme të kryer në periudhën kohore deri në 5 vjet nga data e kontributit të parë, përfshirë edhe vitin e 5-të.

9.3. Humbja e Jetës së Anëtarit

Nëse Anëtari humb jetën përpara se të marrë pagesën e të gjitha aseteve të veta, asetet në llogarinë e tij do t'i shpërndahen trashëgimtarëve, në përputhje me dispozitat ligjore, që rregullojnë trashëgiminë.

9.4. Tërheqja e Aseteve nga Llogaria Individuale

Në rastin e pagesës së menjëhershme të aseteve të akumuluar, në bazë të një kërkesë me shkrim nga Anëtari i Fondit, Shoqëria Administruese i paraqet urdhrin Bankës Depozitare në mënyrë që Banka të kryejë pagesën e totalit të aseteve të akumuluar në llogarinë individuale të Anëtarit, brenda 30 ditësh nga dita e mbërritjes së kërkesës së vlefshme.

Në rastin e pagesës periodike të aseteve të akumuluar, midis Anëtarit të Fondit dhe Shoqërisë Administruese do të nënshkruhet një marrëveshje mbi pagesat periodike. Anëtari i Fondit, në mënyrë të pavarur, përcakton shumën dhe frekuencat e pagesave periodike të cilat mund të ndryshohen me kërkesën e tij.

Sipas preferencës së Anëtarit, shumën e pagesës periodike përcaktohet si numër kuotash ose si vlerë në lekë. Periudha e zgjedhur nga Anëtari për përfitimin e aseteve të akumuluar si pagesë periodike nuk mund të jetë më pak se një vit. Anëtari në Fond ka të drejtën të blejë një kontratë të sigurimit të jetës në formë “të përvitshme” duke lidhur një marrëveshje me një shoqëri të sigurimit të jetës, të cilën e zgjedh vetë. Në këtë rast, Shoqëria Administruese do të transferojë shumën e përcaktuar nga Anëtari në Fond, tek shoqëria e sigurimit të jetës të zgjedhur nga Anëtari, brenda 30 ditësh nga dita e mbërritjes së kërkesës së vlefshme.

Shoqëria Administruese njofton anëtarët e Fondit 3 muaj para lindjes së të drejtës për përdorimin e aseteve neto në llogarinë e tij të pensionit.

10. PËRFUNDIMI I MARRËVESHJES SË ANËTARËSISË NË FONDIN E PENSIONIT

Marrëveshja e anëtarësisë në Fond përfundon atëherë kur:

1. Anëtari fiton të drejtën për të tërhequr dhe përdorur asetet e akumuluar. Në këtë rast, marrëveshja e anëtarësisë do të përfundojë dhe do të lidhet një marrëveshje e re, bazuar mbi mënyrën e tërheqjes dhe përdorimit të aseteve të akumuluar;
2. Anëtari humb jetën përpara moshës së pensionit;
3. Llogaria e anëtarit transferohet në një Fond tjetër.

11. TRANSFERIMI I LLOGARISË INDIVIDUALE

Anëtari i Fondit ka të drejtë, që në çdo kohë, të transferojë asetet e veta nga një Fond Pensioni në një tjetër, i cili administrohet nga e njëjta ose nga një Shoqëri Administruese tjetër.

Anëtari, që ka vendosur të transferojë asetet e veta në një Fond të ri Pensioni, duhet të njoftojë paraprakisht Shoqërinë Administruese të Fondit ekzistues për vendimin e tij. Në këtë rast kontrata me Shoqërinë Administruese ekzistuese do të përfundojë. Një kontrate e re, me Shoqërinë Administruese të re do të nënshkruhet nga palët.

Transferimi i aseteve në Fondin e ri duhet të përfundojë jo më vonë se dita e parë e punës pas dhjetë ditësh pune, pasi Shoqëria Administruese e Fondit ekzistues të Pensionit ka marrë një njoftim të vlefshëm nga Anëtari.

Transferimi nuk mund të kryhet nëse detyrimet e Anëtarit ndaj Fondit ekzistues nuk janë shlyer tërësisht.

12. TARIFAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE

12.1. Tarifa e Administrimit:

Tarifa e administrimit të Fondit do të mbahet nga asetet e Fondit. Kjo tarifë do të jetë 1.5% 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. Tarifa e administrimit do të llogaritet si përqindje e raportit të vlerës së aseteve të Fondit me totalin e ditëve.

