

KORRIK 2019

FONDI RAIFFEISEN PRESTIGJ

TË ARDHURA QË LULËZOJNË

Investoni në fondin që vë në lëvizje kursimet tuaja

- Shuma minimale për të investuar vetëm 5000 lekë
- Të ardhura të kënaqshme nga investimi
- Administrim profesional i aseteve tuaja



Raiffeisen
INVEST

www.raiffeisen-invest.al | telefon: 04 2 381 381

PROSPEKT

Ky Prospekt përmban të gjithë informacionin e nevojshëm, në mënyrë që investitorët potencialë të jenë në gjendje të bëjnë vlerësimet e duhura mbi objektivat dhe strategjitë kryesore të fondit të investimit Raiffeisen Prestigj (në vijim: Fondi), mbi rreziqet e investimit në të, profilin e investitorit të përshtatshëm, si dhe mbi tarifatat e Fondit.

Shoqëria e administrimit Raiffeisen Invest sh.a konfirmon që ky Prospekt përmban të gjithë informacionin e konsideruar thelbësor në kontekstin e objektivit të investimit dhe deklaron që ka treguar të gjithë kujdesin e nevojshëm që informacioni që përmban ky Prospekt, të jetë në përputhje me faktet, dhe që nuk ka përjashtime faktesh që mund të ndikojnë mbi domethënien e tij.

Informacioni i dhënë në këtë Prospekt është shprehur ndershmërisht, për të orientuar investitorët. Çdo opinion, parashikim i përmendur nuk ka për qëllim keqinformimin e investitorit. Janë kryer të gjitha kërkimet e duhura për të konstatuar dhe verifikuar për sa me sipër.

PASQYRA E LËNDËS

	PËRKUFIZIME TË TERMAVE KRYESORE	5
1	INFORMACION MBI FONDIN	6
1.1	FONDI RAIFFEISEN PRESTIGJ, SIPËRMARRJE INVESTIMESH KOLEKTIVE ME OFERTË PUBLIKE	6
1.2	TË DHËNAT PËR FONDIN	7
1.3	INVESTIMI I ASETVE	7
1.3.1	PROFILI I INVESTITORIT	7
1.3.2	INVESTIMET E LEJUARA	8
1.3.3	OBJEKTIVAT E INVESTIMIT DHE STRUKTURA E PLANIFIKUAR E PORTOFOLIT	8
1.3.3.1	OBJEKTIVI I INVESTIMIT	8
1.3.3.2	STRUKTURA E PLANIFIKUAR E PORTFOLIT	8
1.4	RREZIQET KRYESORE TË INVESTIMIT NË FOND	9
1.4.1	RREZIKU I TREGUT	9
1.4.2	RREZIKU I KURSEVE TË KËMBIMIT	9
1.4.3	RREZIKU I KREDISË	9
1.4.4	RREZIKU I LIKUIDITETIT	9
1.4.5	RREZIKU RREGULLATOR	9
1.4.6	RREZIKU I PERFORMANCËS	10
1.4.7	RREZIKU INFLACIONIST	10
1.4.8	RREZIKU I PEZULLIMIT TË SHLYERJES SË KUOTAVE	10
1.4.9	RREZIKU OPERACIONAL	10
1.4.10	RREZIKU I VLERËSIMIT TË ASETVE	10
1.4.11	RREZIKU I MOS-DIVERSIFIKIMIT	10
1.4.12	RREZIKU I PERSONELIT KYC	10
1.4.13	RREZIKU I PALËS TJETËR	10
1.4.14	RREZIKU I SHLYERJEVE NË SHUMA TË MËDHA	12
1.5	SHUMA MINIMALE E INVESTIMIT DHE VLERA FILLESTARE E KUOTËS	12
1.6	TË DREJTAT DHE DETYRIMET NGA KUOTAT	12
1.7	MËNYRA DHE KUSHTET E BLERJES APO SHLYERJES SË KUOTAVE	13
1.7.1	BLERJA E KUOTAVE NË FOND	13
1.7.2	SHLYERJA E KUOTAVE	13
1.8	KEMBIMI I KUOTAVE	14

1.9	PEZULLIMI I SHLYERJES SË KUOTAVE TË FONDIT	14
1.10	ADMINISTRIMI I PJESËS SË FITIMIT PËR MBAJTËSIT E KUOTAVE	15
1.11	METODA DHE FREKUENCA E VLERËSIMIT TË ASETVE TË FONDIT DHE ÇMIMIT PËR KUOTË	15
1.12	INFORMIMI I INVESTITORËVE	16
1.13	MBYLLJA E FONDIT	16
1.13.1	RRETHANAT E MBYLLJES	16
1.13.2	KUSH E KRYEN PROCESIN E MBYLLJES	16
1.13.3	LIKUIDUESI, PROCEDURAT DHE AFATI KOHOR PËR MBYLLJEN E FONDIT	17
1.14	TARIFA	17
1.15	TRAJTIMI FISKAL I FONDIT DHE MBAJTËSIT TË KUOTAVE	18
1.16	VITI FINANCIAR	18
1.17	AUDITUESI	18
2	INFORMACION MBI DEPOZITARIN	18
3	INFORMACION MBI SHOQËRINË ADMINISTRUESE	19
3.1	FORMA LIGJORE	19
3.2	FONDET NËN ADMINISTRIM	20
3.2.1	ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE	20
3.2.2	ASAMBLEJA E AKSIONARËVE	20
3.2.3	KËSHILLI I ADMINISTRIMIT	20
3.2.4	ADMINISTRATORËT	22
4	INFORMACION PLOTËSUES	23
4.1	ETIKA DHE KONFLIKTI I INTERESIT	23
4.2	KUJDESI	23
4.3	STATUSI "FATCA"	23
4.4	ANKESAT	23

PËRKUFIZIME TË TERMAVE KRYESORË

AMF - Autoriteti i Mbikqyrjes Financiare;

Asete - letra me vlerë, para dhe pasuri të tjera, të cilat janë në pronësi të sipërmarrjes së investimeve kolektive;

Depozitari (banka kujdestare)– banke e niveli të dytë, e licencuar nga Banka e Shqipërisë, për të ofruar shërbime kujdestarie, depozitimi dhe të besimit si dhe nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, për të ofruar shërbime depozitimi për sipërmarrjet e investimeve kolektive;

Diversifikim i portofolit - investim i asetëve të Fondit në instrumente të ndryshme, në mënyrë që të zvogëlohet rreziku nga investimi;

Duration - Tregues i ndjeshmerisë së cmimit të një investimi me të ardhura fikse ndaj luhatjeve të normës së interesit. Duration tregon ndryshimin e vlerës së një portofoli investimesh, kur norma e interesit luhatet me 1%. Duration shprehet në vite;

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

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

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

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

Kuota - janë të drejtat ose interesat e investitorëve në një fond investimi.

Kuota akumulimi - janë kuotat e një fondi, për të cilat të ardhurat nga investimi riinvestohen automatikisht dhe përfitimi tek investitorët vjen prej akumulimit të vlerës së këtyre kuotave.

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

Tituj - tituj ose instrumente financiare të negociueshëm 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 ose kuota të fondit të investimeve ose fondit të pensioneve;

Manaxher Investimi – personi përgjegjës në shoqërinë administruese për administrimin e portofolit;

Marreveshje e riblerjes (Repo) - Është ajo lloj marreveshjeje ku shitësi i letrave me vlerë, pranon t'i blejë ato perseri në një kohë dhe me cmim të paracaktuar.

Marreveshje e anasjellte e riblerjes (Reverse Repo) - Blerja e letrave me vlerë me marreveshjeje për t'i rishitur ato me pas në një datë të caktuar me një cmim më të lartë.

