

ABI INVEST SH.A

FONDI I INVESTIMIT ABI FLEX USD

Pasqyrat dhe raportet Financiare për periudhën deri më 30.09.2024

FONDI I INVESTIMIT ABI FLEX USD

PËRMBAJTJA:

1. Pasqyra e pozicionit Financiar
2. Pasqyra e Fitim / Humbjeve
3. Pasqyra e Fluksit të Parave
4. Pasqyra e ndryshimeve në asetet neto
5. Pasqyra e kuotave të fondit
6. Pasqyra e treguesve të veçantë të fondit të investimit
7. Raportet që shoqërojnë pasqyrat financiare
 - 7.1 Raport mbi investimet, struktura e asetëve financiare të fondit
 - 7.2 Raport mbi detyrimet financiare të fondit në lek
 - 7.3 Raport mbi fitim (humbjet) e realizuara të fondit
 - 7.4 Raport mbi fitim (humbjet) e porealizuara të fondit
 - 7.5 Raporte të mbikqyrjes së likuiditetit për fondet e investimit
 - 7.6 Raporte mbi shlyerjet neto dhe investitorët
 - 7.7 Raporte mbi transaksionet me palët e lidhura
8. Shënimet e pasqyrave financiare

Pasqyra e pozicionit financiar

(Raporti i asetëve neto të fondit të investimeve)

Emri i fondit të investimit: ABI FLEX USD

Emri i shoqërisë së administrimit: ABI Invest

Për periudhën: 01.01.2024-30.09.2024

| | Lek | Lek |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 30.09.2024 |
| 1. Mjete monetare në arkë dhe llogari rrjedhëse | 11,882,566.42 | 9,281,794.36 |
| 2. Investime | | |
| (2a+2b+2c+2d) | 42,857,606.59 | 49,288,950.57 |
| 2a. Letra borxhi të blera në emetimin e parë | | |
| 2a.1 Investime me qëllime tregtimi | | |
| 2a.2 Investime të përshtatshme për shitje | | |
| 2a.3 Investime me afat maturimi | | |
| 2b. Investime te blera ne treg sekondar | 42,857,606.59 | 49,288,950.57 |
| 2b.1 Investime me qëllime tregtimi | 42,857,606.59 | 49,288,950.57 |
| 2b.2 Investime të përshtatshme për shitje | | |
| 2b.3 Investime me afat maturimi | | |
| 2c. Depozita (>3 muaj) | | |
| 3. Llogari të arkëtueshme | 332,195.83 | 1,158,520.69 |
| 3a. Debitorë nga shitja e letrave me vlerë | | 976,017.64 |
| 3b. Debitorë nga shoqëritë administruese | | |
| 3c. Debitorë nga depozitari | | |
| 3d. Parapagime | | |
| 3e. Debitorë nga interesi I akumuluar | 125,527.83 | 170,752.56 |
| 3f. Debitorë të tjerë | 206,668.00 | 11,750.49 |
| A (1+2+3) TOTALI I AKTIVEVE | 55,072,368.83 | 59,729,265.61 |
| 4. Detyrime nga investimi në letrat me vlerë | | |
| 5. Detyrime nga investimi në depozita, repo etj | | |
| 6. Detyrime ndaj shoqërisë administruese | 92,321.41 | 96,314.29 |
| 7. Detyrime ndaj depozitarit | 9,231.48 | 9,632.49 |
| 8. Detyrime për pagesa ndaj kuotambajtësve | | |
| 9. Pagesa të shtyra dhe të ardhura të marra në avancë | | |
| 10. Detyrime të tjera | 169,247.94 | 121,263.28 |
| B (4+5+6+7+8+9+10) TOTALI I PERGJEGJESIVE | 270,800.84 | 227,210.05 |
| C (A-B) AKTIVET NETO | 54,801,567.99 | 59,502,055.57 |
| D Numri i kuotave të fondit të pensionit të emetuara | 5,741.9161 | 6,321.3090 |
| E (C/D) AKTIVET NETO PËR KUOTË TË FONDIT TË INVESTIMIT | 9,544.1255 | 9,412.9326 |

Pasqyra e Fitim/ Humbje

Emri i fondit të investimit: ABI FLEX USD

Emri i shoqërisë së administrimit: ABI Invest

Për periudhën: 01.01.2024- 30.09.2024

| | | Lek | Lek |
|---|---|----------------------------|----------------------------|
| Nr. | | 01.01.2023 - 30.09.2023 | 01.01.2024 - 30.09.2024 |
| TË ARDHURA NGA INVESTIMET | | | |
| 1 | Fitime të realizuara nga shitja/maturimi i investimeve në letra me vlerë | 226,061.77 | 652,973.22 |
| 2 | Të ardhura nga interesat | 782,666.54 | 1,065,022.08 |
| 3 | Diferenca pozitive të kurseve të këmbimit | 5,955,073.69 | 3,687,582.66 |
| 4 | Të ardhura nga dividendët | 115,629.27 | 157,166.88 |
| 5 | Të ardhura të tjera | 107,247.69 | 490.51 |
| A (1+2+3+4+5) | TOTALI I TË ARDHURAVE NGA INVESTIMET | 7,186,678.96 | 5,563,235.35 |
| SHPENZIMET | | | |
| 6 | Humbje të realizuara nga nga shitja e investimeve në letra me vlerë | 1,442,203.94 | 77,339.19 |
| 7 | Diferenca negative të kurseve të këmbimit | 6,959,116.84 | 4,366,070.41 |
| 8 | Tarifa për shoqërinë administruese | 751,992.98 | 884,541.76 |
| 9 | Tarifa për depozitarin | 81,153.71 | 100,587.40 |
| 10 | Shpenzime të tjera | 377,271.56 | 292,756.43 |
| B (6+7+8+9+10) | TOTALI I SHPENZIMEVE | 9,611,739.03 | 5,721,295.20 |
| C (A-B) | FITIMI (HUMBJA) NETO NGA INVESTIMET, +/- | (2,425,060.07) | (158,059.85) |
| FITIMI (HUMBJA) E PAREALIZUAR NGA INVESTIMET NË LETRA ME VLERË | | | |
| d1 | Fitimi (humbja) e porealizuar nga investimet në letra me vlerë, +/- | 1,656,250.28 | 2,242,171.30 |
| d2 | Ndryshime neto prej kurseve të këmbimit në investimet në letra me vlerë | (670,644.39) | (3,040,404.50) |
| d3 | Amortizimi I primit/diskauntit te aktiveve me afat maturimi fiks | | |
| d4 | Zhvleresimi I aktiveve | | |
| D (d1+d2+d3+d4) | TOTALI I FITIMEVE (HUMBJEVE) TË PAREALIZUARA NGA INVESTIMET NË LETRA ME VLERË, +/- | 985,605.89 | (798,233.20) |
| E (C+D) | RRITJA (ZVOGËLIMI) I ASETETEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT | (1,439,454.18) | (956,293.05) |

Pasqyra Fluksit të Parave

Emri i fondit të investimit: ABI FLEX USD

Emri i shoqërisë së administrimit: ABI Invest

Për periudhën: 01.01.2024-30.09.2024

| | Lek | Lek |
|--|---------------------|---------------------|
| | 31.12.2023 | 30.09.2024 |
| FLUKSI I PARAVE NGA AKTIVITETI | (8,633,244.91) | (7,218,852.69) |
| Hyrje nga shitja e asetëve financiare me vlerë të drejtë | (15,630,128.49) | (6,431,343.98) |
| Dalje për blerjen e asetëve financiare me vlerë të drejtë | | |
| Hyrje nga shitja e asetëve të disponueshme për shitje | | |
| Dalje për blerjen e asetëve të disponueshme për shitje | | |
| Hyrje nga dividendët dhe interesat | (164,484.16) | 149,692.78 |
| Dalje për pagime interesash | | |
| Hyrje nga investimi në instrumenta borxhi dhe llogari të arkëtueshme | | |
| Dalje për shkak të nga investimit në instrumenta borxhi dhe llogari të arkëtueshme | | |
| Hyrje nga investimi në asete financiare të mbajtura në maturim | | |
| Dalje për investimin në asete financiare të mbajtura në maturim | | |
| Hyrje nga shoqëria administruese | | |
| Dalje për pagimin e tarifave të shoqërisë administruese | 6,809.87 | 3,992.87 |
| Hyrje nga depozitari | | |
| Dalje për pagimin e tarifave të depozitarit | 677.12 | 401.00 |
| Dalje për kosto transaksionesh | | |
| Dalje për pagim taksash | | |
| Hyrje të tjera nga aktiviteti | 57,588,409.63 | 33,917,697.75 |
| Dalje të tjera nga aktiviteti | (50,434,528.88) | (34,859,293.11) |
| | | |
| FLUKSI I PARAVE NGA AKTIVITETI I FINANCIMIT | 7,141,906.50 | 5,656,780.62 |
| Hyrje nga emetimi i kuotave | 7,141,906.50 | 6,205,592.49 |
| Dalje për shlyerjen e kuotave | | (548,811.87) |
| Dalje për pagesat për kuotambajtësit për ndarjen e fitimeve | | |
| Hyrje të tjera nga aktiviteti I financimit | | |
| Dalje të tjera nga aktiviteti I financimit | | |
| EFEKTET E NDRYSHIMIT NË KURSET E KEMBIMIT | | |
| RRITJA (ZBRITJA) NETO NE FLUKSIN E PARAVE | (1,491,338.41) | (1,562,072.06) |
| GJENDJA E PARAVE NË FILLIM TE PERIUDHES | 3,510,204.83 | 2,018,866.42 |
| GJENDJA E PARAVE NË FUND TE PERIUDHES | 2,018,866.42 | 456,794.36 |

Pasqyra e ndryshimeve ne asetet neto

Emri i fondit të investimit: ABI FLEX USD
 Emri i shoqërisë së administrimit: ABI Invest
 Për periudhën deri më 30.09.2024

| | | 01.01.2023 - 31.12.2023 | Lek | Lek | 01.01.2024 - 30.09.2024 |
|------------------|--|----------------------------|---------------|---------------|---|
| Nr. | | Data e vitit parardhes | Rritje | Zbritje | Ne daten e raportimit ne vitin ushtrimor |
| | RRITJA (ZVOGËLIMI) I ASETEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT | | | | |
| 1 | Fitimi (Humbja) neto nga investimet, +/- | (2,244,698.91) | 5,563,235.35 | 5,721,295.20 | (158,059.85) |
| 2 | Totali i fitimeve (humbjeve) të perealizuara nga investimet në letra me vlerë, +/- | (60,842.43) | 28,291,780.05 | 29,090,013.25 | (798,233.20) |
| 3 | Rivlerësimi i asetëve financiare të vlefshme për shitje | - | - | - | - |
| A (1+2+ 3) | RRITJA (ZVOGËLIMI) I ASETEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT | (2,305,541.34) | 33,855,015.40 | 34,811,308.45 | (956,293.05) |
| 4 | Të hyra nga shitja e kuotave | 7,141,906.50 | 6,205,592.49 | - | 6,205,592.49 |
| | Të dala nga ndryshimi anetaresise | - | - | - | - |
| 5 | Të dala për shlyerjen e kuotave | - | - | 548,811.87 | 548,811.87 |
| B (4-5- 6) | RRITJA (ZVOGËLIMI) TOTAL NGA TRANSAKSIONET ME KUOTAT E FONDIT, +/- | 7,141,906.50 | 6,205,592.49 | (548,811.87) | 5,656,780.62 |
| C (A+B) | TOTALI I RRIJES (ZVOGËLIMIT) TË ASETEVE NETO, +/- | 4,836,365.16 | 40,060,607.89 | 35,360,120.31 | 4,700,487.57 |
| 7 | Humbjet/ Fitimet e realizuara | - | - | - | - |
| 8 | Efëkti nga ndryshimi në politikat kontabël | - | - | - | - |
| 9 | Korrigjime | - | - | - | - |
| D | TOTALI I RRIJES (ZVOGËLIMIT) TË FITIMIT TE REALIZUAR, +/- | - | - | - | - |
| E | TOTALI I DETYRIMEVE NE LIDHJE ME BURIMET E ASETEVE | 4,836,365.16 | 40,060,607.89 | 35,360,120.31 | 4,700,487.57 |
| F | AKTIVET NETO | - | - | - | - |
| 10 | Në fillim të periudhës | 49,965,202.83 | - | - | 54,801,567.99 |
| 11 | Në fund të periudhës | 54,801,567.99 | - | - | 59,502,055.57 |
| | NUMRI I KUOTAVE | | | | |
| 12 | Kuota të të emtuara mbi bazën e kontributeve | 736.28 | - | - | 636.76 |
| 13 | Kuota të tërhequra mbi bazën e ndryshimit të anëtarësisë (-) | - | - | - | - |
| 14 | Kuota të tërhequra për shkak të pagesave të kuotave (-) | - | - | - | 57.36 |
| G (12- 13-14) | NUMRI I KUOTAVE | 736.28 | - | - | 579.39 |