Shembull i llogaritjes së tarifës së administrimit nga Shoqëria Administruese gjatë një viti:

Kontributi në fillim të periudhës (në lekë)	50,000
Interesi i supozuar i rritjes së kontributit	6%
a) Vlera në fund të periudhës (në lekë)	53,000
b) Tarifa e administrimit	1.5%
c) Tarifa e administrimit në vlerë nominale (a*b) (në lekë)	795
Vlera Neto e Aseteve në fund të periudhës (a-c) (në lekë)	52,205

12.2. Tarifa e Transferimit:

Në rastin kur Anëtari i Fondit do të transferojë asetet e tij nga një Fond Pensioni në një Fond Pensioni tjetër, të menaxhuar nga e njëjta Shoqëri Administruese, nuk do të zbatohet tarifë transferimi.

Ndërsa në rastin kur Anëtari i Fondit do të transferojë asetet e tij nga një Fond Pensioni në një Fond Pensioni tjetër, të menaxhuar nga një Shoqëri Administruese tjetër, tarifa e zbatueshme e parashikuar në Ligj që mbulon koston e transferimit do të jetë në nivelin 0.5% të shumës së transferuar.

12.3. Tarifa të Tjera:

Përveç tarifave të sipërpërmendura, Anëtari i Fondit është i detyruar që të kompensojë Shoqërinë Administruese për të gjitha shërbimet shtesë që i janë ofruar sipas kërkesës së tij. Këtu përfshihet kostoja e dërgimit të pasqyrave shtesë mbi llogaritë individuale me kërkesën e veçantë të Anëtarit, shpenzimet postare, shpenzime të ndryshme bankare, etj.

13. BANKA DEPOZITARE

Shoqëria Administruese ka lidhur një marrëveshje për shërbimin e depozitarit me Bankën Kombëtare Tregtare sh.a. (BKT) regjistruar në regjistrin tregtar shqiptar me vendim nr. 17469, datë 23.07.1997 të Gjykatës së Shkallës së Parë Tiranë, NIPT J62001011Q, me seli në adresën rruga e “Vilave Lundër” Nr.1, Tiranë, që vepron si bankë me Licencën nr. 6/1998, datë 11.01.1999 e lëshuar nga Banka e Shqipërisë. Gjithashtu në bazë të vendimit nr.75, datë 07.10.2015 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, është licencuar për të ofruar shërbime kujdestarie, depozitimi dhe të besimit. BKT ushtron veprimtarinë e depozitarit të Fondeve të Pensionit Vullnetar, bazuar në licencën nr. 4, datë 21.12.2015 (pa afat) të lëshuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, për të ofruar shërbime depozitimi për asetet e Fondit të Pensionit.

Funksionet kryesore të Bankës Depozitare janë si më poshtë:

1. Llogarit vlerën neto të aseteve të Fondit dhe informon Shoqërinë Administruese, rregullisht dhe jo më rrallë se një herë në 30 ditë, për vlerën neto të aseteve të anëtarëve në Fond;
2. Kontrollon administrimin e aseteve të Fondit nga Shoqëria Administruese, në përputhje me dispozitat e kontratës së Fondit (planit të pensionit) dhe të legjislacionit në fuqi. Depozitari nuk duhet të kryejë asnjë veprim të kërkuar nga Shoqëria Administruese, që bie në kundërshtim me kontratën e Fondit të Pensionit dhe me legjislacionin në fuqi;
3. Siguron që në transaksionet që përfshijnë asetet e Fondit, t'i kthehet Fondit çdo përfitim brenda afateve kohore të përcaktuara;
4. Siguron që të gjitha të ardhurat e Fondit shpërndahen në përputhje me kontratën e Fondit dhe me legjislacionin në fuqi.

Depozitari i mban asetet, veprimet dhe dokumentet e Fondit të ndara nga asetet e veta, veprimet dhe dokumentet e tij.