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

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

Prospekt - dokumenti i bërë publik, që përmban informacionin me të rendesishëm për sipërmarrjen e investimeve kolektive, si politika e investimit, politika e administrimit të rrezikut etj;

Raiffeisen Invest- Shoqëria Administruese e Fondit Prestigj;

Rating (vleresim) i letrave me vlere - renditje e letrave me vlere, e kryer nga agjensite nderkombetare të klasifikimit, sipas nivelit të rrezikut që lidhet me investimin në to dhe kthimin nga investimi. Letrat me vlere të klasifikuara A, A2 dhe A3 përfaqësojnë rrezik me të ulët e për rrjedhim pritismeria për kthimin nga investimi është me të ulët. Letrat me vlere të klasifikuara B, BB dhe BBB përfaqësojnë rrezik mesatar, ndërsa letrat me vlere të klasifikuara C konsiderohen me rrezik të lartë e për rrjedhim kanë kthimin me të lartë të pritshëm nga investimi;

Rregullat e fondit - dokumenti kryesor që rregullon marrëdhënien ligjore ndërmjet Shoqërisë Administruese mbajtëseve të kuotave në Fond.

Sipërmarrje investimesh kolektive (SIK): personi juridik ose bashkimi i posaçëm i asetëve të investitorëve, që funksionon në formën e fondit të investimit ose shoqërisë së investimit;

Shoqëri Administruese -një shoqëri aksionare, e krijuar në përputhje me ligjin e shoqërive tregtare dhe e licencuar nga autoriteti, për të administruar një ose disa fonde pensioni dhe/ose sipërmarrje të investimeve kolektive;

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

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

1 INFORMACION MBI FONDIN

1.1 FONDI I INVESTIMIT RAIFFEISEN PRESTIGJ, SIPËRMARRJE INVESTIMESH KOLEKTIVE ME OFERTË PUBLIKE

Fondi i investimit është një grupim i veçantë asetesh i paregjistruar si person juridik, i krijuar në bazë të një marrëdhënie kontraktuale, pas licencimit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (në vijim: AMF) dhe i administruar nga një shoqëri administruese (Raiffeisen Invest). Kjo e fundit ka si veprimtari grumbullimin e asetëve monetare ose të ngjashme, nëpërmjet ofertës publike të kuotave në Fond, asetet e të cilit investohen sipas parimit të diversifikimit të rreziqeve në përputhje me ligjin nr.10198 "Mbi sipërmarrjet e investimeve kolektive", datë 10.12.2009 dhe mbajtësit e kuotave të të cilit kanë të drejtën, jo vetëm të marrin pjesë proporcionalisht në fitimet e Fondit, por gjithashtu të kërkojnë në çdo kohë, shlyerjen e kuotave të tyre. Në këtë mënyrë, kuotat anulohen.

Blerja e kuotave nëpërmjet një ofertë publike kryhet nëpërmjet pagesës së asetëve monetare ku blerësi, pas blerjes së kuotave, hyn në një marrëdhënie kontraktuale me shoqërinë administruese, e cila është e detyruar të administrojë asetet e paguara si pjesë të asetëve kolektive, në përputhje me kushtet dhe kriteret e treguara në prospekt.

Mbajtësit e kuotave janë përgjegjës për detyrimet e fondit të investimit deri në shumën e pjesëmarrjes së tyre në fond. Fondi i Investimit Raiffeisen PRESTIGJ është një sipërmarrje investimesh kolektive me ofertë publike, i themeluar nga Raiffeisen Invest, shoqëri administruese e fondeve të pensionit dhe sipërmarrjes së investimeve kolektive, e cila grumbullon asete monetare ose të ngjashme nëpërmjet ofertës publike të kuotave në Fond dhe i administron ato me ndershmëri dhe profesionalizëm, në interesin më të mirë të investitorëve dhe të integritetit të tregut. Fondi Raiffeisen Prestigj nuk mbështetet apo garantohet në çfarëdo lloj forme nga Banka Raiffeisen, nuk është produkt bankar dhe rreziku i investimit në të i përket tërësisht investitorit.

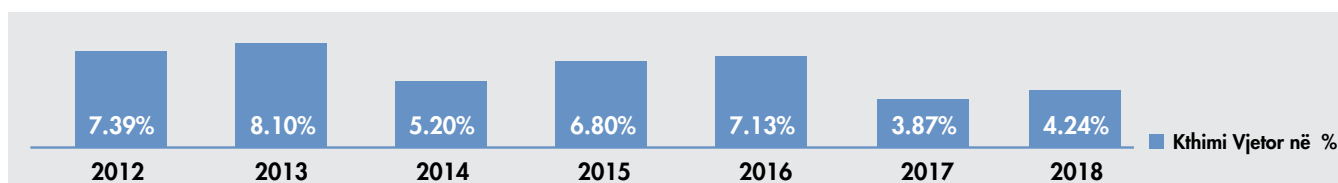
Investimi në fond nuk është një depozitë bankare dhe nuk është i siguruar nga Agjensia e Sigurimit të Depozitave.

1.2 TË DHËNAT PËR FONDIN

Fondi u licencua nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr.180, date 13 Dhjetor 2011. Fondi është krijuar për një afat të pacaktuar dhe ka filluar veprimtarinë e tij me 1 shkurt 2012.

TË DHËNA HISTORIKE

Performanca vjetore e shkuar e Fondit



Tarifa e administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi. Kthimi vjetor i përket datës 31 Dhjetor të çdo viti.

Tregues të Rrezikut (në datë 31 Dhjetor 2018)

Kohëzgjatja mesatare e portofolit të investimit (Duration) është 1.69, ndërsa kohëzgjatja mesatare e modifikuar e portofolit të investimit (Modified Duration) është 1.66 në 31 Dhjetor 2018.

Devijimi standard është 2.54% në 31 Dhjetor 2018

Treguesi i rrezikut sintetik dhe përfitimit është në nivelin 2.

Treguesi i rrezikut sintetik dhe përfitimit jep informacion mbi nivelin e rrezikut të fondit (nga niveli 1 deri në nivelin 7) duke u bazuar mbi luhatshmërinë historike të performancës së fondit.

Të dhënat e kthimit nga investimi dhe të rrezikut në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë një premtim apo garanci për kthimin dhe rrezikun në të ardhmen.

1.3 INVESTIMI I ASETIVE

1.3.1 Profili i investitorit

Fondi i drejtohet të gjithë personave fizikë apo juridikë, të cilët i konsiderojnë të përshtatshme objektivat e investimit të Fondit, synojnë një Fond likuid në çdo kohë dhe janë të përgatitur të marrin përsipër një shkallë të caktuar risku, kundrejt kthimeve të kënaqshme nga investimi.

Objektivat kryesore të Fondit sipas rradhës së prioriteteve janë siguria, likuiditeti dhe yield-i. Investitorët duhet të

jenë në gjendje të pranojnë se të ardhurat dhe vlera e kapitalit të investuar mund të pësojnë luhatje si pasojë e natyrës potencialisht të paqëndrueshme të asetëve të Fondit.

1.3.2 Investimet e lejuara

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

- tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë, që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë, në një shtet të Bashkimit Europian apo në cdo shtet tjetër të lejuar nga AMF-ja;
- kuota të fondeve të investimit apo aksione të shoqërive të investimit, të licencuara 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 licencuara në përputhje me standardet e Bashkimit Europian;
- depozita në institucione kreditimi, të regjistruara në Republikën e Shqipërisë, në një nga shtetet anëtare të BE-së ose në cdo shtet të lejuar nga AMF-ja, të cilat mund të tërhiqen menjëherë ose që kanë afat maturimi jo më shumë së 12 muaj;
- instrumente financiare derivative ;
- 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 manaxhimin e rrezikut.

1.3. OBJEKTIVI I INVESTIMIT DHE STRUKTURA E PLANIFIKUAR E PORTOFOLIT

1.3.3.1 Objektivi i investimit

Objektivi i Fondit është që të maksimizojë kthimin nga investimi, duke synuar në të njëjtën kohë ruajtjen e kapitalit të investitorit dhe sigurimin e likuiditetit të nevojshëm në shërbim të arritjes së objektivit.

1.3.3.2 Struktura e planifikuar e portofolit

Fondi synon të ketë një portofol të përqëndruar kryesisht në instrumentet borxhi të emetuara ose garantuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë.