Pasqyra ndryshimi në kuotat e fondit

Emri i fondit të investimit ABI FLEX USD

Emri i shoqërisë së administrimit: ABI Invest

Periudha e raportimit: 01.01.2024-30.09.2024

| Nr. | Lloji | Numri i kuotave të fondit | Aktivet e fondit | Aktive për kuotë |
|-----|--|---------------------------|----------------------|-------------------|
| 1 | Në fillim të periudhës | 5,741.92 | 54,801,567.99 | 9,544.13 |
| 2 | Emetuar gjatë periudhës | 636.76 | 6,205,592.49 | 9,745.65 |
| 3 | Tërhequr për shkak të ndryshimit të Fondit | - | - | |
| 4 | Tërhequr për shkak të pagesave të kuotave | 57.36 | 548,811.87 | 9,567.48 |
| 5 | Totali në fund të periudhës | 6,321.3090 | 59,502,055.57 | 9,412.9326 |

Pasqyra e treguesve të veçantë të fondit të investimit

Emri i Fondit të Investimit: ABI FLEX USD
 Emri I Shoqërisë së Administrimit: ABI Invest
 Periudha e raportimit: 30.09.2024

| Pershkrimi | Periudha | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/.... |
|---|--|--|---------------|---------------|------------|
| | | (n) | (n-1) | (n-2) | (n-3) |
| Vlera e aktiveve neto | 59,502,055.57 | 54,801,567.99 | 49,965,202.83 | 54,761,560.00 | |
| Numri I kuotave te Fondit | 6,321.31 | 5,741.9161 | 5,005.6404 | 5,140.0000 | |
| Vlera neto e aktiveve per kuote | 9,412.93 | 9,544.1255 | 9,981.7803 | 10,654.0000 | |
| | Periudha ushtrimore | 31/12/.... | 31/12/.... | 31/12/.... | 31/12/.... |
| | | (n) | (n-1) | (n-2) | (n-3) |
| Numri I kuotave te Fondit në fillim të periudhës | 5,741.92 | 5,005.6404 | 5,140.0000 | | |
| Numri I kuotave te Fondit të emetuara | 636.76 | 736.2757 | 105.6404 | 5,140.0000 | |
| Numri I kuotave te Fondit të shlyera | 57.36 | | 240.0000 | | |
| Numri I kuotave te Fondit në fund të periudhës | 6,321.31 | 5,741.9161 | 5,005.6404 | 5,140.0000 | |
| Raporti ndermjet kosos dhe aktiveve neto | 2.16 | 0.71 | 2.30 | | |
| Raporti ndermjet te ardhurave neto dhe aktiveve neto mesatare/Fitim I paguar per kuote | (1.62) | 1.92 | -5.32 | -0.73 | |
| Raporti I kthimit te aktiveve te fondit | 4.98 | 8.96 | -6.76 | | |
| Vlera më e ulët e vlerës neto të aseteve për kuotë | 9,326.07 | 8,871.9458 | 9,856.3540 | 10,616.0000 | |
| Vlera më e lartë e vlerës neto të aseteve për kuotë | 9,983.47 | 10,522.8979 | 11,693.0000 | 10,814.0000 | |
| Vlera më e lartë e vlerës neto të aseteve | 62,587,671.99 | 55,500,906.00 | 59,634,300.00 | 55,198,460.00 | |
| Vlera më e ulët e vlerës neto të aseteve | 54,800,929.68 | 46,344,042.39 | 49,337,363.64 | 54,566,240.00 | |
| Personat juridikë, ndërmjetësues në transaksionet me letrat me vlerë që kanë kryer më tepër se 10% të transaksioneve në periudhën aktuale | | | | | |
| Personat juridikë, ndërmjetësues në transaksionet me letrat me vlerë | Vlera e transaksioneve të kryera përmes personave juridikë si përqindje e vlerës totale të të gjitha transaksioneve në periudhën aktuale | Komisionet e paguara tek personat juridikë për ndërmjetësimin si përqindje e vlerës totale të të gjithë transaksioneve të kryera | | | |
| Stone X | 93% | | | 0.06% | |
| STX | 7% | | | | |

| |
|--|
| Raporte mbi aktivitetin e sipërmarrjeve të investimeve kolektive |
| 1. Raportet që shoqërojnë pasqyrat financiare të sipërmarrjeve të investimeve kolektive |
| Periudha e raportimit: 30.09.2024 |
| Emri I sipërmarrjes: ABI FLEX USD |
| Emri I shoqërisë së Administrimit: ABI INVEST |
| 1. Raport mbi investimet - strukturën e aseteve financiare të fondit |
| 2. Raporti mbi strukturën e detyrimeve financiare të fondit. |
| 3. Raporti mbi fitimet (humbjet) e realizuara |
| 4. Raporti mbi fitimet (humbjet) e porealizuara |
| 5. Raporti mbi transaksionet me palë të lidhura |

AKSIONE:

| ISIN | Numri I aksioneve | Vlera e blerjes | Vlera në datën e raportimit | Vlera per aksion | Përqindja në asetet neto të sipërmarrjes |
|---------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|--|
| US4370761029 / HD | 48.00 | 1,562,410.08 | 1,715,325.84 | 35,735.96 | 2.88 |
| US4581401001 / INTC | 465.00 | 1,891,486.08 | 962,710.43 | 2,070.35 | 1.62 |
| US302231G1022 / XOM | 98.00 | 920,427.88 | 1,013,604.20 | 10,342.90 | 1.70 |
| US0378331005 / AAPL | 59.00 | 954,871.10 | 1,213,120.68 | 20,561.37 | 2.04 |
| US6745991058 / OXY | 169.00 | 947,788.84 | 768,531.30 | 4,547.52 | 1.29 |
| US6516391066 / NEM | 355.00 | 1,379,969.21 | 1,674,208.40 | 4,716.08 | 2.81 |
| US46625H1005 / JPM | 61.00 | 975,533.08 | 1,134,519.94 | 18,598.69 | 1.91 |
| US5801351017 / MCD | 58.00 | 1,614,995.81 | 1,558,020.22 | 26,862.42 | 2.62 |

Obligacione

| ISIN | Vlera Nominale | Vlera e Blerjes | Vlera në datën e raportimit | Përqindja në asetet neto të sipërmarrjes |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|--|
| US912828ZT04 / T 0.25 05/31/25 | 12,355,000.00 | 12,553,902.24 | 12,034,059.57 | 20.24 |
| US91282CGU99 / T 3.875 03/31/25 | 2,206,250.00 | 2,350,875.94 | 2,200,562.01 | 3.70 |
| US91282CFQ96 / T 4.375 10/31/24 | 3,530,000.00 | 3,741,160.50 | 3,527,931.64 | 6.04 |
| XS2571923007 / ROMANI 7.125 17/01/33 | 1,765,000.00 | 2,036,600.00 | 1,928,050.70 | 3.28 |
| XS2571922884 / ROMANI 6 5/8 02/17/28 | 1,765,000.00 | 1,941,270.10 | 1,844,477.95 | 3.12 |
| US097023BR56 / BA 2.25 06/15/26 | 1,765,000.00 | 1,750,130.28 | 1,684,674.85 | 2.85 |
| USP2121VAL82 / CCL 5 3/4 03/01/2027 | 1,765,000.00 | 1,830,796.66 | 1,786,886.00 | 3.02 |
| US64110LAN64 / US64110LAN64 | 1,765,000.00 | 1,869,932.06 | 1,776,843.15 | 3.03 |

Kuota ne ETF

| ISIN | Numri I kuotave | Vlera e Blerjes | Vlera në datën e raportimit | Përqindja në asetet neto të sipërmarrjes |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|--|
| IE00B5BMR087 / CSPX | 6,883.50 | 3,678,314.64 | 4,177,114.31 | 7.02 |
| IE00B53SZB19-USD / CNDX LN | 2,029.75 | 2,080,633.85 | 2,317,933.91 | 3.90 |
| IE00B1FZSC47 / IDTP | 12,531.50 | 3,119,570.79 | 3,081,871.80 | 5.18 |
| US92206C6646 / VTWO | 20,474.00 | 1,842,754.80 | 1,829,761.38 | 3.08 |
| US78464A6982 / KRE US | 18,709.00 | 1,043,759.82 | 1,058,742.31 | 1.78 |

| Depozita | | | | |
|-----------------------|------------|---------------------------------|----------------------------|--|
| Pozicioni (depozita) | Maturiteti | Vlera ne momentin e depozitimit | Vlera ne daten e raportimi | Përqindja ne asetet neto te sipërmarrjes |
| Depozita Afatshkurtra | 01.10.2024 | 8,825,000.00 | 8,833,065.07 | 14.84 |

2.Raporti mbi strukturën e detyrimeve financiare të fondit në Lekë

| Pozicioni (Marrëveshjet e Riblerjës-Detyrime te tjera) | Kolaterali (ISIN) | Vlera Nominale | Vlera në datën e raportimit | Përqindja në asetet neto të Sipërmarrj | Vlera e Kolateralit |
|--|-------------------|----------------|-----------------------------|--|---------------------|
| | | | | | |
| | | | | | |
| Totali për marrëveshjet e riblerjes | | | | | |

| Pozicioni (Detyrime te tjera) | Kosto në vendosje | Vlera në datën e | Përqindja në asetet neto të | Përqindja në detyrimet e Sipërmarrjes |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| | | | | |
| | | | | |
| Totali i detyrimeve të tjera | | | | |

3.Raporti mbi fitim (humbjet) e realizuara per periudhen deri me 30.09.2024

Periudha e raportimit: 30.09.2024

Emri I sipermarrrjes ABI FLEX USD

Emri i shoqerise se

Administrimit ABI INVEST sha

| Data e shitjes | Letra me vlerë të shitura | Kategori a e aseteve financiar e sipas IAS 39 | Shuma apo Vlera Nominale | Vlera kontabël/e drejte | Çmimi i shitjes | Fitimi (Humbja e realizuar) |
|----------------|---|--|--------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7(6-5) |
| 30.09.2024 | US01609W1027 / BABA US | 1 | 100 | 728,035.00 | 977,810.00 | 249,775.00 |
| 07.02.2024 | US0640581007 / BK | 1 | 320 | 1,564,063.42 | 1,697,536.80 | 133,473.38 |
| 12.04.2024 | US46625H1005 / JPM | 1 | 53 | 847,594.32 | 933,330.49 | 85,736.18 |
| | Aksione te zakonshme | | 473.00 | 3,139,692.74 | 3,608,677.29 | 468,984.56 |
| | Aksione preferenciale | | | | | |
| | Aksione te shoqerive te investimit | | | | | |
| 30.06.2024 | US91282CEX56 / T 3.0 06/30/24 | | 140,000.00 | 13,011,350.52 | 13,118,000.00 | 106,649.48 |
| | Obligacione të Qeverisë | | 140,000.00 | 13,011,350.52 | 13,118,000.00 | 106,649.48 |
| | Obligacione bashkiake | | | | | |
| | Obligacione te shoqerive | | | | | |
| | Bono të thesarit | | | | | |
| | Emetime te Bankes Qendrore | | | | | |
| | Deftesa tregtare | | | | | |
| | Kuota te fondeve te investimit | | | | | |
| | Letra te tjera me vlere | | | | | |
| | Letra me vlere te strukturuar me vlere te drejte | | | | | |
| | Letra me vlere te strukturuar me derivative te perfshira | | | | | |
| | Instrumente derivative | | | | | |
| | Totali I fitimit (humbjes së realizuar) | | | 16,151,043.26 | 16,726,677.29 | 575,634.04 |
| | Ripermbledhja sipas kategorive te aseteve financiare | | | 16,151,043.26 | 16,726,677.29 | 575,634.04 |