14. AUDITUESI I JASHTËM

Audituesi i jashtëm i Shoqërisë Administruese dhe i Fondeve nën administrim është shoqëria NEXIA AL sh.p.k., me seli në adresën Rruga “Ndreko Rino”, Pallati Viridario, Kati 2,, Tiranë, Shqipëri, i regjistruar me vendim nr. 110, datë 06.11.2006, në Regjistrin Publik të IEKA. Audituesi i Jashtëm miratohet nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

15. FONDET NËN ADMINISTRIM

Shoqëria Administruese Albsig Invest sh.a. ka nën administrim Fondet e mëposhtme:

1. Fondin e Pensionit Vullnetar Albsig (Ref. FP 4) miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 210, datë 22.11.2019.
2. Fondin e Investimit Albsig Standard (Kodi F1-B5) miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 255, datë 30.12.2019.
3. Fondin e Investimit Albsig Selective Equity ETFs miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendim nr. 76, datë 30.03.2022.
4. Fondin e Pensionit Vullnetar Smart Pension (Ref. FP 5) miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 96 , datë 28.04.2022.

16. ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Shoqëria Administruese Albsig Invest sh.a. është një shoqëri aksionare, e themeluar më datë 04.10.2019 dhe e regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit më datë 08.10.2019, NIPT: L92208025J, me seli në adresën: Rruga e Barrikadave, Albsig HG, Kati 8, Tiranë, Shqipëri. Aksionari i vetëm i Shoqërisë Administruese është Albsig Jetë sh.a., e cila zotëron 100% të aksioneve. Emri ligjor i Shoqërisë është: Albsig Invest sh.a. – Shoqëri Administruese e Fondeve.

Kapitali i nënshkruar dhe i paguar i Shoqërisë Administruese është 69,000,000 (gjashtëdhjetë e nëntë milionë) lekë. Shoqëria Administruese Albsig Invest sh.a ka si objekt të aktivitetit të saj:

1. Mbledhjen dhe investimin e Fondeve të Pensionit, në përputhje me dispozitat e ligjit nr.10197/2009 “Për Fondet e Pensionit Vullnetar”, si dhe në përputhje me parimin e shpërndarjes së rrezikut (diversifikimit), për ofrimin e përfitimeve të pensionit për personat që bashkohen në Fondin e Pensionit. Shoqëria, do të ketë edhe funksionin e kryerjes së pagesave të pensionit;

2. Krijimin dhe/ose administrimin e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sipas ligjit nr. 56/2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”, dhe akteve nënligjore të dala në zbatim të tij.

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

16.1. Asambleja e Aksionarëve:

Asambleja e Aksionarëve përbëhet nga përfaqësuesi ligjor i aksionarit të vetëm të shoqërisë – Shoqëria e Sigurimit Albsig Jetë sh.a.

16.2. 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. Këshilli kujdeset që Shoqëria Administruese të respektojë ligjin dhe standardet e kontabilitetit, miraton politikat financiare, të investimit, Prospektin, etj. Këshilli i Administrimit miraton dhe mban përgjegjësi të plotë për përmbajtjen e Prospektit. Këshilli përbëhet nga 5 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 drejtimin e shoqërive të sigurimeve në Shqipëri dhe Kosovë. Prej vitit 2015 është Drejtor i Departamentit të Financës së Shoqërisë së Sigurimit 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 administrimit të rrezikut. Z. Irfan Lami nuk është palë e lidhur me asnjë nga aksionarët dhe me asnjë nga anëtarët e tjerë të Këshillit të Administrimit.

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 Shoqërisë Sigurimit 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 administrimit të rrezikut. Z. Dritan Kastrati nuk është palë e lidhur me asnjë nga aksionarët dhe me asnjë nga anëtarët e tjerë të Këshillit të Administrimit.

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

Z. Elvis Beqiri prej vitit 2017 është pjesë e Shoqërisë Sigurimit 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 Biznes (MBA) nga Universiteti Polis dhe IPAG Business School, Paris. Z. Beqiri ka kryer trajnime të shumta në fushën e menaxhimit dhe financës. Z. Elvis Beqiri nuk është palë e lidhur me asnjë nga aksionarët dhe me asnjë nga anëtarët e tjerë të Këshillit të Administrimit.

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

Z. Elton Korbi është aktualisht Administrator i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese Alsig 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 rrezikut, menaxhimit financiar dhe buxhetimit nga institucione prestigjioze si Banka Botërore, Fondi Monetar Ndërkombëtar, Deutsche Bundesbank, BaFIN, Banque de France, etj. Z. Elton Korbi nuk është palë e lidhur me asnjë nga aksionarët dhe me asnjë nga anëtarët e tjerë të Këshillit të Administrimit.