Bonot e thesarit dhe obligacionet e qeverise shqiptare do te jene perberesit kryesore te ketij portofoli dhe pesha e tyre do te varioje ne funksion te kushteve te tregut si dhe politikave dhe strategjive te investimit te shoqerise administruese.

Përveç pjesëmarrjes në tregun sekondar të letrave me vlerë, shoqëria administruese ka për qëllim të konkurrojë në mënyrë aktive në ankandet e bonove të thesarit dhe obligacioneve të organizuara nga Banka e Shqipërisë dhe të përfitojë yield-e sa më të lartë, në interesin më të mirë të investitoreve të Fondit.

Për sa i përket kthimit nga investimi, Fondi do të synojë që ky i fundit të jetë në përputhje me tregun në kushtet e qëndrueshme të tregut dhe të normave të interesit duke marrë në konsideratë përbërjen e portofolit, nivelin e rrezikut dhe maturitetin mesatar të tij.

Shoqëria administruese mund të diversifikojë portofolin e Fondit edhe nëpërmjet investimit në letra me vlerë, të

emetuara ose garantuara nga një shtet i BE-së, të cilat kanë një treg likuid dhe vlerë lehtësisht të përcaktueshme, të tregtuara në tregje të rregulluara ose bursat zyrtare të shteteve të BE-së, apo çdo shtet tjetër të lejuar nga AMF-ja.

Fondi mund të investojë gjithashtu në tituj borxhi të emetuara nga pushteti lokal ose shoqëri tregtare, të tregtueshëm në tregje të rregulluara ose bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë, nëse gjykohet e përshtatshme për objektivat e Fondit.

Investimi në kuota të fondeve të investimit është një tjetër formë diversifikimi, por me kushtin që portofolet e këtyre fondeve të përmbajnë tituj të shteteve të BE-së apo atyre të lejuara nga AMF-ja.

Një pjesë e portofolit të Fondit do të përbëhet nga depozita bankare me afat maturimi jo më shumë se një vit dhe nga marrëveshje të riblerjes dhe të anasjellta të riblerjes me qëllim administrimin afatshkurtër të likuiditetit dhe përmbushjen brenda afateve ligjore të çdo detyrimi ndaj klientëve të Fondit.

Instrumentet financiare derivative do të përdoren vetëm për të shmangur rreziqet ose për të arritur objektivat e investimit të Fondit, por strategjia e investimit nuk do të ndryshojë për shkak të investimit në këto instrumentet dhe ekspozimi ndaj rrezikut nuk mund të tejkalojë nivelet e parashikuara në ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" apo në politikat e brendshme të shoqërisë administruese mbi investimet dhe administrimin e rrezikut.

Tabela më poshtë paraqet shpërndarjen e synuar dhe maksimumin e lejuar të aseteve të Fondit.

SHPËRNDARJA E ASETEVE TË FONDIT			
Instrumenti	Shpërndarja e synuar e aseteve	Shpërndarja e limituar e aseteve	
Tituj të emetuar ose garantuar nga qeveria e Republikës së Shqipërisë.	90%	Deri në 100%	Maksimum
Tituj të emetuar ose garantuar nga shtete të Bashkimit Europian	0%	-	-
Depozita bankare, marrëveshje të anasjellta të riblerjes, mjete monetare dhe ekuivalente të tyre	6%	Deri në 50%	Maksimum
Tituj të emetuar nga autoritetet vendore dhe shoqëri tregtare të tregtuar në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë	2%	Deri në 5%	Maksimum
Tituj të transferueshëm dhe instrumente të tjerë financiarë të borxhit që tregtohen në tregje të rregulluara, në një shtet të Bashkimit Europian, apo në shtete të lejuara nga AMF	0%	Deri në 5%	Maksimum
Kuota të Fondeve të Investimit	2%	Deri në 5%	Maksimum
Instrumente financiare derivativë	0%	-	-

Shpërndarja e synuar e aseteve mund të ndryshojë në varësi të kushteve të tregut dhe siç parashikohet në Politikën e Investimit, do të rishikohet çdo vit. Shpërndarja e synuar e aseteve tregon se fokusi i investimit do të jetë në tituj borxhi të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë.

Investitori duhet të ketë parasysh që shpërndarja e synuar e aseteve shërben si një orientim dhe nuk mund të ketë siguri se kjo shpërndarje e synuar të arrihet. Në përputhje me politikën dhe objektivin e investimit, fondi do të investojë brenda limiteve të specifikuara më lart për çdo klasë asetesh. Peshë maksimale tregon limitin e sipërm të klasës së aseteve të specifikuar.

Performanca e Fondit dhe rrjedhimisht edhe vlera e investimit mund të luhatet në varesi të kushteve të tregut, prandaj Shoqëria Administruese nuk garanton një performancë të caktuar për Fondin.

Fondi synon që maturiteti mesatar i ponderuar i asetëve të tij (average duration) të mos jetë më tepër se 3 vjet.

1.4 RREZIKET KRYESORE TË INVESTIMIT NË FOND

Investimi në Fond detyrimisht përfshin sipërmarrjen e rrezikut nga investitori. Te gjitha llojet e investimit ofrojnë një balance midis rrezikut dhe kthimit potencial. Përgjithësisht rreziku nga investimi në tregjet e kapitalit lidhet me mundësinë që kthimi të jetë i pakënaqshëm ose negativ. Kthimi është fitimi nga investimi.

Balanca rrezik-kthim ndryshon sipas llojit të investimit, entitetit që e emeton atë, gjendjes së përgjithshme ekonomike të vendit ku bëhet investimi, si dhe gjendjes dhe cikleve të tregjeve financiare. Rregulli i përgjithshëm presupozon që për të patur një kthim me të lartë duhet marrë një rrezik me të lartë. Rrjedhimisht investimet me rrezik me të ulët kanë edhe kthim me të ulët.

Rreziku nuk mund të shmanget asnjëherë plotësisht, në situata tregu të tensionuara apo të jashtëzakonshme investitori mund të humbasë kapital për periudha kohore të shkurtra ose të gjata, por rreziku mund të reduktohet duke zbatuar procedurat e përshtatshme për administrimin e tij.

Për këtë qëllim, shoqëria administruese ka në strukturën e saj organizative një njësi të vecantë, përgjegjëse për kontrollin e të gjitha transaksioneve që kryhen në emër të Fondit. Veprimtaria e kësaj njësie së bashku me metodologjinë e administrimit të rrezikut janë të parashikuara në rregulloret dhe procedurat e brendshme të shoqërisë administruese.

Në momentin e vendimmarrjes për investime, shoqëria administruese trajton çdo investim të vecantë brenda kuadrit të rrezikut të përgjithshëm që rezulton nga totali i asetëve të Fondit, duke zbatuar parimet e sigurisë, përfitueshmërisë, likuiditetit dhe diversifikimit të rrezikut.

Fondi i Investimit Raiffeisen PRESTIGJ, për shkak të natyrës së investimeve të cilat synojnë kryesisht letra me vlerë të emetuara ose garantuara nga qeveria e Republikës së Shqipërisë ka një profil rreziku të lidhur ngushtë me rrezikun e qeverisë shqiptare.

1.4.1 Rreziku i tregut

Eshtë rreziku që tregu i instrumenteve financiare si i tere të pesoje ulje, duke shkaktuar ulje të vlerës së instrumenteve individuale të portofolit të fondit, pavaresisht karakteristikave të tyre thelbësore. Ky rrezik reflekton varesinë e instrumenteve individuale nga tregu pjesë e të cilit ato janë, dhe si i tillë është gjithmone i pranishëm në një portofol investimi.

1.4.2 Rreziku i kurseve të këmbimit

Në rastin kur asetet e Fondit do të investoheshin në instrumentet financiarë në një monedhë të ndryshme nga leku, Fondi do të ekspozohet për këtë pjesë të asetëve të tij ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit të këtyre monedhave ndaj lekut, ku leku është monedha e cila përdoret për të matur kthimin nga investimi të Fondit.