4.Raporti mbi fitim (humbjet) e perealizuara per periudhen deri me 30.09.2024

| Data e fundit e vleresimit | Instrumentet financare | Kategoria e aseteve financiare sipas IAS 39 | Vlera e blerjes | Vlera kontabel | Fitimi i perealizuar nga ndryshimi I cmimit, te njohura drejtpersedrejt permes fitimit/(humbjes) | Ndryshimi neto ne vleren e investimit nga kursi i kembimit |
|----------------------------|--|---|----------------------|----------------------|--|--|
| 30.09.2024 | US0378331005 / AAPL | 1.00 | 954,871.10 | 1,213,120.68 | 324,224.32 | (65,974.74) |
| 30.09.2024 | US302231G1022 / XOM | 1.00 | 920,427.88 | 1,013,604.20 | 148,927.17 | (55,750.85) |
| 30.09.2024 | US4370761029 / HD | 1.00 | 1,562,410.08 | 1,715,325.84 | 247,551.84 | (94,636.08) |
| 30.09.2024 | US4581401001 / INTC | 1.00 | 1,891,486.08 | 962,710.43 | (810,055.58) | (118,720.08) |
| 30.09.2024 | US46625H1005 / JPM | 1.00 | 975,533.08 | 1,134,519.94 | 218,075.46 | (59,088.60) |
| 30.09.2024 | US5801351017 / MCD | 1.00 | 1,614,995.81 | 1,558,020.22 | 40,845.63 | (97,821.23) |
| 30.09.2024 | US6516391066 / NEM | 1.00 | 1,379,969.21 | 1,674,208.40 | 377,824.73 | (83,585.53) |
| 30.09.2024 | US6745991058 / OXY | 1.00 | 947,788.84 | 768,531.30 | (121,849.42) | (57,408.12) |
| | Aksione te zakonshme | | 10,247,482.08 | 10,040,041.00 | 425,544.15 | (632,985.23) |
| | Aksione preferenciale | | - | - | - | - |
| | Aksione te shoqerive te investimit | | - | - | - | - |
| 30.09.2024 | US912828ZT04 / T 0.25 05/31/25 | 1 | 12,553,902.24 | 12,034,059.57 | 206,560.13 | (726,402.80) |
| 30.09.2024 | US91282CFQ96 / T 4.375 10/31/24 | 1 | 3,741,160.50 | 3,527,931.64 | 13,375.39 | (226,604.25) |
| 30.09.2024 | US91282CGU99 / T 3.875 03/31/25 | 1 | 2,350,875.94 | 2,200,562.01 | 19,477.05 | (169,790.98) |
| 30.09.2024 | XS2571922884 / ROMANI 6 ½ 02/17/28 | 1 | 1,941,270.10 | 1,844,477.95 | 20,791.70 | (117,583.85) |
| 30.09.2024 | XS2571923007 / ROMANI 7.125 17/01/33 | 1.00 | 2,036,600.00 | 1,928,050.70 | 52,738.20 | (161,287.50) |
| | Obligacione të Qeverisë | | 22,623,808.78 | 21,535,081.87 | 312,942.47 | (1,401,669.38) |
| | Obligacione bashkiake | | - | - | - | - |
| 30.09.2024 | US097023BR56 / BA 2.25 06/15/26 | 1.00 | 1,750,130.28 | 1,684,674.85 | 35,811.85 | (101,267.28) |
| 30.09.2024 | US64110LAN64 / US64110LAN64 | 1.00 | 1,869,932.06 | 1,776,843.15 | 20,173.95 | (113,262.86) |
| 30.09.2024 | USP2121VAL82 / CCL 5 3/4 03/01/2027 | 1.00 | 1,830,796.66 | 1,786,886.00 | 66,981.75 | (110,892.41) |
| | Obligacione te shoqerive | | 5,450,859.00 | 5,248,404.00 | 122,967.55 | (325,422.55) |
| | Bono të thesarit | | - | - | - | - |
| | Emetime te Bankes Qendrore | | - | - | - | - |
| | Defesa tregtare | | - | - | - | - |
| 30.09.2024 | IE00B1FZSC47 / IDTP | 1.00 | 3,119,570.79 | 3,081,871.80 | 151,255.21 | (188,954.20) |
| 30.09.2024 | IE00B53SZB19-USD / CNDX LN | 1.00 | 2,080,633.85 | 2,317,933.91 | 363,325.25 | (126,025.19) |
| 30.09.2024 | IE00B5BMR087 / CSPX | 1.00 | 3,678,314.64 | 4,177,114.31 | 721,597.31 | (222,797.64) |
| 30.09.2024 | US78464A6982 / KRE US | 1.00 | 1,043,759.82 | 1,058,742.31 | 78,203.62 | (63,221.13) |
| 30.09.2024 | US92206C6646 / VTWO | 1.00 | 1,842,754.80 | 1,829,761.38 | 66,335.76 | (79,329.18) |
| | Kuota te fondeve te investimit | | 11,765,033.90 | 12,465,423.70 | 1,380,717.14 | (680,327.35) |
| | Letra te tjera me vlere | | - | - | - | - |
| | Letra me vlere te strukturuara me vlere te drejte | | - | - | - | - |
| | Letra me vlere te strukturuara me derivative te perfshira | | - | - | - | - |
| | Instrumente derivative | | - | - | - | - |
| | Totali I fitimit (humbjes së perealizuar) | | 50,087,183.77 | 49,288,950.57 | 2,242,171.30 | (3,040,404.50) |
| | Ripermbledhja sipas kategorive te aseteve financiare | 1.00 | - | - | - | - |
| | Fitimit (humbjes) së perealizuar nga asete financiare me vlere te drejte | 2.00 | - | - | - | - |

5. Raporti i transaksioneve me pale te lidhura nga 01.01.2024 deri me 30.09.2024

| Emri i palës së lidhur | Përshkrimi i transaksionit | Data e transaksionit | Shuma ose vlera nominale | Kosto e blerjes | Vlera e transaksionit | Fitimi (humbja) e realizuar |
|---|----------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------|
| Shoqeria e Administrimit | N/A | - | - | - | - | - |
| Sipermarrje investimi e administruar nga shoqeria administruese | N/A | - | - | - | - | - |
| Depozitare | N/A | - | - | - | - | - |
| Firme Ligjore | N/A | - | - | - | - | - |
| Konsulent taksash/ekspert kontabel | N/A | - | - | - | - | - |
| Institucion krediti apo investues | N/A | - | - | - | - | - |

6. Raport mbi pozicionet qe rrjedhin nga lidhjet me palet e lidhura me sipermarrjen e investimeve:

| Emri i pales se lidhur | Asetet | Detyrimet | Te ardhurat | Shpenzimet |
|------------------------|--------|-----------|-------------|------------|
| | | | | |

Raport mbi struktura e kuotambajtesve/aksionareve

Periudha e raportimit: 30.09.2024
 Emri I sipermarrjes ABI FLEX USD
 Emri I shoqerise se Administrimit ABI INVEST sha

| | Kategoria | Vendas | | | | Të huaj | | | |
|---|--|---------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| | | Numri I kuotave/aksioneve | Numri I kuota mbajtesve/aksionareve | Vlera në Lekë | % e numrit total të kuotave/aksioneve | Numri I kuotave/aksioneve | Numri I kuota mbajtesve/aksionareve | Vlera në Lekë | % e numrit total të kuotave/aksioneve |
| A | Persona Juridike | | | | | | | | |
| | 1. Investitore institucionale | | | | | | | | |
| | Institucione krediti | | | | | | | | |
| | Shoqeri sigurimi | | | | | | | | |
| | Fonde Investimi | | | | | | | | |
| | Shoqëri investimi | | | | | | | | |
| | Fonde Pensioni | | | | | | | | |
| | 2. Të tjerë | 6,003.6655 | 3 | 56,512,085.05 | 94.9750 | | | | |
| B | INDIVIDE | 317.6435 | 2 | 2,989,956.13 | 5.0250 | | | | |
| | TOTALI | 6,321.3090 | 5 | 59,502,041.18 | 100.0000 | | | | |
| | Numri total I kuotave/aksioneve | 6,321.3090 | | | | | | | |
| | Vlera per kuotë/aksion | 9,412.9326 | | | | | | | |

Raporte të mbikqyrjes së likuidetit për fondet e investimit

1.Lloji dhe tiparet e fondit të investimit

Data: 30.09.2024

Emri i sipërmarrjes: ABI FLEX USD

Emri i shoqërisë administruese: ABI Invest
sh.a

Tiparet e fondit të investimit:

- 1.SIK me oferte publike
- 2.Sipermarrje e veçante
- 3.Me pjesmarrje te hapur
- 4.Monedha baze ne USD
- 5.Investon në tituj sipas prospektit

Data:30.09.2024

Emri i sipërmarrjes: ABI FLEX USD

Emri i shoqërisë administruese: ABI Invest Sh.A

2. Asetet e vlerësuara si ALCL

Data:30.09.2024

Emri i sipërmarrjes: ABI FLEX USD

Emri i shoqërisë administruese: ABI Invest Sh.A

| Nr. | Lloji i Asetit | Kodi ISIN | Tregu | Industria perkatese | Rating S&P | Vlera LEK | Interesa të perlloritura (le kë) |
|-----|-------------------------|---------------|--------|-----------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| 1 | Mjete monetare/depozita | | | | | 9,289,859.42 | 8,065.07 |
| 2 | Obligacion | US91282CGU99 | NYSE | | AA+ | 2,200,562.01 | |
| 3 | Obligacion | US91282CFQ96 | NYSE | | AA+ | 3,592,140.71 | 64,209.07 |
| 4 | Obligacion | US912828ZT04 | NYSE | | | 12,044,355.40 | 10,295.83 |
| 5 | Aksione | US0378331005 | NYSE | | | 1,213,120.68 | |
| 6 | Aksione | US01609W1027 | NYSE | Shitje me shumice | | 976,017.64 | |
| 7 | Aksione | US4370761029 | NYSE | Financiare | | 1,715,325.84 | |
| 8 | Aksione | US4581401001 | NYSE | Mallra konsumi te vecanta | | 1,348,071.27 | |
| 9 | Aksione | US46625H1005 | NYSE | Financiare | | 1,134,519.94 | |
| 10 | Aksione | US5801351017 | NYSE | Mallra konsumi te zakonshem | | 1,558,020.22 | |
| 11 | Aksione | US6516391066 | NYSE | Miniera | | 1,674,208.40 | |
| 12 | Aksione | US6745991058 | NYSE | Hidrokarbure dhe energji | | 768,531.30 | |
| 13 | Aksione | US302231G1022 | NYSE | Hidrokarbure dhe energji | | 1,013,604.20 | |
| 14 | UCITS ETF | IE00B53SZB19 | LONDON | Financiare | | 2,317,933.91 | |
| 15 | UCITS ETF | IE00B5BMR087 | LONDON | Financiare | | 4,177,114.31 | |
| 16 | UCITS ETF | IE00B1FZSC47 | LONDON | Financiare | | 3,081,871.80 | |
| 17 | UCITS ETF | US78464A6982 | NYSE | Financiare | | 1,058,742.31 | |
| 18 | UCITS ETF | US92206C6646 | NYSE | Financiare | | 1,829,761.38 | |
| | TOTAL | | | | | 50,993,760.73 | |

3. Totali i ALCL të Investuara në treg Aktiv

| Nr. | Tregu ku eshte investuar | ISIN | Vlera LEK |
|-----|--------------------------|---------------|----------------------|
| 1 | NYSE | US91282CGU99 | 2,200,562.01 |
| 2 | NYSE | US91282CFQ96 | 3,592,140.71 |
| | NYSE | US912828ZT04 | 12,044,355.40 |
| 3 | NYSE | US0378331005 | 1,213,120.68 |
| | NYSE | US097023BR56 | 1,696,257.66 |
| 4 | NYSE | US01609W1027 | 976,017.64 |
| 5 | NYSE | US4370761029 | 1,715,325.84 |
| 6 | NYSE | US4581401001 | 1,348,071.27 |
| 7 | NYSE | US46625H1005 | 1,134,519.94 |
| 8 | NYSE | US5801351017 | 1,558,020.22 |
| 9 | NYSE | US6516391066 | 1,674,208.40 |
| 10 | NYSE | US6745991058 | 768,531.30 |
| 11 | NYSE | US302231G1022 | 1,013,604.20 |
| 12 | LONDON | IE00B53SZB19 | 2,317,933.91 |
| 13 | LONDON | IE00B5BMR087 | 4,177,114.31 |
| 14 | LONDON | IE00B1FZSC47 | 3,081,871.80 |
| 15 | NYSE | US78464A6982 | 1,058,742.31 |
| | TOTAL | | 41,570,397.59 |