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

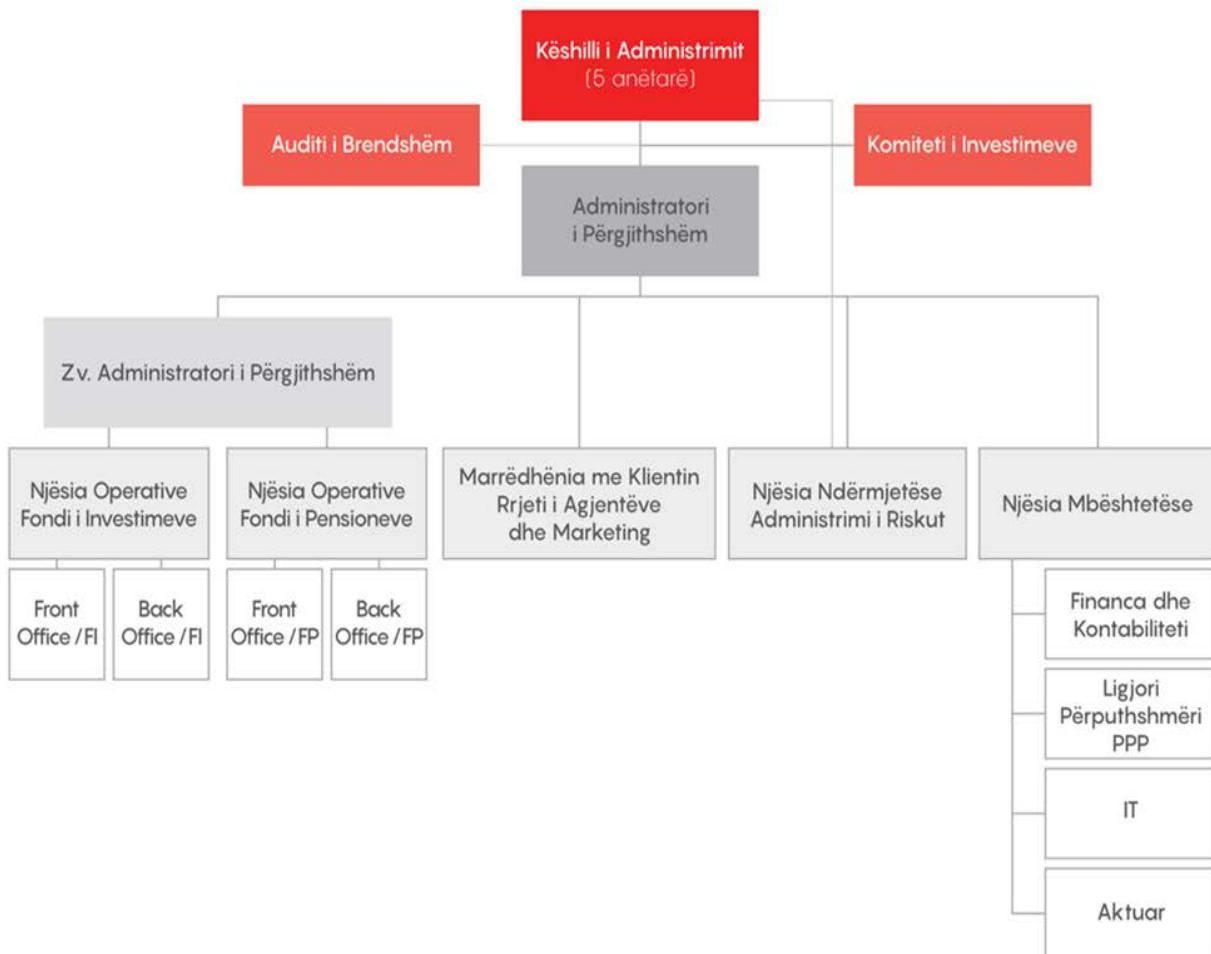
Z. Admir Ramadani është aktualisht Drejtor i Investimeve dhe Zëvendës Administrator i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese Alsig Invest sh.a. Z. Ramadani ka një eksperiencë 13 vjeçare në sektorin bankar, nga të cilat 5 vite në fushën e investimeve si dhe 8 vite në fushën e menaxhimit të rreziqeve. 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. Z. Admir Ramadani nuk është palë e lidhur me asnjë nga aksionarët dhe me asnjë nga anëtarët e tjerë të Këshillit të Administrimit.