1.4.3 Rreziku i kredisë

Rreziku i kredisë lidhet me mundësinë që emetuesi i një instrumenti financiar, pjesë e asetëve të Fondit, të mos jetë në gjendje të shlyejë pjesërisht ose plotësisht të gjitha detyrimet e tij, cka do të kishte një impakt negativ mbi vlerën e asetëve të Fondit.

Edhe kur instrumentat e investimit zgjidhen me kujdesin dhe përgjegjshmërinë e duhur, është e pamundur që rreziku i kredisë të përjashtohet plotësisht.

1.4.4 Rreziku i likuiditetit

Ky rrezik lidhet me mundësinë që një aset financiar të mos shitet shpejt dhe me një cmim të përafërt me vlerën e tregut. Tregu sekondar i letrave me vlerë të Qeverisë Shqiptare konsiderohet si një treg me aktivitet të kufizuar.

Për këtë arsye, rregullat e menaxhimit të likuiditetit do të jenë në përputhje me Rregulloren nr. 21, datë 06.02.2018 "Për administrimin e likuiditetit për fondin e investimeve".

1.4.5 Rreziku rregullator

Rreziku rregullator lidhet me mundësinë e ndryshimeve të kuadrit rregullator, përfshirë legjislacionin tatimor. Vlera e aseteve të Fondit mund të ndikohet negativisht nga: ndryshimet e legjislacionit që rregullon fondet e investimeve, nga ana e autoritetit rregullues, nga shfaqja e pasigurive në vendin ku janë bërë investimet, të tilla si tendencat politike kombëtare dhe ndërkombëtare, ndryshime në politikat e qeverisë, ndryshime në legjislacionin tatimor etj.

1.4.6 Rreziku i performances

Performanca e Fondit mund të devijojë nga pritshmerite dhe një performance positive nuk mund të garantohet nga shoqëria administruese.

1.4.7 Rreziku i Inflacionit

Kthimi nga investimi i aseteve të Fondit mund të influencohet negativisht nga tendencat inflacioniste në vend. Renia e vlerës së parase shoqërohet me renie të fuqisë blerëse të investitorit në Fond. Nga ana tjetër, inflacioni mund të ketë një efekt të drejtëpërdrejtë mbi performancën e aseteve të Fondit.

1.4.8 Rreziku i pezullimit të shlyerjes së kuotave

Në parim, investitori mund të kërkojë në çdo moment shlyerje të kuotave të Fondit. Megjithatë, shoqëria administruese mund të pezullojë perkohësisht shlyerjen e kuotave, në rastet e parashikuara në paragrafin 1.8 të këtij prospekti.

1.4.9 Rreziku operacional

Ky është rreziku i humbjeve të Fondit të shkaktuara nga gabime njëzore ose të sistemeve brenda shoqërisë administruese, nga ekzistenca e proceseve të brendshme të papershtatshme, nga gabime ligjore ose të dokumentacionit, si dhe nga procedurat e tregëtimit, të vlerësimit dhe pagesave në emer të Fondit.

1.4.10 Rreziku i vlerësimit të aseteve

Ky lloj rreziku është tipik për tregjet jo likude ose për tregjet që përballen me kriza financiare dhe humbje të besimit. Nëse investitorët njëkohësisht kërkojnë të shlyejnë një numër shumë të madh kuotash në Fond, shoqëria administruese mund të jetë e detyruar të shesë letra me vlerë nga portofoli i Fondit, me një cmim të ndryshëm nga cmimi i vlerësimit të tyre.

1.4.11 Rreziku i mos-diversifikimit

Duke qenë se Fondi do të investojë kryesisht në Letra me Vlerë të Qeverisë, ai do të ketë një nivel të kufizuar diversifikimi dhe për rrjedhojë, mund të jetë më i ndryshëm ndaj ndryshimeve ekonomike, politike, të biznesit ose të tjera që prekin emetues ose investime të ngjashme, krahasuar me një fond të diversifikuar. Kjo mund të rezultojë në një luhatje më të madhe të vlerës së kuotave të Fondit dhe rreziku i humbjes mund të jetë më i madh.

1.4.12 Rreziku i personelit kyc

Performanca e Fondit, pjesërisht i atribuohet aftësive profesionale të personave përgjegjës në shoqërinë administruese dhe vendimarrjes së duhur nga ana e administratorëve. Por, duke qenë se stafi i shoqërisë administruese mund të ndryshojë, vendimarrja e re mund të rezultojë më pak e suksesshme.

1.4.13 Rreziku i palës tjetër

Ky është rreziku që pagesa në një sistem transfertash të mos kryhet ose të kryhet me vonesë. Ai lidhet me moszbatimin e kushteve të një marrëveshjeje të paracaktuar, psh mospagesën tek shitësi ose mosdorëzimin e objektit të marrëveshjes tek blerësi.

1.4.14 Rreziku i shlyerjeve në shuma të mëdha

Ne varësi të madhësisë së shumës së kërkuar për shlyerje, krahasuar me madhësinë e Fondit, Fondi mund të jetë i detyruar që të ndryshojë kompozimin e portofolit të asetëve të tij në mënyrë domethënëse, në mënyrë që të plotësojë kërkesën për shlyerje.

Kjo mund të ketë një efekt negativ në performancën e Fondit, sepse mund të jetë i detyruar që të shesë një instrument financiar në mënyrë të parakohshme, çka mund të rezultojë në humbje dhe rënie të çmimit të kuotës.

Pavaresisht se një nga objektivat e Fondit është ruajtja e kapitalit fillestar të investitorit, nuk përjashtohet mundësia e humbjeve nga investimi në Fond.

1.5 SHUMA MINIMALE E INVESTIMIT DHE VLERA FILLESTARE E KUOTËS

Kuotat në Fond janë të emetuara në lekë.

Shuma minimale e investimit në Fond është 5.000 lekë. Kjo shumë mund të rritet me një vlerë e cila është minimalisht 1.000 lekë. Nëse balanca e llogarisë mbetet më e vogël se 5.000 lekë, llogaria mund të mbyllet. Në këtë rast, kuotat do të shlyhen me çmimin e aplikueshëm në ditën e mbylljes.

Cdo blerje apo shlyerje kuotash në Fond do të bëhet në lekë. Në rastin kur ligjet dhe rregulloret në zbatim të tyre, aktualisht në fuqi, do të ndryshojnë, shoqëria administruese mund të vendosë që blerja dhe shlyerja e kuotave të kryhet në një monedhë tjetër pas miratimit paraprak nga AMF-ja.

Gjatë ofertës fillestare të Fondit, çmimi i emetimit për kuotë është 1.000 lekë. Pas ofertës fillestare, çmimi i kuotës së Fondit është një çmim uniform, i barabartë me vlerën neto të asetëve për kuotë, i llogaritur në bazë të çmimit të tregut për të gjitha asetet e portofolit të Fondit.

1.6 TE DREJTAT DHE DETYRIMET NGA KUOTAT

Në momentin e blerjes së kuotave në Fond, cdo investitor mund të kërkojë lëshimin e një certificate e cila vërteton pronësinë mbi kuotat.

Certifikata lëshohet me kërkesë të investitorit, brenda 7 ditëve kalendarike nga data e marrjes së pagesës së bërë në Fond. Ajo përmban : datën e blerjes së kuotave, emërtimin e fondit, emrin dhe selinë e regjistruar të shoqërisë administruese, numrin e kuotave të blera, emrin dhe mbiemrin e mbajtësit të kuotave, vendin dhe datën e lëshimit të certifikatës, si dhe nënshkrimin e personit të autorizuar të shoqërisë administruese.

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

- E drejta për informacion (raporte vjetore, gjashtë mujore etj) ;
- E drejta për të marrë pjesë në fitimet e Fondit, proporcionalisht me pjesëmarrjen në të ;
- E drejta për të shitur kuotat në cdo kohë ;
- E drejta që asetet e Fondit, në rast falimenti të shoqërisë administruese, të jenë objekt i së drejtës së ndarjes.

Në lidhje me detyrimet që lindin nga kuotat, mbajtësit e kuotave janë përgjegjës për detyrimet e Fondit deri në shumën e pjesëmarrjes së tyre në fond.