4. Niveli kërkuar i ALCL (Rezervë Likuiditeti)

| Pershkrimi | Vlera ne Lek |
|---|---------------------|
| 10% asetëve neto të fondit në vlerë | 5,950,205.56 |
| Auto e flukseve dalëse kumulative të tre muajve | 45,664.65 |
| Niveli i kërkuar i ALCL | 5,950,205.56 |

5. Mjete monetare dhe instrumente në mbulim të 50% të rezervës

Asete ALCL me afat maturimi deri në 7 ditë.

| Mjete monetare & instrumentë me afat maturimi deri në 7 ditë | Vlera (lekë) | Në % ndaj nivelit të kërkuar të ALCL | Datë maturimi |
|--|--------------|--------------------------------------|---------------|
| Llogari rrjedhëse | 456,794.36 | 8% | |
| Depozita | 8,833,065.07 | 148% | 01.10.2024 |

6.Shlyerjet neto sipas kërkesave të nenit 13 pika 2 të rregullores nr.21, datë 06.02.2018

Tabelat e mëposhtme paraqesin flukset hyrese dhe dalëse, per periudhat 01.01.2024-31.01.2024, 01.02.2024-29.02.2024, 01.03.2024-31.03.2024, 01.04.2024-30.04.2024, 01.05.2024-31.05.2024, 01.06.2024-30.06.2024, 01.07.2024-31.07.2024, 01.08.2024-31.08.2024, 01.09.2024-30.09.2024.

Janar 2024

| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto |
|------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| 01.01.2024 | - | - | - |
| 02.01.2024 | - | - | - |
| 03.01.2024 | - | - | - |
| 04.01.2024 | 903,633.07 | 503,147.22 | 400,485.85 |
| 05.01.2024 | - | - | - |
| 06.01.2024 | - | - | - |
| 07.01.2024 | - | - | - |
| 08.01.2024 | - | - | - |
| 09.01.2024 | - | - | - |
| 10.01.2024 | - | - | - |
| 11.01.2024 | - | - | - |
| 12.01.2024 | - | - | - |
| 13.01.2024 | - | - | - |
| 14.01.2024 | - | - | - |
| 15.01.2024 | - | - | - |
| 16.01.2024 | - | - | - |
| 17.01.2024 | - | - | - |
| 18.01.2024 | - | - | - |
| 19.01.2024 | - | - | - |
| 20.01.2024 | - | - | - |
| 21.01.2024 | - | - | - |
| 22.01.2024 | - | - | - |
| 23.01.2024 | - | - | - |
| 24.01.2024 | - | - | - |
| 25.01.2024 | - | - | - |
| 26.01.2024 | - | - | - |
| 27.01.2024 | - | - | - |
| 28.01.2024 | - | - | - |
| 29.01.2024 | - | - | - |
| 30.01.2024 | - | - | - |
| 31.01.2024 | - | - | - |

Shkurt 2024

| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto |
|------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| 01.02.2024 | - | - | - |
| 02.02.2024 | - | - | - |
| 03.02.2024 | - | - | - |
| 04.02.2024 | - | - | - |
| 05.02.2024 | - | - | - |
| 06.02.2024 | - | - | - |
| 07.02.2024 | - | - | - |
| 08.02.2024 | - | - | - |
| 09.02.2024 | - | - | - |
| 10.02.2024 | - | - | - |
| 11.02.2024 | - | - | - |
| 12.02.2024 | - | - | - |
| 13.02.2024 | - | - | - |
| 14.02.2024 | - | - | - |
| 15.02.2024 | - | - | - |
| 16.02.2024 | - | - | - |
| 17.02.2024 | - | - | - |
| 18.02.2024 | - | - | - |
| 19.02.2024 | - | - | - |
| 20.02.2024 | - | - | - |
| 21.02.2024 | - | - | - |
| 22.02.2024 | - | - | - |
| 23.02.2024 | - | - | - |
| 24.02.2024 | - | - | - |
| 25.02.2024 | - | - | - |
| 26.02.2024 | - | - | - |
| 27.02.2024 | - | - | - |
| 28.02.2024 | - | - | - |

| Mars 2024 | | | |
|------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto |
| 01.03.2024 | - | - | - |
| 02.03.2024 | - | - | - |
| 03.03.2024 | - | - | - |
| 04.03.2024 | - | - | - |
| 05.03.2024 | - | - | - |
| 06.03.2024 | - | - | - |
| 07.03.2024 | - | - | - |
| 08.03.2024 | - | - | - |
| 09.03.2024 | - | - | - |
| 10.03.2024 | - | - | - |
| 11.03.2024 | - | - | - |
| 12.03.2024 | - | - | - |
| 13.03.2024 | - | - | - |
| 14.03.2024 | - | - | - |
| 15.03.2024 | - | - | - |
| 16.03.2024 | - | - | - |
| 17.03.2024 | - | - | - |
| 18.03.2024 | - | - | - |
| 19.03.2024 | - | - | - |
| 20.03.2024 | - | - | - |
| 21.03.2024 | - | - | - |
| 22.03.2024 | - | - | - |
| 23.03.2024 | - | - | - |
| 24.03.2024 | - | - | - |
| 25.03.2024 | 4,758,500.00 | - | - |
| 26.03.2024 | - | - | - |
| 27.03.2024 | - | - | - |
| 28.03.2024 | - | - | - |
| 29.03.2024 | - | - | - |
| 30.03.2024 | - | - | - |
| 31.03.2024 | - | - | - |

| Prill 2024 | | | | |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto | |
| 1.4.2024 | - | - | - | |
| 2.4.2024 | - | - | - | |
| 3.4.2024 | - | - | - | |
| 4.4.2024 | - | - | - | |
| 5.4.2024 | - | - | - | |
| 6.4.2024 | - | - | - | |
| 7.4.2024 | - | - | - | |
| 8.4.2024 | - | - | - | |
| 9.4.2024 | - | - | - | |
| 10.4.2024 | - | - | - | |
| 11.4.2024 | - | - | - | |
| 12.4.2024 | - | - | - | |
| 13.4.2024 | - | - | - | |
| 14.4.2024 | - | - | - | |
| 15.4.2024 | - | - | - | |
| 16.4.2024 | - | - | - | |
| 17.4.2024 | - | - | - | |
| 18.4.2024 | - | - | - | |
| 19.4.2024 | - | - | - | |
| 20.4.2024 | - | - | - | |
| 21.4.2024 | - | - | - | |
| 22.4.2024 | - | - | - | |
| 23.4.2024 | - | - | - | |
| 24.4.2024 | - | - | - | |
| 25.4.2024 | - | - | - | |
| 26.4.2024 | - | - | - | |
| 27.4.2024 | - | - | - | |
| 28.4.2024 | - | - | - | |
| 29.4.2024 | - | - | - | |
| 30.4.2024 | - | - | - | |

| Maj 2024 | | | | |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto | |
| 1.5.2024 | - | - | - | |
| 2.5.2024 | - | - | - | |
| 3.5.2024 | - | - | - | |
| 4.5.2024 | - | - | - | |
| 5.5.2024 | - | - | - | |
| 6.5.2024 | - | - | - | |
| 7.5.2024 | - | - | - | |
| 8.5.2024 | - | - | - | |
| 9.5.2024 | - | - | - | |
| 10.5.2024 | - | - | - | |
| 11.5.2024 | - | - | - | |
| 12.5.2024 | - | - | - | |
| 13.5.2024 | - | - | - | |
| 14.5.2024 | - | - | - | |
| 15.5.2024 | - | - | - | |
| 16.5.2024 | - | - | - | |
| 17.5.2024 | - | - | - | |
| 18.5.2024 | - | - | - | |
| 19.5.2024 | - | - | - | |
| 20.5.2024 | - | - | - | |
| 21.5.2024 | - | - | - | |
| 22.5.2024 | - | - | - | |
| 23.5.2024 | - | - | - | |
| 24.5.2024 | - | - | - | |
| 25.5.2024 | - | - | - | |
| 26.5.2024 | - | - | - | |
| 27.5.2024 | - | - | - | |
| 28.5.2024 | - | - | - | |
| 29.5.2024 | - | - | - | |
| 30.5.2024 | - | - | - | |
| 31.5.2024 | 496,859.42 | - | - | |

| Qershor 2024 | | | | |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto | |
| 1.6.2024 | - | - | - | |
| 2.6.2024 | - | - | - | |
| 3.6.2024 | - | - | - | |
| 4.6.2024 | - | - | - | |
| 5.6.2024 | - | - | - | |
| 6.6.2024 | - | - | - | |
| 7.6.2024 | - | - | - | |
| 8.6.2024 | - | - | - | |
| 9.6.2024 | - | - | - | |
| 10.6.2024 | - | - | - | |
| 11.6.2024 | - | - | - | |
| 12.6.2024 | - | - | - | |
| 13.6.2024 | - | - | - | |
| 14.6.2024 | - | - | - | |
| 15.6.2024 | - | - | - | |
| 16.6.2024 | - | - | - | |
| 17.6.2024 | - | - | - | |
| 18.6.2024 | - | - | - | |
| 19.6.2024 | - | - | - | |
| 20.6.2024 | - | - | - | |
| 21.6.2024 | - | - | - | |
| 22.6.2024 | - | - | - | |
| 23.6.2024 | - | - | - | |
| 24.6.2024 | - | - | - | |
| 25.6.2024 | - | - | - | |
| 26.6.2024 | - | - | - | |
| 27.6.2024 | - | - | - | |
| 28.6.2024 | - | - | - | |
| 29.6.2024 | - | - | - | |
| 30.6.2024 | - | - | - | |

| Korrik 2024 | | | |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto |
| 1.7.2024 | 46,600 | - | 46,600.00 |
| 2.7.2024 | - | - | - |
| 3.7.2024 | - | - | - |
| 4.7.2024 | - | - | - |
| 5.7.2024 | - | - | - |
| 6.7.2024 | - | - | - |
| 7.7.2024 | - | - | - |
| 8.7.2024 | - | - | - |
| 9.7.2024 | - | - | - |
| 10.7.2024 | - | - | - |
| 11.7.2024 | - | - | - |
| 12.7.2024 | - | - | - |
| 13.7.2024 | - | - | - |
| 14.7.2024 | - | - | - |
| 15.7.2024 | - | - | - |
| 16.7.2024 | - | - | - |
| 17.7.2024 | - | - | - |
| 18.7.2024 | - | - | - |
| 19.7.2024 | - | - | - |
| 20.7.2024 | - | - | - |
| 21.7.2024 | - | - | - |
| 22.7.2024 | - | - | - |
| 23.7.2024 | - | - | - |
| 24.7.2024 | - | - | - |
| 25.7.2024 | - | - | - |
| 26.7.2024 | - | - | - |
| 27.7.2024 | - | - | - |
| 28.7.2024 | - | - | - |
| 29.7.2024 | - | - | - |
| 30.7.2024 | - | - | - |
| 31.7.2024 | - | - | - |