16.3. Administratorët:

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 e Shoqërisë Administruese janë:

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

16.4. Struktura Organizative



17. ANEKSI 1 - SHEMBUJ ILUSTRATIVË TË FONDIT TË PENSIONIT

Shembujt janë ndërtuar vetëm për qëllime ilustruese dhe nuk duhet të merren për bazë për ndonjë pretendim apo garantim të rezultateve të tyre. Këto shembuj dhe të dhënat e paraqitura në to janë verifikuar nga znj. Brikena Xhaja (Preni), e pajisur me autorizimin “aktuar i autorizuar” nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Shembulli 1:

Faza e Investimit për Pension		Faza e Marrjes së Pensionit me Pagesa Periodike	
Kontributet mujore	5,000.00	Fondet në dispozicion për pension	4,178,632.00
Norma mesatare e interesit ndër vite	5%	Norma mesatare e interesit ndër vite	5%
Numri i viteve të investimit	30	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	20
Pagesë e menjëhershme	0	Numri i kësteve në vite	12
Totali i kontributeve të derdhura	1,800,000.00	Shuma e pensionit mujor	27,577.12
Kontribute + interesa të akumuluar	4,178,632.00	Totali i interesit gjatë pensionit	2,439,877.21

Shembulli 2:

Faza e Investimit për Pension		Faza e Marrjes së Pensionit me Pagesa Periodike	
Kontributet mujore	10,000.00	Fondet në dispozicion për pension	8,357,264.00
Norma mesatare e interesit ndër vite	5%	Norma mesatare e interesit ndër vite	5%
Numri i viteve të investimit	30	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	20
Pagesë e menjëhershme	0	Numri i kësteve në vite	12
Totali i kontributeve të derdhura	3,600,000.00	Shuma e pensionit mujor	55,154.24
Kontribute + interesa të akumuluar	8,357,264.00	Totali i interesit gjatë pensionit	4,879,754.42

Shembulli 3:

Faza e Investimit për Pension		Faza e Marrjes së Pensionit me Pagesa Periodike	
Kontributet mujore	12,000.00	Fondet në dispozicion për pension	5,572,213.00
Norma mesatare e interesit ndër vite	6%	Norma mesatare e interesit ndër vite	6%
Numri i viteve të investimit	20	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	20
Pagesë e menjëhershme	0	Numri i kësteve në vite	12
Totali i kontributeve të derdhura	2,880,000.00	Shuma e pensionit mujor	39,921.06
Kontribute + interesa të akumuluar	5,572,213.00	Totali i interesit gjatë pensionit	4,008,842.50

Shembulli 4:

Faza e Investimit për Pension		Faza e Marrjes së Pensionit me Pagesa Periodike	
Kontributet mujore	15,000.00	Fondet në dispozicion për pension	10,445,444.00
Norma mesatare e interesit ndër vite	4%	Norma mesatare e interesit ndër vite	4%
Numri i viteve të investimit	30	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	20
Pagesë e menjëhershme	0	Numri i kësteve në vite	12
Totali i kontributeve të derdhura	5,400,000.00	Shuma e pensionit mujor	63,297.34
Kontribute + interesa të akumuluar	10,445,444.00	Totali i interesit gjatë pensionit	4,745,916.63

Shembulli 5:


Faza e Investimit për Pension		Faza e Marrjes së Pensionit me Pagesa Periodike	
Kontributet mujore	8,000.00	Fondet në dispozicion për pension	11,153,555.00
Norma mesatare e interesit ndër vite	5%	Norma mesatare e interesit ndër vite	5%
Numri i viteve të investimit	30	Kohëzgjatja e Pensionit në Vite	20
Pagesë e menjëhershme	1,000,000.00	Numri i kësteve në vite	12
Totali i kontributeve të derdhura	3,880,000.00	Shuma e pensionit mujor	73,608.53
Kontribute + interesa të akumuluar	11,153,555.00	Totali i interesit gjatë pensionit	6,512,491.32

ALBSIG INVEST sh.a.
NUIŠ: L92208025J

 +355 (0) 42254764

 info@albsiginvest.al

 www.albsiginvest.al

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



PJESË E
KASTRATI GROUP