1.7 MËNYRA DHE KUSHTET E BLERJES APO SHLYERJES SË KUOTAVE

Kuotat do të ofrohen në treg nëpërmjet rrjetit të shpërndarjes së Bankës Raiffeisen, duke shfrytëzuar fillimisht rrjetin e degëve e më pas mundësitë e përdorimit të shitjeve direkte, shitjet on-line etj.

Shlyerja e kuotave do të realizohet gjithashtu nëpërmjet degëve të bankës Raiffeisen.

1.7.1 Blerja e kuotave në fond

Blerja e kuotave në Fond kryhet vetëm nëpërmjet pagesës së aseteve monetare ku blerësi, pas blerjes së kuotave, hyn në një marrëdhënie ligjore me shoqërinë administruese, e cila është e detyruar të administrojë asetet e paguara si pjesë të aseteve kolektive, në përputhje me kushtet dhe kriteret e regjistruara në prospekt. Në rrethana të veçanta, blerja e kuotave në Fond mund të bëhet edhe në tituj apo asete të tjera, me kushtin që titujt apo asetet e tjera të jenë të tregtuara në tregje të organizuara ose të rregulluara, ku është i mundur të përcaktohet çmimi i tyre i saktë. Keto rrethana përcaktohen në një rregullore të miratuar nga AMF-ja.

Cdo pagesë për blerje kuotash kryhet në llogarinë bankare të Fondit me nr.

AL4321511031ALL1000005244100, të hapur pranë depozitarit, i cili është Banka e Parë e Investimeve, Shqipëri, në një nga mënyrat e mëposhtme:

- Transfertë nga llogaria e investitorit pranë Raiffeisen Bank drejt llogarisë së Fondit (pa komision);
- Transfertë nga llogaria e investitorit pranë cdo banke tjetër të nivelit të dytë (të ndryshme nga Raiffeisen) drejt llogarisë së Fondit, kundrejt tarifave në fuqi.

Blerja e kuotave në fondin Raiffeisen Prestigj mund të kryhet si më poshtë:

- Nëpërmjet një pagese të menjëhershme në llogarinë e fondit.
 - Nëpërmjet pagesave të rregullta, periodike, në llogarinë e fondit, në formën e planeve të investimit.
- Në rastin e planeve të investimit, shuma minimale e investimit në Fond është 1.000 Lekë.

Çdo investitor që dëshiron të blejë kuota në Fond me pagesë të menjëhershme ose me plan investimi, do të nënshkruajë një kërkesë blerjeje dhe do të bëhet pronar i një numri të caktuar kuotash në momentin që kryen pagesën në favor të llogarisë së Fondit. 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 shifra pas presjes dhjetore.

1.7.2 Shlyerja e kuotave

Mbajtësit e kuotave kanë të drejtë të kërkojnë në çdo kohë shitjen e kuotave të tyre.

Investitori do të plotësojë një kërkesë për shlyerje të kuotave të Fondit.

Shitja e kuotave në Fond bëhet me një çmim të zbatueshëm në datën e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për shitje në Raiffeisen INVEST.

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

Kryerja e pagesës në asete monetare, nga llogaria e Fondit në llogarinë e investitorit do të bëhet brenda 7 ditëve kalendarike nga dita e mbërritjes së kërkesës së vlefshme për shitje në Raiffeisen INVEST.

Në rrethana të vecanta, kur shitja e aseteve të Fondit, e nevojshme për të plotësuar kërkesat për shlyerjen në vlera të mëdha, mund të kompromentojë pozicionin e investitorëve të përhershëm në Fond, shlyerja e kuotave mund të bëhet duke përdorur asete të Fondit.

Por shlyerja me asete mund të bëhet vetëm duke transferuar atë pjesë të çdo lloji asetesh të Fondit, e cila është në përpjesëtim me numrin e kuotave të investitorëve që kërkojnë shlyerjen dhe vlerën totale të aseteve të Fondit. Nëse kërkesa për shlyerjen e kuotave mbërrin gjatë fundjavës ose në një ditë feste, dita e kërkesës së vlefshme për shitje do të jetë dita e parë pasardhëse e punës.

1.8 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 menaxhuar nga e njëjta shoqëri administruese, duke respektuar vlerat e shumës minimale të investimit dhe të shumës minimale të mbetur në fond.

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 fillestare në momentin e vlerësimit.

Asnjë këmbim nuk do të kryhet gjatë periudhës kur e drejta e investitorëve për të kërkuar shlyerje të kuotave 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.

Efekt i fiskal i këmbimit të kuotave është i njëjtë si në rastin e shitjes së tyre nga investitori (shlyerjes nga fondi).

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

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

- Shoqëria Administruese dhe Depozitari vlerësojnë se në bazë të rrethanave të jashtëzakonshme ka arsye të forta e të justifikuar, për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes, në mbrojtje të interesit të mbajtësve ekzistues dhe potencial të kuotave. Shoqëria Administruese, njofton menjëherë AMF-në lidhur me vendimin

për pezullimin e shitjes dhe të shlyerjes së kuotave. AMF-ja, pas marrjes së njoftimit, 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, në faqen zyrtare të internetit, në një gazetë të përditshme, me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë, si dhe me çdo mjet të qëndrueshëm komunikimi, arsyet e pezullimit si dhe detaje të mjaftueshme për mbajtësit e kuotave në mënyrë që të kenë të gjithë informacionin e duhur në lidhje me pezullimin.

- AMF-ja vlerëson se ekzistojnë shkaqe të forta dhe të justifikuara, si dhe nëse kjo është në mbrojtje të interesave të mbajtësve ekzistues ose potencial të kuotave, duke urdhëruar Shoqërinë Administruese dhe
- Depozitarin të pezullojë përkohësisht shitjen dhe shlyerjen e tyre. AMF publikon në faqen zyrtare të saj, arsyet dhe kohëzgjatjen e pezullimit, në rastet kur kjo e fundit dihet.

Pezullimi i shitjes dhe i shlyerjes së kuotave duhet të mbarojë menjëherë sapo arsyet për pezullimin e shitjes dhe të shlyerjes nuk ekzistojnë më, dhe jo më vonë se 28 ditë nga fillimi i pezullimit, përveçse nëse AMF-ja jep miratimin me shkrim për zgjatjen e kufirit të dhënë kohor. Rifillimi i veprimtarisë tregtare të Fondit publikohet në faqen zyrtare të internetit të shoqërisë administruese, në një gazetë të përditshme me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë si dhe nëpërmjet një mjeti të qëndrueshëm komunikimi në përputhje me Rregulloren e AMF nr.154, datë 29.09.2016 "Për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes së kuotave në fondet e investimeve"

1.10 ADMINISTRIMI I PJESËS SË FITIMIT PËR MBAJTËSIT E KUOTAVE

Kuotat e Fondit janë kuota akumulimi, që do të thotë kuota për të cilat të ardhurat nga investimi ri-investohen automatikisht dhe përfitimi tek investitorët vjen prej akumulimit të vlerës së këtyre kuotave.

Fitimi nga investimi në fond reflektohet në rritjen e cmimit të kuotës.

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

1.11 METODA DHE FREKUENCA E VLERËSIMIT TË ASETVE TË FONDIT DHE CMIMIT PËR KUOTË

Shoqëria administruese llogarit vlerën totale të asetve të Fondit, përcakton detyrimet e tij dhe llogarit vlerën neto të asetve të Fondit si edhe vlerën neto të asetve për kuotë. Këto llogaritje bëhen në bazë ditore. Depozitari kontrollon dhe konfirmon llogaritjen e këtyre vlerave dhe është përgjegjës për saktësinë e tyre. Metoda e vlerësimit të asetve dhe detyrimeve financiare të Fondit bazohet në dispozitat e Ligjit nr.10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe rregulloren "Mbi përcaktimin e vlerës së asetve të sipërmarrjeve të investimit kolektiv dhe llogaritjen e vlerës neto të asetve të tyre për kuotë ose për aksion" e dale në zbatim të tij, si edhe në parimet e Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

Mbeshtetur në sa më sipër, si dhe në metodologjinë « Për llogaritjen e vlerës neto të asetve të Fondit të pensioneve dhe Fondit të Investimeve në leke » të përcaktuar nga shoqëria administruese dhe depozitari, dhe të miratuar nga AMF, portofoli i titujve për tregtim dhe/ose i vlefshëm për shitje do të rivlerësohet çdo ditë pune, duke zbatuar çmimin e tregut për çdo titull i cili tregtohet aktivisht në Bursë apo tregun e rregulluar. 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-ëve me të fundit të ankandëve të bonove të thesarit

apo obligacioneve dhe diteve te mbetura deri ne maturim te letres me vlere. Yield-it deri ne maturim i shtohet një spread i cili percaktohet nga shoqëria administruese dhe depozitari.