| Gusht 2024 | | | | |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto | |
| 1.8.2024 | - | - | - | |
| 2.8.2024 | - | - | - | |
| 3.8.2024 | - | - | - | |
| 4.8.2024 | - | - | - | |
| 5.8.2024 | - | - | - | |
| 6.8.2024 | - | - | - | |
| 7.8.2024 | - | - | - | |
| 8.8.2024 | - | - | - | |
| 9.8.2024 | - | - | - | |
| 10.8.2024 | - | - | - | |
| 11.8.2024 | - | - | - | |
| 12.8.2024 | - | - | - | |
| 13.8.2024 | - | - | - | |
| 14.8.2024 | - | - | - | |
| 15.8.2024 | - | - | - | |
| 16.8.2024 | - | - | - | |
| 17.8.2024 | - | - | - | |
| 18.8.2024 | - | - | - | |
| 19.8.2024 | - | - | - | |
| 20.8.2024 | - | - | - | |
| 21.8.2024 | - | - | - | |
| 22.8.2024 | - | - | - | |
| 23.8.2024 | - | - | - | |
| 24.8.2024 | - | - | - | |
| 25.8.2024 | - | - | - | |
| 26.8.2024 | - | - | - | |
| 27.8.2024 | - | - | - | |
| 28.8.2024 | - | - | - | |
| 29.8.2024 | - | - | - | |
| 30.8.2024 | - | - | - | |
| 31.8.2024 | - | - | - | |

| Shtator 2024 | | | | |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Data | Flukse monetare hyrese | Flukse monetare dalëse | Flukse monetare dalëse neto | |
| 1.9.2024 | - | - | - | |
| 2.9.2024 | - | - | - | |
| 3.9.2024 | - | - | - | |
| 4.9.2024 | - | 45,664.65 | (45,664.65) | |
| 5.9.2024 | - | - | - | |
| 6.9.2024 | - | - | - | |
| 7.9.2024 | - | - | - | |
| 8.9.2024 | - | - | - | |
| 9.9.2024 | - | - | - | |
| 10.9.2024 | - | - | - | |
| 11.9.2024 | - | - | - | |
| 12.9.2024 | - | - | - | |
| 13.9.2024 | - | - | - | |
| 14.9.2024 | - | - | - | |
| 15.9.2024 | - | - | - | |
| 16.9.2024 | - | - | - | |
| 17.9.2024 | - | - | - | |
| 18.9.2024 | - | - | - | |
| 19.9.2024 | - | - | - | |
| 20.9.2024 | - | - | - | |
| 21.9.2024 | - | - | - | |
| 22.9.2024 | - | - | - | |
| 23.9.2024 | - | - | - | |
| 24.9.2024 | - | - | - | |
| 25.9.2024 | - | - | - | |
| 26.9.2024 | - | - | - | |
| 27.9.2024 | - | - | - | |
| 28.9.2024 | - | - | - | |
| 29.9.2024 | - | - | - | |
| 30.9.2024 | - | - | - | |

7. Treguesit e portofolit të fondit të investimit

| Lloji instrumentit financiar | Maturiteti i mbartur | Vlera ne Lek | Vlera ne % |
|--|------------------------------|----------------------|----------------|
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | Deri në 1 muaj | 456,794.36 | 0.76% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | >1 muaj deri 3 muaj | | 0.00% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | >3 muaj deri 6 muaj | | 0.00% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | >6 muaj deri 1 vit | | 0.00% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | >1 vit deri 3 vjet | | 0.00% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | >3 vjet deri 5 vjet | | 0.00% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | >5 vjet deri 7 vjet | | 0.00% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë | >7 vjet | | 0.00% |
| Depozita bankare | Deri në 1 muaj | 8,833,065.07 | 14.79% |
| Depozita bankare | >1 muaj deri 3 muaj | | 0.00% |
| Depozita bankare | >3 muaj deri 6 muaj | | 0.00% |
| Depozita bankare | >6 muaj deri 1 vit | | 0.00% |
| Depozita bankare | >1 vit deri 3 vjet | | 0.00% |
| Depozita bankare | >3 vjet deri 5 vjet | | 0.00% |
| Depozita bankare | >5 vjet deri 7 vjet | | 0.00% |
| Depozita bankare | >7 vjet | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | Deri në 1 muaj | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | >1 muaj deri 3 muaj | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | >3 muaj deri 6 muaj | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | >6 muaj deri 1 vit | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | >1 vit deri 3 vjet | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | >3 vjet deri 5 vjet | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | >5 vjet deri 7 vjet | | 0.00% |
| Bono thesari RSH | >7 vjet | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | Deri në 1 muaj | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | >1 muaj deri 3 muaj | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | >3 muaj deri 6 muaj | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | >6 muaj deri 1 vit | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | >1 vit deri 3 vjet | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | >3 vjet deri 5 vjet | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | >5 vjet deri 7 vjet | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare RSH | >7 vjet | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | Deri në 1 muaj | 3,592,140.71 | 6.01% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | >1 muaj deri 3 muaj | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | >3 muaj deri 6 muaj | 2,200,562.01 | 3.68% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | >6 muaj deri 1 vit | 12,044,355.40 | 20.16% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | >1 vit deri 3 vjet | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | >3 vjet deri 5 vjet | 1,858,444.74 | 3.11% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | >5 vjet deri 7 vjet | | 0.00% |
| Obligacione qeveritare jashtë vendit | >7 vjet | 1,953,551.27 | 3.27% |
| Obligacione të korporatave | Deri në 1 muaj | | 0.00% |
| Obligacione të korporatave | >1 muaj deri 3 muaj | | 0.00% |
| Obligacione të korporatave | >3 muaj deri 6 muaj | | 0.00% |
| Obligacione të korporatave | >6 muaj deri 1 vit | | 0.00% |
| Obligacione të korporatave | >1 vit deri 3 vjet | 5,297,119.23 | 8.87% |
| Obligacione të korporatave | >3 vjet deri 5 vjet | | 0.00% |
| Obligacione të korporatave | >5 vjet deri 7 vjet | | 0.00% |
| Obligacione të korporatave | >7 vjet | | 0.00% |
| Asete të tjera | Deri në 1 muaj | 23,493,232.83 | 39.33% |
| Asete të tjera (Bono qeveritare jashte vendit) | >1 muaj deri 3 muaj | | 0.00% |
| Asete të tjera | >3 muaj deri 6 muaj | | 0.00% |
| Asete të tjera | >6 muaj deri 1 vit | | 0.00% |
| Asete të tjera | >1 vit deri 3 vjet | | 0.00% |
| Asete të tjera | >3 vjet deri 5 vjet | | 0.00% |
| Asete të tjera | >5 vjet deri 7 vjet | | 0.00% |
| Asete të tjera | >7 vjet | | 0.00% |
| Total Portofoli i Investimeve | Deri në 1 muaj | 36,375,232.96 | 60.90% |
| Total Portofoli i Investimeve | >1 muaj deri 3 muaj | - | 0.00% |
| Total Portofoli i Investimeve | >3 muaj deri 6 muaj | 2,200,562.01 | 3.68% |
| Total Portofoli i Investimeve | >6 muaj deri 1 vit | 12,044,355.40 | 20.16% |
| Total Portofoli i Investimeve | >1 vit deri 3 vjet | 5,297,119.23 | 8.87% |
| Total Portofoli i Investimeve | >3 vjet deri 5 vjet | 1,858,444.74 | 3.11% |
| Total Portofoli i Investimeve | >5 vjet deri 7 vjet | - | 0.00% |
| Total Portofoli i Investimeve | >7 vjet | 1,953,551.27 | 3.27% |
| Total Portofoli | Te gjithë maturitetet | 59,729,265.61 | 100.00% |
| Likuiditeti | | 60.90% | |
| Kthyeshmëria | | 10.49 | |
| SRRI | | 5.00 | |
| Modified Duration | | 0.63 | |

8. Të dhënat mbi investitorët e fondeve të investimit

| Vlera e Investuar | Numri i Investitoreve |
|--------------------------|-----------------------|
| 0-500,000 ALL | 1 |
| 500,000-1,000,000 ALL | |
| 1,000,000-2,000,000 ALL | - |
| 2,000,000-2,500,000 ALL | - |
| 2,500,000-3,000,000 ALL | 1 |
| 3,000,000-4,000,000 ALL | - |
| 4,000,000-5,000,000 ALL | 2 |
| 5,000,000-10,000,000 ALL | - |
| Mbi 10,000,000 ALL | 1 |
| Total | 5 |

9. Raport mbi transaksionet me palët e lidhura dhe/apo palët që i përkasin të njëjtit grup financiar në përputhje me kërkesat e rregullores nr.57, date 29.03.2021

| Referenca | Transaksioni | Emri I Asetit | Çmimi i paguar ose i marrë për letrën me vlerë | Çmimi i tregut për letrën me vlerë/ çmimi i referimit | Kostoja e transaksionit, si % ndaj e vlerës së transaksionit (komision, tarifa) | Vlera e transaksionit si % ndaj vlerës neto të aseteve në momentin e transaksionit/ve | Emri i kundërpalës dhe marrëdhënia me shoqërinë adminisruese ose shoqërinë e investimit |
|-----------|--------------|---------------|--|---|---|---|---|
| | | | | | | | |

| Referenca | Vlera | Vlera në % e transaksioneve në total për periudhën raportuese | Lista e të gjitha kundërpalëve që zënë më shumë se 20% sipas vlerës së shitjeve dhe blerjeve |
|-----------|-------|---|--|
| | | | |

8. Shënime të pasqyrave financiare

Emri i Fondit të Investimit: ABI FLEX USD

Emri i Shoqërisë së Administrimit: ABI Invest Sh.A

Për periudhën deri më: 30.09.2024

8.1 INFORMACION I PËRGGJITHSHËM

Fondi u themelua më datë 05.03.2021, dhe u licensua nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiar e me licensën nr 10 datë 30.06.2021 vendimi nr. 110. Fondi është krijuar për një afat të pacaktuar dhe ka filluar veprimtarinë e tij më 18 Nëntor 2021. Shoqëria “ABI Invest Sh.A.” – Shoqëri Administruese e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive aktualisht administron tre fonde investimi të quajtur Fondi i Investimit “ABI EIA” “ABI FLEX EURO” dhe “ABI FLEX USD”, të cilat nuk janë entitete ligjore dhe nuk kanë personalitet juridik.

Shoqëria Administruese dhe Depozitari do të mbajnë aktivet, veprimet dhe regjistrimet e veta të ndara nga aktivet, veprimet dhe regjistrimet kontabël të Fondi të Investimit ABI FLEX USD. Për këtë arsye edhe raportimet për shoqërinë administruese dhe Fondin paraqiten të ndara.

8.2 . BAZAT E PËRGATITJES

a) Deklarata e përputhshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF) dhe interpretimet e përshtatura nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

b) Bazat e matjes

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike, me përjashtim të aktiveve financiare për tregtim, të cilat janë matur me vlerën e drejtë përmes fitimit apo humbjes.

c) Monedha funksionale dhe raportuese

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në monedhën shqiptare “Lekë”, e cila është monedha funksionale dhe prezantuese.

d) Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi të kryejë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga ato të vlerësuara.

Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet dhe në periudhat e ardhshme nëse ato ndikohen.

8.3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL

Politikat kontabël të paraqitura më poshtë janë zbatuar në mënyrë të qëndrueshme në këto pasqyra financiare.

a) Instrumentet financiare

Njohja dhe çrregjistrimi

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

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

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

Klasifikimi dhe matja fillestare e aktiveve financiare

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

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

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

Klasifikimi përcaktohet nga:

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

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

Matja e mëposhtme e aktiveve financiare

(i) Aktivitet financiare me kosto të amortizuar

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

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

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

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

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

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

Kjo kategori gjithashtu përmban investimet në kapital. Aktivitetet në këtë kategori maten me vlerën e drejtë me fitime ose humbje të njohura në fitim ose humbje.

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

(iii) Aktivet financiare me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (FVOCI)

Shoqëria llogarit aktivitetet financiare më me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse FVOCI nëse aktivitetet plotësojnë kushtet e mëposhtme:

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

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

Zhvlerësimi i aktiveve financiare

Kërkesat për zhvlerësim të SNRF 9 përdorin më shumë informacione të ardhshme për të njohur humbjet e pritshme të kreditit - 'modelin e humbjeve të pritshme të kreditit (ECL)'. Kjo zëvendëson SNK 39 'modelin e humbjeve të ndodhura'.

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

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

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

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

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

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

Matja e humbjeve të pritshme të kredisë përcaktohet nga një vlerësim i ponderuar me probabilitetin e humbjeve të kredisë gjatë jetës së pritshme të instrumentit financiar.

Klasifikimi dhe matja e detyrimeve financiare

Kontabilizimi i detyrimeve financiare mbetet kryesisht i njëjtë sipas SNRF 9 krahasuar me SNK 39, detyrimet financiare të Fondit nuk janë ndikuar nga adoptimi i SNRF 9.

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

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

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

Instrumentet financiare derivative dhe kontabiliteti mbrojtës

Shoqëria nuk përdor kontabilitetin mbrojtës në SNRF 9.

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

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

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

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

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

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

b) Mjete monetare dhe ekuivalentë me to

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

c) Depozita me afat

Depozitat me afat janë vendosur në pasqyrën e pozicionit financiar në shumën e principalit dhe janë klasifikuar si të tilla ato me maturitet më shumë se tre muaj. Interesi është përlllogaritur në baza rritëse dhe interesi i arkëtueshëm është pasqyruar në të arkëtueshme të tjera.

d) Fitim (Humbjet) e realizuara

Fitim (humbjet) e realizuara krijohen në rastin e shitjes/maturimit të letrave me vlerë me çmim të ndryshëm nga cmimi i blerjes së letrave me vlerë dhe efektet transferohen në pasqyrën e të ardhurave/shpenzimeve në momentin kur ndodhin.

e) Fitim (Humbjet) e porealizuara

Fitim (humbje) të porealizuara janë njohur si diferencë ndërmjet kostos dhe vlerës së drejtë të një letre me vlerë. Kur letra me vlerë shitet vlera e fitim (humbjeve) të porealizuara transferohet në fitim (humbje) të realizuara të periudhës.

f) Llogaritë e pagueshme

Llogaritë e pagueshme janë mbajtur me kosto të amortizuar.

g) Vlera neto e aktiveve të Fondit

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

h) Vlera e kuotës së Fondit ABI FLEX USD

Vlera e kuotës është e barabartë me vlerën e aktiveve neto të Fondit pjesëtuar me numrin e kuotave në datën e raportimit. Vlera fillestare e kuotës ka qenë e barabartë me 100 \$, në përputhje me politikën e Fondit.

i) Të ardhurat nga interesat e letrave me vlerë

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

Llogaritja e normës së interesit efektiv përfshin të gjitha komisionet e paguara ose të marra, kostot e transaksionit, zbritjet apo primet të cilat janë pjesë integrale e normës efektive të interesit. Kostot e transaksionit janë kosto shtesë të lidhura me blerjen, emetimin ose çregjistrimin e aktivitetit, ose detyrimit financiar. Të ardhurat nga interesat e obligacioneve të thesarit të paraqitura në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave pasqyrojnë interesin e aktiveve financiare të investuara të Fondit.

j) Transaksionet me palë të lidhura

Palë të lidhura me Fondin konsiderohen ato palë të cilat kanë një influencë dhe kontroll në vendimet financiare dhe operacionale të Fondit.

k) Tarifa e administrimit

Fondi detyrohet t'i paguajë Shoqërisë një tarifë prej 2% (në bazë vjetore) të Vlerës Neto të Aktiveve, shpenzim ky për Fondin i cili përlllogaritet në bazë ditore.

8.4 Strategjia e investimeve të aseteve të Fondit të Investimit ABI FLEX USD

Politika e Investimeve përbën dokumentin kryesor që kontrollon strategjinë e investimeve të fondit. Politika e Investimeve së bashku me Politikën e Menaxhimit të Rrezikut përbëjnë dy shtyllat kryesore për të administruar dhe realizuar objektivat kryesorë të fondit.

Fondi do të menaxhohet në përputhje me të gjithë ligjet dhe rregulloret jo të limituara vetëm me Ligjin nr. 56/2020, datë 20.06.2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”.

Qëllimi i Politikës së Investimit është të asistojë Këshillin e Administrimit dhe Njësinë e Menaxhimit të Portofolit për të monitoruar, vlerësuar dhe rishikuar politikën e investimit të Fondit.

Elementët kryesorë të Politikës së Investimit janë:

Fondi do të investojë në përputhje me politikën e tij të investimit duke blerë dhe shitur instrumenta financiarë (obligacione, aksione, instrumenta të tregut të parase, kuota apo aksione në fonde të tjera investimi). Menaxherët e fondit do të vlerësojnë ecurinë e tregjeve ndërkombëtare të kapitalit, si edhe trendet kryesore të këtyre tregjeve. Gjatë kryerjes së investimeve fondi do të ketë si qëllim diversifikimin e portofolit, në klasa dhe lloje të ndryshme aktivesh.

Menaxherët e fondit mund të përzgjedhin një strategji aktive të menaxhimit të aktiveve ose një strategji pasive. Në rastet e përzgjedhjes së strategjisë aktive, sipas gjykimit mund të ndjekin një strategji investimi që orientohet nga vlera (value), potenciali i rritjes (growth), analiza teknike e historikut të lëvizjeve të cmimit të instrumentave financiarë etj.

Aktivitet e fondit investohen në instrumente financiare që i përkasin kategorive të mëposhtme

Obligacione qeveritare të emëtuara nga vendet e:

BE, SHBA, Zvicra, Britania e Madhe, Kanadaja, Australia, vendet e paqësorit, vendet e tregjeve në zhvillim (emerging markets), Republika e Shqipërisë apo vendet e rajonit, si dhe obligacione të emëtuara nga shoqëri tregtare të listuara dhe pranuar për tregtim në tregjet e rregulluara të:

- a) Vendeve të zhvilluara të tilla si: BE, SHBA, Zvicra, Britania e Madhe, Kanadaja, Australia apo vendet e paqësorit
- b) Të Republikës së Shqipërisë, vendeve të rajonit apo vendeve në zhvillim (emerging markets) në Europë, Lindjen e Mesme, Afrikë, Amerikën Latine apo Azi.

Investimet në obligacione mund të jene direkt ose indirekt nëpërmjet investimit në kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivitet e tyre në këto lloj instrumentash.

Obligacionet mund të jenë standarte, ose të nënrenditura (subordinated).

Aksione të shoqërive tregtare, pjesë përbërëse e bursave të:

- a) Vendeve të zhvilluara të tilla si BE, SHBA, Zvicra, Kanadaja, Britania e Madhe, Australia apo vendet e paqësorit
- b) Vendeve në zhvillim (Emerging Markets) në Europë, Lindjen e Mesme, Afrikë, Amerikën Latine ose Azi

Investimet në aksione mund të jenë direkt ose indirekt nëpërmjet investimit në kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivitet e tyre në aksione.

Sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivitet e tyre në aksione

- Kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivitet e tyre në tregun e obligacioneve, të aksioneve, ose përdorin një strategji mikse të investimit duke u ekspozuar njëkohësisht në shumë tregje.

- Kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivet e tyre në tregun e metaleve të çmuara të tilla si ari, argjendi, platini apo të tjera.

Instrumenta të tregut të parasë dhe ekuivalentë cashi

Në mënyrë që të arrihet qëllimi i investimit, fondi investon synon ndjekë një strategji fleksibël investimi, duke u pozicionuar në varësi të kushteve të tregjeve ndërkombëtare.

2.3.2.1 Tregjet kryesore dhe klasat e aktiveve ndaj të cilave është i ekspozuar fondi

a) Tregu i obligacioneve

Fondi synon të investojë në obligacione drejtpërdrejt ose në mënyrë indirekte duke investuar në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive.

Përzgjedhja e investimeve të drejtpërdrejta do të bëhet nga menaxherët e portofolit kryesisht duke patur parasysh yield, vlerësimin e obligacioneve nga agjensitë e vlerësimit të kreditit si edhe likuiditetin apo tregtueshmërinë e tyre në tregjet ndërkombëtare.

Fondi mund të investojë një pjesë të konsiderueshme të aseteve në obligacione të vlerësuara si “nën gradë investimi” apo pjesërisht edhe në obligacione të cilat nuk janë të vlerësuara. Kjo strategji investimi ka si synim kryesor të zgjerojë yieldin që përfiton fondi, duke përdorur ndërkohë investime në aktive të tjera me qëllimin e reduktimit të rrezikut të portofolit.

Fondi mund të investojë edhe në obligacione të nënrenditura (subordinated) të emëtuara nga Banka apo institucione financiare, me synimin e zgjerimit të yieldit total të fondit në një periudhë afatmesme.

Në lidhje me investimet në sipërmarrje të tjera të cilat investojnë në obligacione, përzgjedhja e tyre do të bëhet duke marrë parasysh performancën e fondit, vlerësimin/renditjen e aktiveve që ka investuar fondi, eksperiencën e menaxherëve të fondit si edhe procesin e menaxhimit të riskut. Këto sipërmarrje mund të jenë ose jo fonde të tregtuara në bursë (ETF)

b) Tregu i aksioneve

Synimi i investimeve në tregun e aksioneve është maksimizimi i rritjes reale të portofolit në periudhë afatmesme deri afatgjatë, duke marrë një risk më të lartë sesa investimet në tregun e titujve të borxhit, dhe duke u ekspozuar ndaj një luhatshmërie më të lartë.

Fondi investon në këtë treg në mënyrë direkte duke investuar në aksione individuale apo indirekte duke investuar në kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive që investojnë në këtë klasë aktivesh. Këto fonde janë të mirëdiversifikuara, ato mund të jenë të manaxhuar në mënyrë aktive, ose të jenë të tregtuara në Bursë (ETF). Ekspozimi i tyre mund të jetë global, ose i përqëndruar në një rajon apo sektor specific

Në rastet e investimit në mënyrë indirekte, pesha specifike e secilit fond në portofol ndryshon bazuar mbi pritshmëritë për potencialin e rritjes që kanë menaxherët e fondit por ajo nuk tejkalon më tepër se 10% në një sipërmarrje të vetme. Investimet përzgjidhen kryesisht duke u bazuar në performancën e fondeve, procesin e menaxhimit të riskut, si dhe ekspozimin që kanë fondet në një rajon apo sektor specifik.

Investimet në fondet e tjera të investimeve përzgjidhen kryesisht duke u bazuar në cilësinë e procesit të investimit, performancën e tyre dhe menaxhimin e riskut të tyre.

c) Tregu i metaleve të çmuara

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

d) Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i

Në përgjithësi, një pjesë e vogël e aktiveve mbahet në cash apo ekuivalentë të tij, të tilla si depozita bankare me maturim deri në një vit, si edhe instrumenta të tjerë si marreveshje të riblerjes/të anasjelltë të riblerjes, si dhe huadhënie titujsh.

Qëllimi i përdorimit të investimeve në tregun e parasë, si depozita dhe transaksione të marrëveshjes së riblerjes / të anasjelltë të riblerjes është të mbulojë nevojat e likuiditetit afatshkurtër të Fondit duke përbushur edhe detyrimet ligjore ndaj investitorëve brenda afateve të përcaktuara. Fondi gjithashtu mund të japë hua titujt që ka në pronësi, me qëllimin e rritjes së fitimeve të fondit, në bazë të një marrëveshje të huadhënies së titujve.

2.3.2.2 Shpërndarja e aktiveve

Bazuar në politikën e investimit, shpërndarja e aktiveve të fondit do të bëhet duke marrë parasysh ekspozimin sipas tregut, si dhe sipas llojit të instrumentave ku do të investohet në secilin treg të synuar. Shpërndarja strategjike e aktiveve nënkupton që fondit do të synojë të investojë kryesisht në këto lloj aktivesh, ajo nuk nënkupton një detyrim nga ana e fondit për të investuar sipas shpërndarjes të përcaktuar në tabelën e shpërndarjes së fondit.

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

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

Në tabelën më poshtë është paraqitur **shpërndarja strategjike afatgjatë e aktiveve**, e përcaktuar nga Politika e Investimit të jetë si më e përshtatshme, duke pasur parasysh objektivin afatgjatë të fondit.