Vlera e kuotës së Fondit në ditën e vlerësimit përcaktohet duke pjesëtuar vlerën neto të aseteve të Fondit në lekë formuar deri në orën 16:00 të asaj dite me numrin e përgjithshëm të kuotave për atë ditë. Ky numer përputhet me numrin e kuotave në ditën paraardhëse të vlerësimit duke i zbritur numrin e kuotave të shlyera në ditën e vlerësimit dhe duke i shtuar numrin e kuotave që Fondi ka emetuar, në ditën e vlerësimit.

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.

Depozitari ka detyrimin që të informojë Autoritetin në lidhje me përlllogaritjen e vlerës neto të aseteve të Fondit dhe cmimit për kuotë në çdo ditë të vlerësimit (t), dhe jo më vonë se ora 12:00 e mesditës së të njëjtës ditë.

1.12 INFORMIMI I INVESTITORËVE

Shoqëria administruese është e detyruar t'i paraqesë rregullisht AMF-së raportime për veprimtarinë e saj të brendshme, si dhe për administrimin Fondit duke respektuar afatet kohore të përcaktuara në Ligj.

Të gjitha këto raporte, rregullat e Fondit dhe cdo informacion shtesë do të vihen në dispozicion të investitoreve pranë zyrave qendrore të shoqërisë administruese tek blv. Bajram Curri, ETC, kati i 10-të, Tiranë, pas një kërkesë me shkrim, ose nëpërmjet postës elektronike.

Prospekti i Fondit do të jetë i disponueshëm ne cdo degë të Raiffeisen Bank.

Çdo ndryshim thelbesor i prospektit, sipas legjislacionit ne fuqi, i njoftohet te gjithë investitoreve dhe publikohet në një gazetë të përditshme për një periudhë dymujore gjatë së cilës mbajtësit e kuotave kanë të drejtë të kërkojnë nga Fondi një shlyerje të kuotave të tyre.

Nderkohë, të gjitha informacionet e mesipërme, së bashku me cmimin e kuotës do të publikohen në faqen zyrtare të internetit të shoqërisë administruese.

Ne menyre qe te sigurohet informacioni i nevojshem dhe ne kohe, investitori duhet te njoftoje shoqerine administruese per cdo ndryshim ne te dhenat e tij te kontaktit si: adrese, nr. tel. etj.

1.13 MBYLLJA E FONDIT

1.13.1 Rrethanat e mbylljes

Shoqëria administruese mund të iniciojë mbylljen e Fondit, kur krijohen rrethanat e parashikuara në ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 « Për sipërmarrjet investimeve kolektive » dhe në mënyrë të vecantë kur:

- ajo mbyll vullnetarisht aktivitetin e saj;
- i nënshtrohet procedurave të falimentit dhe likuidimit si pasojë e mospërmbushjes së detyrimeve;
- AMF-ja i ka hequr përkohësisht ose në mënyrë të përhershme licensën;

1.13.2 Kush e kryen procesin e mbylljes?

Mbyllja e Fondit të investimit realizohet nga shoqëria administruese që administrojnë Fondin.

Në rastet kur kjo shoqëri i është nënshtuar procedurave të falimentimit ose kur AMF-ja ka pezulluar përkohësisht ose ka hequr në mënyrë të përhershme licencën e saj, atëherë mbyllja realizohet nga depozitari i Fondit.

Nëse depozitari është duke ju nënshtuar procedurave të falimentimit ose kur licenca 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.

1.13.3 Likuiduesi, procedurat dhe afati kohor për mbylljen e fondit

Brenda 7 ditëve nga data e marrjes së vendimit, likuiduesi është i detyruar të informojë AMF-në dhe të gjithë investitorët 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 raporte 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 këte 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 aseteve 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. Por në rastin kur likuiduesi vendos që është në interesin e kreditorëve dhe mbajtësve të kuotave për të shtyrë këte afat, Autoriteti mund të miratojë shtyrjen e afatit kohor për realizimin e procedurave të mbylljes edhe për maksimumi 6 muaj të tjerë.

1.14 TARIFAT

Kostoja e administrimit të Fondit është një element i rëndësishëm që ndikon në përzgjedhjen e Fondit nga investitorët, pasi kjo kosto paguhet prej tyre. Megjithatë diferencat mund të jenë të vogla dhe në dukje jo domethënëse, ato mund të kenë një impakt të rëndësishëm në kthimin nga investimi të Fondit.

Tarifat që do t'u ngarkohen mbajtësve të kuotave në Fond do të kufizohen vetëm në tarifën e administrimit, e cila duke filluar nga data 1 Korrik 2013, do të jetë 1.25% në vit e vlerës neto të aseteve të Fondit.

Tarifa e administrimit llogaritet çdo dite, sipas formulës së mëposhtme:

Tarifa vjetore e raportuar e administrimit x1/365

Shoqëria administruese nuk do të aplikojë asnjë tarifë hyrjeje apo largimi nga Fondi.

Fondi nuk do t'i ngarkojë mbajtësit e kuotave me një sërë tarifash si më poshtë:

- a) tarifat dhe kostot, që i paguhen depozitarit;
- b) kostot, komisionet ose shpërblimet për shitblerjen e aseteve;
- c) kostot e mbajtjes së regjistrimit të kuotave, si dhe kostot e shpërndarjes së fitimeve;
- d) kostot e auditimit vjetor;
- e) kostot e përgatitjes, të shtypjes dhe tarifave postare për raportet gjashtëmuajore dhe vjetore për mbajtësit e kuotave;
- f) të gjitha tarifat dhe shpërblimet e parashikuara, që i paguhen AMF-së, për dhënien e licencës për Fondin;
- g) taksat, që paguhen nga Fondi për asetet ose fitimin e tij;
- h) kostot e komunikimit të ndryshimeve në prospekt dhe komunikimet e tjera me investitorin.

Tarifat për shpërblim, për reklamimin apo promocionin e kuotave të Fondit dhe të shpërblimeve të përfaqësuesve të Fondit për shitjet merren përsipër nga shoqëria administruese. Shoqëria Administruese mund të ngarkojë

mbajtësit e kuotave me kostot e leshimit të vertetimeve për transaksionet apo lidhur me balancën e kuotave. Shoqëria administruese mund të ndryshojë tarifën e Fondit në përputhje me ligjin nr. 10198, datë 10.12.2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe rregulloretë të dala në zbatim të tij. Cdo ndryshim tarifash do të reflektohet në ndryshime në prospektin e Fondit i cili miratohet paraprakisht nga AMF-ja dhe i njoftohet mbajtësve të kuotave në përputhje me paragrafin 1.11 të këtij prospekti.

1.15 TRAJTIMI FISKAL I FONDIT DHE MBAJTËSIT TË KUOTAVE

Fondi, për qëllime tatimi, konsiderohet si pronari i titujve ose i të gjitha asetëve, si dhe personi i fundit që përfiton prej saj, përveçse kur parashikohet ndryshe në legjislacionin tatimor.

Taksimi 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.

1.16 VITI FINANCIAR

Viti financiar i Fondit do të jetë viti kalendarik (Janar - Dhjetor).