Tabela më poshtë paraqet shpërndarjen e synuar të aseteve të Fondit:

| KLASA E ASETETEVE | SHPËRNDARJA |
|---|-------------|
| Depozita bankare, marrëveshje të anasjellta të riblerjes, cash dhe ekuivalentë cash-i | 10% |
| Obligacione, të emëtuara nga shtetet anëtare të BE, vendet e tregjeve në zhvillim (emerging markets), Republika e Shqipërisë apo vendet e rajonit, si dhe obligacione të emëtuara nga shoqëri tregtare të pranuar për tregtim në tregjet e rregulluara të vendeve të zhvilluara si ,BE, SHBA, Zvicër, Britaninë e Madhe, Kanada, Australi apo vendet e paqësorit ose në tregjet e rregulluara të Republikës së Shqipërisë, vendeve të rajonit apo vendeve në zhvillim (emerging markets) në Europë, Lindjen e Mesme, Afrikë, Amerikën Latine apo Azi, apo kuota ose aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivet e tyre në obligacione. | 55% |
| Aksione të shoqërive tregtare, kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivet e tyre në aksione, pjesë përbërëse e bursave të vendeve të zhvilluara të tilla si BE, SHBA, Zvicra, Kanadaja, Britania e Madhe, Australia apo vendet e paqësorit | 30% |

| | |
|---|----|
| ose vendeve në zhvillim (Emerging Markets) në Europë, Lindjen e Mesme, Afrikë, Amerikën Latine ose Azi | |
| Kuota apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive të cilat investojnë aktivet e tyre në tregun e metaleve të çmuara të tilla si ari, argjendi, platini apo të tjera. | 5% |

Risku i investimit merret përsipër vetëm nga anëtarët e Fondit dhe jo nga Shoqëria Administruese. Për të minimizuar këtë rrezik, Shoqëria Administruese ka një strukturë të veçantë për menaxhimin e rrezikut e cila kontrollon nëse investimet e Fondit kryhen brenda kufizimeve të vendosura për rreziqet. Komitetin e Investimit i cili propozon politikat e shpërndarjes së aseteve dhe të investimit dhe një njësi të Menaxhimit të Rrezikut që ka ndërtuar politika dhe procedura për menaxhimin e çdo lloj rreziku që ekspozohet Fondi.

2.3.2.3 Instrumentat e politikës së investimit

Instrumentët që do të përdoren në zbatimin e politikës së investimit janë si më poshtë:

- Tituj të transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë, të pranuar në listën zyrtare në një treg të rregulluar osë bursë zyrtare në Republikën e Shqipërisë, në një vend anëtar të BE-së, SHBA, Zvicrës, Britanisë së Madhe, Kanadasë, Australisë, vendeve të paqësorit, Vendeve në zhvillim në Europë, Lindjen e Mesme, Afrikë, Amerikën Latine apo Azi.
- Kuota të apo aksione të sipërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive me ofertë publike
- Depozita Bankare
- Marrëveshje të riblerjes dhe huadhënie titujsh
- Instrumenta financiare derivative

Në çdo rast shoqëria administruese do të zbatojë të gjitha kufizimet e përcaktuara nga neni 139 dhe neni 140 i ligjit 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive” si dhe rregulloret e AMF në lidhje me investimet dhe huamarrjen.

8.5 Administrimi i rrezikut financiar

Investimet e fondit në aktivet të cilat janë të përcaktuara në politikën e investimit të këtij fondi shoqërohen me një sërë rreziqesh ashtu si edhe me mundësinë për të përfituar. Nëse investitori shet kuotat e fondit në kohën kur cmimet e këtyre aktiveve kanë rënë, ai mund të pësojë humbje nga shuma të cilën ai e ka investuar në fond. Sidoqoftë risku i investitorit është i limituar në shumën e kapitalit të investuar në fond, që nënkupton se ai nuk është i detyruar të investojë kapital shtesë në rast humbjeje.

Rreziqet e paraqitura më poshtë i aplikohen në veçanti fondit të investimit ABI FLEX USD

2.4.1 Risqet e lidhura me investimin

Fondi i investimit ABI FLEX USD do të investojë në aktivet e përcaktuara në politikën e investimit. Investimet e fondit në këto tregje do të shoqërohen me një sërë rreziqesh të cilat janë përcaktuara më poshtë:

2.4.1.1 Risku i Tregut

Risku i Tregut është mundësia për një investitor të pësojë humbje si rezultat i luhatjes së vlerës së instrumentave financiare në portofolin e fondit. Ky fond investon specifikisht në klasa aktivesh të cilat ndikohen nga risku i tregut.

a) Risku që e gjithë klasa e aktiveve në portofolin e fondit performon negativisht.

Performanca e titujve në portofolin e fondit varet veçanërisht nga performanca e tregjeve të kapitalit. Për këtë arsye ekziston mundësia që kjo performancë të jetë negative pavarësisht se fondi ka një nivel të lartë diversifikimi.

b) Risku që shoqërohet nga lëvizja e cmimit të tregjeve të cmimit të aksioneve.

Risku i lëvizjes së cmimit të aksioneve është një formë e riskut të tregut. Ky risk lidhet me luhatshmërinë e lartë që kanë këto tregje. Në veçanti, cmimi i aksioneve mund të bjerë më poshtë sesa cmimi me të cilin fondi ka investuar në këto tregje, dhe si rezultat fondi mund të pësojë humbje. Fondi i investimit ABI FLEX USD synon të investojë pjesërisht në këto tregje, direkt ose indirekt duke investuar në sipërmarrje të tjera të investimeve kolektive që kanë ekspozim me këto tregje. Në rastin e investimeve në fonde të tjera investimi me ofertë publike që investojnë në tregjet e aksioneve, kuotat e këtyre fondeve do të kenë luhajtje në varësi të lëvizjes së tregjeve të aksioneve.

c) Risku i normave të interesit.

Titujt e borxhit janë të ekspozuar ndaj riskut të normave të interesit. Nëse normat e interesit të tregut do të pësonin rritje, atëherë vlera e titullit në portofolin e fondit do të binte, dhe anasjelltas nëse normat e interesit do të pësonin ulje atëherë vlera e titullit në portofolin e fondit do të rritej. Si rrjedhojë e luhatjes së normave të interesit investitori do të pësonte humbje të kapitalit gjatë periudhave afatashkurtra.

Njësia matëse e riskut të tregut të lidhur me lëvizjen e normave të interesit është “Kohëzgjatja e modifikuar” apo “Duration” i cili mat ndjeshmërinë e lëvizjes së cmimit të titullit në portofolin e fondit në raport me lëvizjen e normave të interesit. Kohëzgjatja e modifikuar është e lidhur ngushtë me maturitetin e titujve në portofolin e fondit. Sa më i lartë të jetë ky tregues “Kohëzgjatja e modifikuar” aq më i lartë do të jetë edhe ndjeshmëria e fondit ndaj lëvizjes së normave të interesit.

d) Risku i kursit të këmbimit .

Risku i kursit të këmbimit, është mundësia performanca e fondit të ndikohet negativisht nga lëvizjet e kursit të këmbimit. Sipas gjyqimit të menaxherëve të fondit, rast pas rasti mund të investohet në tituj të emëtuar në monedha të ndryshme nga monedha e fondit (USD). Në këto raste fondi do të ekspozohet nga lëvizjet e kursit të këmbimit, të cilat mund të ndikojnë negativisht në cmimin e kuotës.

e) Risku i levizjes së tregut të metaleve të çmuara

Tregu i metaleve të çmuara të tilla si ari, argjendi, platini apo te tjera është i ekspozuar ndaj rreziqeve të cilat janë tipike për keto lloj tregjesh dhe të cilat mund të ndikojnë negativisht cmimin e kuotës si: lëvizje të forta në kërkesën apo ofertën për metalin e çmuar, ndërhyrje qeveritare, shkatërrime natyrore, lufta apo ngjarje të tjera të jashtëzakonshme.

2.4.1.2 Risku i likuiditetit.

Risku i likuiditetit ka të bëjë me mungesën e tregtueshmërisë së një instrumenti financiar në portofolin e fondit, dhe pamundësisë për tu shitur ose blerë, shpejt dhe pa ndikuar cmimin e instrumentit në treg. Si rezultat shoqëria administruese mund të haste vështirësi në lidhje me detyrimin për të shlyer kuota për shkak të mungesës së likuiditetit në treg, dhe pamundësisë për të shitur instrumentat financiarë në portofolin e fondit. Ky fond investon kryesisht në instrumenta financiarë të listuara dhe të tregtuara në tregjet ndërkombëtare të kapitalit, të cilat konsiderohen si aktive likuide me cilësi të lartë.

Sidoqoftë mund të egzistojnë situata të veçanta të cilat mund të ndikojnë në mënyrë të rëndësishme likuiditetin e këtyre tregjeve, dhe rrjedhimisht dhe aftësinë e shoqërisë administruese për të shitur instrumentat financiarë. Si shëmbull gjatë një krize financiare likuiditeti i instrumentave financiarë në tregjet e kapitalit bie dhe shoqëria mund të mos ketë mundësi të likuidojë titujt apo instrumentat financiarë në portofolin e saj.

2.4.1.3 Risku i Kreditit

Nënkupton situatën kur një emëtues i titujve të borxhit në portofolin e fondit ndodhet në kushtet e paaftësisë paguese dhe si rrjedhojë nuk paguan detyrimet e tij në formën e kuponit apo principalit. Risku i kreditit të titujve të borxhit vlerësohet nga Agjensitë e Vlerësimit të Riskut të Kreditit. Ky vlerësim reflekton aftësinë paguese të emëtuesit, si edhe shërben si një bazë krahasuese për aktivet të cilat kanë një vlerësim më të lartë në raport me aktivet të cilat kanë një vlerësim më të ulët.

Vlerësimi i kreditit (renditja) nga Moody's varion nga nota Aaa që përfaqëson riskun më të ulët në notën C që përfaqëson një situatë të paaftësisë paguese. Një ulje në vlerësim nga një notë më e lartë në një notë më të ulët nënkupton një rritje të riskut të kreditit dhe mund të ndikonte në uljen e çmimit të titullit të borxhit në portofolin e fondit.

Fondi mund të investojë në tituj borxhi të cilët janë të vlerësuar si gradë investimi, të cilët konsiderohen të tillë kur vlerësimi i kreditit (renditja) është në notën Baa3 e sipër (sipas Moody's).

Fondi mund të investojë gjithashtu në tituj borxhi të cilët janë të vlerësuar me “nën gradë investimi”, të cilët konsiderohen si të tillë kur vlerësimi i kreditit (renditja) është në notën Baa3 (Sipas Moody's). Këta tituj kanë një risk të kreditit më të lartë se titujt që vlerësohen si gradë investimi.

Fondi mund të investojë edhe në shoqëri tregtare të pranuar për tregtim në një treg të rregulluar në Republikën e Shqipërisë apo vendet Europiane në zhvillim të cilat nuk janë vlerësuar nga ndonjë agjensi e vlerësimit të kreditit. Këta tituj zakonisht kanë një risk krediti më të lartë se titujt që janë të vlerësuar mbi gradë investimi.

Gjithashtu, nëse titujt në portofolin e fondit do të zhvlerësoheshin nga një notë me cilësi më të lartë në një notë me cilësi më të ulët, investitori mund të pësonte humbje. Një formë tjetër e riskut të kreditit është dhe risku i pjesëmarrjes së kreditorëve, në rastet e rikapitalizimit nga brenda të bankave (bail in). Në këtë rast kreditorët e bankës mund të pësojnë humbje totale të kapitalit të investuar.

2.4.1.4 Risku i lidhur me obligacionet e nënrenditura (SUBORDINATED)

Obligacionet e nënrenditura (subordinated), janë tituj borxhi shlyerja e të cilave në rast falimenti vjen pasi janë ekzekutuar të gjitha detyrimet e tjera. Këto instrumenta përdoren kryesisht nga bankat/institucionet e kreditit për tu klasifikuar si kapital i nivelit të dytë (tier 2). Gjithashtu këto instrumenta janë subjekt i ndërhyrjes së jashtëzakonshme dhe mund të përdoren si një mjet për të realizuar rikapitalizimin nga Brenda (Bail in tool), ku si rrjedhojë mund të zhvlerësohen dhe konvertohen në kapital nga Banka Qëndrore me qëllimin e rritjes së kapitalit rregullator të Bankës që ka emëtuar këto instrumenta.

Për këtë arsye risku i humbjes në këto lloj instrumentash është më i larte sesa instrumentat tradicionalë, dhe si rrjedhje mbartin një risk më të lartë të emëtuesit.

2.4.1.5 Risqet në lidhje me transaksionet e rifinancimit të titujve

a) Risqet që shoqërohen me transaksionet e huadhënies së titujve.