1.17 AUDITUESI

Audituesi i jashtëm i Fondit është KPMG Albania Shpk, me seli në adresën:

Blvd "Dëshmorët e Kombit" Kullat Binjake Kulla 1, Kati 13 Tiranë, Shqipëri.

Tel: **+355 (4) 2274 524**

Mail: **al-office@kpmg.com**

Web: **kpmg.com/al**

Audituesi i Jashtëm miratohet nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

2 INFORMACION MBI DEPOZITARIN

Shoqëria administruese ka lidhur një marrëveshje për shërbimin e Depozitarit me Bankën e Parë të Investimeve, Albania sh.a me seli në adresën: Bul. "Dëshmoret e Kombit", Kullat Binjake, Kulla 2, Kati 14, Tiranë. Depozitari është licensuar nga Banka e Shqipërisë për të ofruar shërbimet e kujdestarisë, depozitimit dhe të besimit me Vendimin nr.13 datë 10/03/2010 si dhe është licensuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për të ofruar shërbime depozitimi për fondet e pensionit me Vendimin nr. 80, datë 30.08.2010 dhe për sipërmarrjet e investimeve kolektive me Vendimin nr.1, datë 13.12.2011.

Veprimtaria e mbajtjes së aseteve dhe veprimtari të tjera, të zhvilluara nga depozitari, për shoqërinë administruese, për sa i përket strukturës organizative, veçohen nga veprimtaria e shoqërisë administruese. Asetet e Fondit, përfshirë llogaritë bankare dhe asete të tjera, ruhen dhe mbahen nga depozitari në një llogari të posaçme dhe nuk mund të përdoren as drejtpërdrejt, as në mënyrë të tërthortë për kryerjen e transaksioneve për llogari të tij, ose për të marrë ndonjë përfitim për vete a punonjësit e tij, apo për qëllime të tjera, përveç përfitimit të mbajtësve të kuotave.

Asetet e Fondit që mbahen nga depozitari, kanë të drejtën e veçimit, si dhe nuk përfshihen në asetet e depozitarit, në procedurat e likuidimit ose të falimentimit, të nisura sipas legjislacionit shqiptar dhe as për zbatimin e pretendimeve ndaj depozitarit.

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

Përveç ruajtjes së aseteve të Fondit, depozitari kryen edhe veprimtaritë e mëposhtme:

- 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;
- riblen, shlyen kuotat dhe bën pagesa në favor të mbajtësve të kuotave në Fond nga asetet e Fondit;
- garanton që llogaritja e vlerës neto të kuotave në Fond është shpallur në përputhje me ligjin, rregulloret përkatëse të AMF-së, prospektin dhe rregullat e Fondit;
- 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 ligjin, me rregulloret e AMF-së, prospektin dhe/ose rregullat e Fondit dhe bën të mundur realizimin dhe kryerjen e tyre brenda kufijve kohorë të miratuar nga palët ose ligji;
- i raporton shoqërisë administruese për veprimet e Fondit, të cilat i ruan në formë të shkruar ose elektronike;
- arkëton të ardhurat dhe përfitimet e tjera përkatëse në dobi të Fondit dhe që u bashkëngjiten aseteve të tij;
- siguron se fitimi i Fondit përdoret në përputhje me ligjin, me prospektin dhe/ose rregullat e fondit dhe se të gjitha kostot e paguara nga Fondi janë në përputhje me kushtet e përcaktuara në kete prospekt dhe/ose rregullat e Fondit;
- i raporton AMF-së për çdo shkelje të ligjit dhe të kontratës nga shoqëria administruese, në rast se kjo shoqëri refuzon të pranojë kërkesën e tij për ndërprerjen e kësaj shkeljeje.

3 INFORMACION MBI SHOQËRINË ADMINISTRUESE

3.1 FORMA LIGJORE

Raiffeisen INVEST – shoqëria administruese e Fondeve të Pensionit dhe SIK është një shoqëri aksionare, me seli në Bulevardin “Bajram Curri”, ETC, Kati i 9-të, Tiranë, Shqipëri.

Aksionari i vetëm i shoqërisë administruese është Raiffeisen Bank sh.a, e cila zotëron 100% të aksioneve. Kapitali i regjistruar i shoqërisë është 90.000.000 (nëntëdhjetëmilion) lekë.

Raiffeisen INVEST mbikqyret nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, në përputhje me dispozitat e Ligjit nr. 9572, datë 03.07.2006 “Për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare”, Ligjit nr. 10197, datë 10.12.2009 “Për fondet e pensionit vullnetar” dhe Ligjit nr. 10198, datë 10.12.2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”.

Raiffeisen INVEST sh.a. ka si objekt të aktivitetit të saj:

1. veprimtarinë e mbledhjes dhe investimit të fondeve të pensionit vullnetar si dhe kryerjen e pagesave të pensionit, bazuar në licensën nr. 1, lëshuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, datë 18.10.2010.
2. veprimtarinë e administrimit të fondeve të pensionit vullnetar dhe asetëve të sipërmarrjes së investimeve kolektive, mbështetur në licensën me nr. 1, datë 13.12.2011, lëshuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Shoqëria administruese, gjatë kryerjes së veprimtarisë së saj vepron me ndershmëri dhe paanësi, me aftësinë dhe kujdesin e duhur, duke zbatuar kuadrin ligjor në fuqi, rregullat profesionale dhe praktikatat më të mira.

3.2 FONDET NËN ADMINISTRIM

Raiffeisen INVEST sh.a administron fondet e mëposhtme :

1. Fondin e investimit Raiffeisen Prestigj (Kodi FI-B1, datë 13.12.2011)
2. Fondin e investimit Raiffeisen Invest Euro (kodi FI-B2, datë 26.09.2012)
3. Fondin e investimit Raiffeisen Vizion (kodi FI-B4, datë 30.07.2018)
4. Fondin e pensionit Vullnetar Raiffeisen (Nr. Ref. FP 1, datë 18.10.2010)

3.2.1 ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Organet drejtuese të shoqërisë administruese janë: asambleja e aksionarëve, këshilli i administrimit dhe administratorët.

3.2.2 Asambleja e aksionarëve

Asambleja e aksionarëve përbëhet nga përfaqësuesit ligjorë të aksionarit të vetëm të shoqërisë - Raiffeisen Bank sh.a.

3.2.3 Këshilli i administrimit

Këshilli i Administrimit është organi qëndror 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 standartet e kontabilitetit, miraton politikat financiare, të investimit, prospektin etj.

Këshilli përbëhet nga shtatë anëtarë si më poshtë:

Znj. Donalda Gjorga: Kryetare e Këshillit të Administrimit

Znj. Donalda Gjorga është aktualisht Drejtore e Departamentit të Thesarit në Raiffeisen Bank. Znj. Gjorga ka kryer studimet universitare dhe pasuniversitare (MBA) në fushën e Administrimit të Biznesit pranë Fakultetit Ekonomik Tiranë. Donalda ka një eksperiencë 13 vjecare në sistemin bankar nga të cilat 10 vjet në fushën e investimeve në tregjet financiare prane Departamentit të Thesarit në Raiffeisen Bank. Znj. Gjorga ka përfunduar me rezultate maksimale testet finale të mbrojtjes së certifikatave: ACI Dealing dhe ACI Diploma të ofruar nga Financial Market Association, që është shoqata më e madhe ndërkombëtare e traders në tregjet financiare.

Z. Peter Zilinek: Zv. Kryetar i Këshillit të Administrimit

Z. Peter Zilinek ka një eksperiencë të gjerë në industrinë e menaxhimit të aseteve. Aktualisht ai mban pozicionin e Drejtuesit të Grupit në Departamentin e EQL në Raiffeisen Capital Management, Vienë, Austri. Si pjesë e Qendrës së Kompetencës për Menaxhimin e Aseteve në Raiffeisen Bank International (RBI), ai përfaqëson RBI në këshillat mbikëqyrëse të shoqërive që menaxhojnë fondet e investimeve dhe pensione në shumë vende të Europës Qëndrore dhe Lindore.