Në rastin kur fondi i investimeve jep hua tituj, egziston risku që huamarrësi i titujve të ndodhet në kushtet e paaftësisë pagueuse, duke mos i kthyer mbrapsht titujt e marrë hua. Ndërkohë huamarrësi i titujve vendos kolateral për titujt e marrë hua duke e ekspozuar fondin në lidhje me riskun e kolateralit. Për më tepër në lidhje me transaksionet e huadhënies së titujve mund të ketë dhe rrisqe operationale të tilla si gabime në lidhje me kontabilizimin e tyre. Ndërkohë huamarrësi i titujve i përdor titujt e marrë hua, dhe për këtë arsye ato janë subjekt i riskut që në përfundim të transaksionit, huamarrësi i këtyre titujve nuk do të jetë në gjëndje ti blejë ato me cmimin e tregut.

b) Risqet që shoqërohen me marrëveshjet e riblerjes/të anasjellta të riblerjes

Përdorimi i marrëveshjeve të riblerjes / të anasjelltë të riblerjes mund të shoqërohet me rreziqe të tillë si risk i palës tjetër që nuk shlyen detyrimet në kohë, risk i tregut për shkak të ndryshimit që mund të pesojë vlera e titujve të marrë në zotërim në rastin e një marrëveshje të anasjelltë të riblerjes. Për shëmbull në një marrëveshje të anasjelltë riblerje nëse shitësi i titujve do të ndodhej në kushtet e paaftësisë pagueuse, dhe çmimi i tregut të titujve të blerë do të binte poshtë nivelit të shumës së paguar nga fondi në momentin fillestar, atëherë fondi do të pësonte humbje, të barabartë me diferencën e çmimit të shitjes së titujve në treg me shumën e paguar në momentin fillestar.

2.4.1.6 Risku në lidhje me instrumentat derivative

Shoqëria administruese mund të përdorë instrumenta derivativë, të cilët do të përdoren kryesisht me qëllimin për të krijuar një mbrojtje ndaj ekspozimeve të ndryshme që mund të ketë shoqëria. Pavarësisht përpjekjeve të shoqërisë duhet theksuar se instrumentat derivative mbajnë disa rreziqe si ne vijim:

- Të drejtat mbi instrumentin tek i cili mbështetet derivativi (underlying instrument) mund të humbasin vlerë. Ulja e çmimit mund të sjellë humbje për fondin.
- Risku i humbjes mund të mos jetë lehtësisht i matshëm/parashikueshëm dhe mund të tejkalojë vlerën e kolateralit që mund të jetë marrë si mbrojtje.
- Në rast shitjeje për të ulur riskun e lidhur me derivativët, transaksionet mund të mos jenë të mundura të kryhen me çmimin e vlerësimit, pasi nuk janë tituj shumë likuidë.

2.4.1.7 Risku i palës tjetër

Kjo kategori e riskut përfaqëson mundësinë që shlyerja në një sistem transfertash nuk përmbushet si duhet nga kundërpartia e cila mund të mos paguajë, ose mund të vonojë pagesën. Risku i shlyerjes lidhet me mos marrjen e shumës korresponduese pas përmbushjes së një transaksioni.

2.4.1.8 Risku i Inflacionit

Përfitueshmëria nga investimi i aktiveve të Fondit ka tendencë të ndikohet negativisht nga presionet inflacioniste. Në përgjithësi rënia e vlerës së parasë shoqërohet me rënie të fuqisë blerëse të investitorit në Fond, por nga ana tjetër edhe me rritje të ndjeshme të normave të interesit në treg. E parë në plan të përgjithshëm, inflacioni shoqërohet me pasiguri dhe nuk ndihmon në stabilitetin e investitorëve dhe kthimeve në Fond.

2.4.1.9 Risku i përballjes me shlyerje në shuma të mëdha

Në bazë të madhësisë së shumës së kërkuar për shlyerje (gjithnjë e vënë përballë madhësisë së aktiveve të Fondit), Fondi mund të vendoset përballë faktit të shitjes, të pjesshëm e proporcional me kërkesat për shlyerje, në mënyrë të menjëhershme nga portofoli i aktiveve të tij. Kjo mund të ketë një efekt negativ në performancën e Fondit, sepse shitja e detyruar dhe e paparashikuar e një instrumenti financiar në mënyrë të parakohshme mund të rezultojë në rënie të çmimit të kuotës.

2.4.1.10 Risku kur vlerësimi i aktiveve të disa prej titujve devijon nga cmimi aktual i shitjes për shkak të mungesës së likuiditetit të tregut.

Veçanërisht në raste të mungesës së likuiditetit në treg, i cili mund të ndodhe për shkak të krizave financiare të cilat zakonisht shkaktojnë humbje të besueshmërisë në treg, përcaktimi i cmimit për disa tituj dhe instrumenta të tjerë financiarë në tregjet e kapitalit mund të kufizohet, duke dëmtuar vlerësimin e fondit. Në rastet kur investitorët në të njëjtën kohë paraqesin kërkesa për shlyerje në sasi të mëdha të kuotave, gjatë këtyre periudhave, për të mbajtur nivelin total të likuiditetit të fondit, shoqëria administruese mund të detyrohet të shesë këto tituj me cmime që ndryshojnë nga cmimi aktual me të cilin janë vlerësuar.

2.4.1.11 Risku i mos-diversifikimit të portofolit

Sipas politikës së investimit fondi mund të investojë më tepër se 35% në një titull të vetëm, subjekt i kushteve të përcaktuara në nenin 140 të ligjit 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, si rrjedhojë për shkak të këtij ekspozimi, ndikimi në lëvizjen e cmimit të këtij titulli do të ketë një ndikim të lartë për portofolin e fondit në tërësi.

2.4.2 Risqet e lidhura me Shoqërinë Administruese

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

2.4.2.1 Risku Operacional

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

2.4.2.2 Risku Rregullator

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

2.4.2.3 Risku i Personelit Kyç

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

2.4.2.4 Risku Reputacional

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

2.4.2.5 Risku i ardhur nga delegimi i funksioneve

Disa funksione, si për shembull shitja e fondit, i delegohen palëve të treta dhe mund të gjenerojnë risk sepse është shoqëria administruese përgjegjëse finale ligjore për funksionet e deleguara.

2.4.2.6 Risku i Agjencisë

Klasifikon riskun i cili rrjedh ushtrimi i autoritetit të shoqërisë për përfitim personal të drejtuesve të saj të cilët si rrjedhojë mund të mos veprojnë në interesin më të mirë të investitorëve.

2.4.3 Risqet me impakt tek investitorët dhe shoqëria administruese

Ekzistojnë risqe të cilat kanë impakt edhe tek investitori ashtu edhe te shoqëria administruese, si psh ndryshime legislative/rregullatore që ndikojnë tek investimet ose taksat, tarifatat nga AMF apo funksionet e depozitarit.

2.4.3.1 Risku ligjor

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

2.4.3.2 Risku Politik

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

2.4.3.3 Risku i situatave të jashtëzakonshme

Situata të jashtëzakonshme të tilla si situata pandemike, lufta, apo kriza të theksuara ekonomike mund të ndikojnë në kthimin e aktiveve të fondit, si edhe mund të përbëjnë shkak për pezullimin e shlyerjes së kuotave të fondit

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

Si rregull, investitori mund të kërkojë në çdo moment shlyerje të kuotave të Fondit. Nga ana tjetër e duke gjykuar në varësi të situatës dhe të momentit, shoqëria administruese mund të pezullojë përkohësisht shlyerjen e kuotave, sipas parashikimeve të ligjit 56/2020 datë 30.04.2020. Ky pezullim mund të kërkohet nëse ka arsye për të besuar se kjo është e nevojshme në interes të mbrojtjes së publikut ose të mbajtësve të kuotave ose në rastet e forcës madhore.

Gjithashtu, pezullimi i shlyerjeve të kuotave mund të kërkohet edhe nga Autoriteti, në përputhje me nenin 9 të rregullores nr. 189, date 16.12.2020 “Mbi pezullimin, mbylljen, marrjen në administrim dhe likuidimin e shoqërive administruese të fondeve, depozitarëve dhe SIK”.

2.4.3.5 Risku i Depozitarit dhe Kujdestarisë

Funksioni i depozitarit kryhet nga një bankë e pavarur nga ABI Invest, e licencuar nga AMF. Pavarësisht kësaj egziston risku që aktivet që mbahen në kujdestari nga depozitari mund të pësojnë humbje si rezultat i pa aftësisë paguese, neglizhencës apo sjelljes mashtruese të depozitarit.

8.6 Para dhe ekuivalentet e saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj janë mbajtur me kosto të amortizuar në pasqyrën e pozicionit financiar dhe përbëhen nga:

| | 30 Shtator 2023 | 30 Shtator 2024 |
|---|------------------------|------------------------|
| Llogari rrjedhëse në Bankën e Parë të Investimeve | 2,710,714.27 | 456,794.36 |
| Depozita Abi Bank | 9,548,251.56 | 8,833,065.07 |
| TOTALI | 12,258,965.83 | 9,289,859.42 |

Llogaria rrjedhëse ndodhet në Bankën e Parë të Investimeve dhe është me interes 0%.

8.7 Interesi i akumuluar

Interesi i akumuluar i paraqitur në debi në zërin e llogarive të arkëtueshme përbëhet nga:

| | 30 Shtator 2023 | 30 Shtator 2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Të ardhura nga interesat e depozitave | | 8,065.07 |
| Të ardhura nga llogaria rrjedhëse | - | - |
| Të ardhura nga interesat e obligacioneve | 163,684.71 | 162,687.49 |
| TOTALI | 163,684.71 | 170,752.56 |

Zëri debitorë të tjerë prej 13,332,575.81 përbëhet prej dividend nga investimi në aksione në shumën 17,805.81 si edhe letra e maturuar me ISIN US91282CEX56 në shumën 13,314,770.00.

8.8 Detyrimet

Detyrimet paraqesin vlerën e tarifës administrimit, vlerën e tarifës ndaj depozitarit të përlllogaritura në bazë ditore të Vlerës Neto të Aktiveve të Fondit si edhe detyrimet mbi pagesat ndaj kuotambajtësve.

| | 30 Shtator 2023 | 30 Shtator 2024 |
|---|---------------------|-------------------|
| Detyrime nga investimi në letrat me vlerë | 2,064,914.05 | - |
| Detyrime nga investimi në depozita, Repo | - | - |
| Detyrime ndaj shoqërisë administruese | 84,363.01 | 96,314.29 |
| Detyrime ndaj depozitarit | 8,434.29 | 9,632.49 |
| Detyrime për pagesa ndaj kuotambajtësve | | 82.96 |
| Detyrim komision | 2,113.19 | 1,481.55 |
| Tarifa e AMF | | 2,423.35 |
| Tarifa e Auditit | 119,050.71 | 117,275.43 |
| TOTALI | 2,278,895.25 | 227,210.05 |

8.9 Të ardhura nga interesat dhe të ardhurat nga dividendet.

Të ardhurat nga interesat dhe të ardhura nga dividendet të paraqitura në pasqyrën e fitim/humbjes

| | 30 Shtator 2023 | 30 Shtator 2024 |
|--|------------------------|------------------------|
| Të ardhura nga interesat e depozitave afatshkurtra | 268,363.36 | 377,527.13 |
| Të ardhura nga interesat e kuponave dhe dividend | 514,303.18 | 687,494.94 |
| TOTALI | 782,666.54 | 1,065,022.07 |

8.10 Shpenzime të tjera

Zëri shpenzime të tjera i pasqyruar në Fitim/Humbje ka si pjesë përbëse të tij shpenzimet për auditin e jashtëm, shpenzimet për autoritetin e mbikëqyrjes financiare dhe komisionet që janë paguar për blerjen e obligacioneve dhe bonove si edhe vendosjen e depozitave.

| | 30 Shtator 2023 | 30 Shtator 2024 |
|--|------------------------|------------------------|
| Tarifa e Auditit | 120,741.23 | 124,085.75 |
| Tarifa e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare | 19,065.75 | 22,484.27 |
| Komisione dhe kujdestari (RBI) | 237,464.58 | 146,186.41 |
| TOTALI | 377,271.56 | 292,756.43 |

Miratoi:

Drejtor i Përgjithshëm Ekzekutiv

Niko Kotonika