Z. Zilinek ka diplomë masteri respektivisht në menaxhim financiar dhe juridik si dhe është mbajtës i titullit CFA.

Znj. Alda SHEHU: Anëtare e Këshillit të Administrimit

Znj. Shehu është aktualisht Drejtore e Divizionit të Financës në Raiffeisen Bank, Shqipëri. Znj. Shehu ka disa vite eksperiencë bankare dhe audituese. Ajo ka punuar në pozicione të rëndësishme si: CFO në Raiffeisen Bank, Shqipëri, Supervizore Auditit në Deloitte & Touche, Shqipëri, Kosovë etj. Ajo është diplomuar në Financë dhe Kontabilitet në Universitetin e Tiranës. Nga viti 2003 është anëtare e Shoqatës të Kontabilistëve të Certifikuar (ACCA) dhe nga viti 2005 anëtare e Shoqatës së Thesarmbajtësve të Korporatave (AMCT).

Znj. Vilma BAÇE: Anëtare e Këshillit të Administrimit

Znj. Vilma Baçe ka një eksperiencë të gjerë bankare. Ajo ka mbi 10 vjet përvojë progresive në Raiffeisen Bank sh.a. Gjatë periudhës Tetor 2010 – 1 Maj 2016 ajo ka mbajtur pozicionin e Drejtores së Marketingut & Marrëdhënieve me Publikun në RBAL. Nga 1 Maji 2016, ajo është emëruar në pozicionin e Drejtores së Shitjeve dhe Rrjetit Shpërndares në Raiffeisen Bank sh.a.

Znj. Baçe është diplomuar në Fakultetin Ekonomik në vitin 1998, si dhe ka kryer studime pasuniversitare pranë Universitetit të Misurit në vitin 2004. Për disa vite, Znj. Vilma Baçe është angazhuar si lektore pranë Fakultetit të Gazetarisë, në Universitetin e Tiranës.

Z. Joan Canaj: Anëtar i Këshillit të Administrimit

Z. Joan Canaj është aktualisht Drejtor I Divizionit të Riskut të Integruar. Ai ka një eksperiencë të gjatë prej rreth 13 vitesh në Raiffeisen Bank sh.a. Gjatë periudhës Korrik 2008 – Prill 2017 ai ka mbajtur pozicionin Drejtorit të Departamentit të ALCO, Studimeve dhe Analizës. Më parë ai ka mbajtur edhe pozicione të tjera të rëndësishme në bankë si: Drejtor I Departamentit të Strategjisë, Drejtor I Departamentit të Zhvillimit të Klientëve, etj.

Z. Canaj është diplomuar për Ekonomi Biznesi në Universitetin Aristoteleio të Selanikut, në Fakultetin e Shkencave Juridike dhe Ekonomike në vitin 2001, si dhe është duke kryer studimet EMBA në Selanik.

Znj. Edlira Konini – Anëtare e Këshillit të Administrimit

Znj. Edlira Konini ka kryer studimet universitare dhe pasuniversitare (grada Master) në Paris, Francë, në degën e Administrim Biznesit. Ajo ka një eksperiencë 10-vjecare në fushën e investimeve dhe tregjeve financiare.

Edlira ju bashkua Raiffeisen INVEST në vitin 2009, pas një përvijeje disa vjecare pranë departamentit të Thesarit dhe Bankingut të Investimeve të Raiffeisen Bank, Shqipëri duke mbajtur pozicionin e drejtores së menaxhimit të portofolit. Ka marrë me rezultate të shkëlqyera certifikatën ACI Dealing, të ofruar nga Financial Market Association, që është shoqata më e madhe ndërkombëtare e traders në tregjet financiare.

Znj. Alketa Emini: Anëtare e Këshillit të Administrimit

Znj. Alketa Emini ka kryer studimet universitare dhe pasuniversitare (grada Master) në degën e Administrim Biznesit. Ajo ka një eksperiencë 17-vjecare në sistemin bankar në Shqipëri.

Alketa ju bashkua Raiffeisen INVEST në vitin 2017, pas një përvijeje trembedhjetë vjecare pranë departamentit të Menaxhimit të Riskut të Kredive të Raiffeisen Bank Shqipëri ku ka mbajtur pozicionin e drejtores së menaxhimit të Riskut të Kredive Korporate dhe Biznes I Mesëm. Për një periudhë pesë vjecare ka mbajtur pozicionin e Anetares së Këshillit Mbikëqyres së Raiffeisen Leasing në Shqipëri.

3.2.4 ADMINISTRATORËT

Shoqëria administruese drejtohet nga dy administratorë të cilët janë njëkohësisht edhe anëtarë të Këshillit të Administrimit. Ata organizojnë dhe menaxhojnë veprimtarinë e shoqërisë administruese, përgatisin dhe propozojnë për miratim në Këshillin e Administrimit rregulloret e përgjithshme të shoqërisë administruese në përputhje me legjislacionin në fuqi, vendosin mbi të drejtat, detyrimet dhe përgjegjësitë e punonjësve dhe kryejnë aktivitete të ndryshme të përcaktuara në Ligj si dhe rregulloret e brendshme të shoqërisë administruese. Administratorët janë :

1. Znj. Edlira KONINI – Administratore e Përgjithshme
2. Znj. Alketa EMINI- zv. Administratore e Përgjithshme

4 INFORMACION PLOTËSUES

Informacioni në këtë Prospekt bazohet në ligj dhe në praktikat me të mira. Çdo person që lexon këtë Prospekt, duhet të verifikojë me Raiffeisen Invest sh.a ose me ndonjë nga degët e Raiffeisen Bank sh.a në Shqipëri se ky është versioni më i fundit dhe se nuk janë bërë rishikime apo ndryshime të tjera që nga momenti që ky Prospekt ka dale në qarkullim.

4.1 ETIKA DHE KONFLIKTI I INTERESIT

Punonjësit e përfshirë në procesin e investimit të aseteve nuk duhet të kenë paralelisht një aktivitet apo biznes personal i cili mund të jetë në konflikt me menaxhimin e investimeve në menyren e duhur, apo që mund të kufizojë aftësinë e tyre për të marrë vendime të paanshme.

4.2 KUJDESI

Raiffeisen Invest sh.a do ta menaxhojë Fondin Raiffeisen Prestigj në bazë të "Rregullit të Personit të Kujdesshem", sipas të cilit çdo investim duhet bere me gjykim dhe maturi, në të njëjtat rrethana kur një person i kujdesshëm, do të ushtronte me zgjuarsi dhe pjekuri administrimin e pasurive të veta, jo për spekulim, por për investim, duke konsideruar mundësitë e ruajtjes së kapitalit dhe mundësinë e të ardhurave që do të fitonte si rezultat i këtij investimi.

Fondi do të menaxhohet me profesionalizëm, të denjë për besimin e publikut.

4.3 STATUSI "FATCA"

Bazuar në angazhimet e Grupit Raiffeisen, për të qene në përputhje me legjislacionin fiskal të SHBA, në vecanti me FATCA ("Foreign Account Tax Compliance Act"), fondi do të regjistrohet në Agjencinë Amerikane të të Ardhurave (IRS: US Internal Revenue Service). Shoqëria administruese do t'i njoftojë investitorët, lidhur me numrin unik (GIIN) për qellime të FATCA, bazuar në kërkesën e tyre.

4.4 ANKESAT

Nëse keni një ankesë, ju lutem dërgojeni me shkrim në adresën e shoqërisë administruese, tek Bulevardi Bajram Curri, ETC, Tiranë. Të gjitha ankesat do të shqyrtohen dhe do t'iu jepet një përgjigje brenda 2 javëve nga data e mbërritjes së tyre.

Prospekti origjinal u miratua nga Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr.180, datë 13 Dhjetor 2011.

Ndryshimet në prospekt :

1. 5 Shtator 2012 miratuar me Vendimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare nr.125;
2. 29 Mars 2013 miratuar me Vendimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare nr. 31.
3. 29 Gusht 2014 miratuar me Vendimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare nr.116.
4. 31 Tetor 2016 miratuar me Vendimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare nr. 186
5. 30 Korrik 2018 miratuar me Vendimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare nr. 146

