

Fondi i Investimit “WVP GLOBAL”
Pasqyrat Financiare
më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022
(me Raportin e Audituesit të Pavarur)

Përmbajtja

	Faqe
Raporti i Audituesit të Pavarur	
Pasqyra e Pozicionit Financiar	1
Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe e të Ardhurave të tjera Gjithëpërfshirëse	2
Pasqyra e Ndryshimeve në Aktivet Neto	3
Pasqyra e Flukseve të Parasë	4
Shënimet Shpjeguese të Pasqyrave Financiare	5-27
Skedule Suplementare	I-VII



RSM ALBANIA
Rr. Skender Luarasi, sheshi Gjenerali
Jozef San Martin, Pallati 3, Hyrja 19,
Tiranë, Shqipëri
T: +355 69 706 6110
www.rsm.global/albania

RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR

Për Aksionarët dhe Ata të Ngarkuar me Qeverisjen e “WVP Fund Management Tirana” sh.a.

Raport mbi auditimin e pasqyrave financiare

Opinionit

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondit të Investimit “WVP Global” (“Fondi i Investimit”), që përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më datë 31 dhjetor 2022, si dhe pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, si dhe të ndryshimeve në aktivet neto dhe të flukseve monetare për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Fondit të Investimit më 31 dhjetor 2022, dhe performancën financiare dhe fluksin e mjeteve monetare për vitin e mbyllur në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për opinionin

Ne kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin e raportit ku jepen Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare. Ne jemi të pavarur nga Fondi i Investimit në përputhje me Kodin Ndërkombëtar të Etikës për Profesionistët Kontabël të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Etikës për Profesionistët Kontabël (duke përfshirë Standardet Ndërkombëtare të Pavarësisë) (Kodi i BSNEPK) së bashku me kërkesat etike që janë të zbatueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, dhe kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me këto kërkesa dhe me Kodin BSNEPK.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

Çështje të Tjera

Pasqyrat Financiare të Fondit të Investimit “WVP Global” më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021, janë audituar nga një auditues tjetër, i cili ka dhënë një opinion të pakualifikuar më 28 prill 2022.

Raport për Informacione të Tjera

Informacione të tjera përfshijnë Raportin Vjetor, përveç pasqyrave financiare dhe këtij raporti të audituesit. Drejtimi është përgjegjës për informacionet e tjera. Raporti Vjetor i Fondit të Investimit për vitin 2022 pritet të na vihet në dispozicion pas datës së këtij raporti të audituesit.

Opinionin ynë mbi pasqyrat financiare nuk mbulon informacionet e tjera dhe ne nuk shprehim ndonjë lloj konkluzioni që jep siguri në lidhje me këto informacione.

Në lidhje me auditimin tonë të pasqyrave financiare, ne kemi përgjegjësinë të lexojmë informacionet e tjera të identifikuar më lart kur ato të na vihen në dispozicion dhe të vlerësojmë nëse këto informacione kanë inkoherenca materiale me pasqyrat financiare apo me njohjen që ne kemi marrë gjatë auditimit ose përndryshe, nëse duket se ato janë me gabime materiale.

Nëse bazuar në punën e kryer ne arrijmë në përfundimin se këto informacione përmbajnë gabime materiale, atëherë ne duhet të raportojmë për këtë fakt.

Përgjegjësitë e Drejtimit për Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF-të, dhe për ato kontrole të brendshme, që Drejtimi i i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtimi është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Fondit të Investimit për të vazhduar në vijimësi, duke dhënë informacion, nëse është e zbatueshme, për çështjet që kanë të bëjnë me vijimësinë dhe duke përdorur parimin kontabël të vijimësisë përveç se në rastin kur drejtimi synon ta likujdojë Fondin e Investimit ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër.

Drejtimi është përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit të Investimit.

Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë të marrim siguri të arsyeshme nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer në përputhje me SNA-të do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston.

Anomalitë mund të vijnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare.


Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin profesional dhe mbajmë skepticizëm profesional gjatë auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e anomalive materiale të pasqyrave financiare, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit, projektojmë dhe kryejmë procedurat e auditimit që i përgjigjen këtyre rreziqeve, dhe marrim evidenca auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të bazuar opinionin tonë. Rreziku i mos zbulimit të një anomalie materiale që rezulton nga mashtrimi është më i lartë sesa një që rezulton nga gabimi, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehtë, falsifikim, mosdhënie e vetëdijshme e gjithë informacionit, keq-përfaqësime, apo shkelje të kontrollit të brendshëm.
- Marrim një kuptim të kontrollit të brendshëm të lidhur me auditimin me qëllim hartimin e procedurave të auditimit të cilat janë të përshtatshme për rrethanat, por jo për qëllimin e shprehjes së një opinionin mbi efektivitetin e kontrollit të brendshëm të Fondit të Investimit.

- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e përlogaritjeve kontabël dhe informacioneve të lidhura shpjeguese të bëra nga drejtimi.
- Duke u bazuar në evidencat e auditimit, nxjerrim përfundime mbi përshtatshmërinë e përdorimit nga ana e drejtimit të parimit të vijimësisë si bazë kontabël, nëse ekziston një pasiguri materiale në lidhje me ngjarjet ose kushtet që mund të hedhin dyshime domethënëse në aftësinë e Fondit të Investimit për të vazhduar në vijimësi. Nëse arrijmë në përfundimin se një pasiguri materiale ekziston, ne jemi të detyruar të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit tek informacionet shpjeguese të pasqyrave financiare ose nëse këto informacione shpjeguese janë të pamjaftueshme, të ndryshojmë opinionin tonë. Përfundimet tona të auditimit bazohen në evidencat e auditimit të marra deri në datën e raportit tonë të auditimit. Megjithatë, ngjarje ose kushte të ardhshme mund të shkaktojnë që Fondi i Investimit të ndalojë së vazhduari në vijimësi.
- Vlerësojmë prezantimin e përgjithshëm, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, duke përfshirë informacionet shpjeguese të dhëna, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin veprimet dhe ngjarjet e ndodhura në mënyrë që të arrijnë një prezantim të drejtë.

Ne komunikojmë me Drejtimin dhe personat e ngarkuar me qeverisjen e Fondit të Investimit "WVP Global" përveç të tjerave, lidhur me qëllimin dhe kohën e auditimit dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, përfshirë ndonjë mangësi të rëndësishme në kontrollin e brendshëm që ne mund të identifikojmë gjatë auditimit.

Dashnor Çarçani
Auditues Ligjor

Dashnor Çarçani

Albanian Audit Partners

Tiranë, 24 prill 2023



Elona Bisha
Auditues Ligjor

Elona Bisha


RSM Albania

Tiranë, 24 prill 2023



Pasqyra e Pozicionit Financiar

	Shënime	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
AKTIVE			
Mjete monetare dhe ekuivalentët e tyre	7	7,695,958	3,493,186
Investime në letra me vlerë me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	8	176,833,244	107,860,811
Llogari të arkëtueshme	9	136,577	67,423
TOTALI I AKTIVEVE		184,665,779	111,421,420
DETYRIME			
Detyrime ndaj shoqërisë administruese	10	3,525,292	1,020,307
Detyrime të tjera	11	264,805	194,289
TOTALI I DETYRIMEVE		3,790,097	1,214,596
VLERA NETO E AKTIVEVE		180,875,682	110,206,824
Numri i kuotave të fondit		13,884.2348	7,434.6684
AKTIVET NETO PËR KUOTË TË FONDIT TË INVESTIMIT		13,027.4145	14,823.3677

Pasqyra e pozicionit financiar duhet lexuar së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 27, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Këto pasqyra financiare janë miratuar nga drejtimi i Shoqërisë "WVP Fund Management Tirana" sh.a., më 15 mars 2023 dhe janë firmosur nga:

Z. Arton Lena
Administrator i Përgjithshëm



Znj. Rrezarta Qerimi
Kontabiliste



Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe të Ardhurave të tjera Gjithëpërfshirëse

		Viti i mbyllur më	Viti i mbyllur më
	Shënime	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Të ardhura nga dividendë (Humbja)/Fitimi nga rënia/rritja e vlerës së drejtë të investimeve në letra me vlerë	12	4,367,063	946,494
Humbje të realizuara nga investimet në aksione të zakonshme-Portofoli I FPL	13	(19,770,518)	10,562,050
Te ardhura te tjera		(112,770)	-
Humbje neto nga kurset e këmbimit		4,657	380
		(1,000,502)	(654,500)
		(16,512,070)	10,854,424
Tarifa për Shoqërinë Administruese	10	(3,375,888)	(1,119,179)
Komisione për depozitarin dhe blerje letra me vlerë	14	(440,671)	(444,991)
Shpenzime të tjera	15	(633,252)	(466,867)
		(4,449,811)	(2,031,037)
Rritje/ (Rënie) e aktiveve neto nga veprimtaria e fondit		(20,961,881)	8,823,387

Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse duhet të lexohet se bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 27, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Pasqyra e Ndryshimeve në Aktivet Neto

	Numri i kuotave	Aktive Neto të Fondit të Investimit	Vlera e Aktiveve Neto për Kuotë
Gjendja më 31 dhjetor 2021	7,434.6684	110,206,824	14,823.37
Të ardhura nga shitja e kuotave	7,453.3524	105,507,692	
Shpenzime për shlyerjen e kuotave	(1,003.7860)	(13,876,953)	
Humbja e periudhës		(20,961,881)	
Gjendja më 31 dhjetor 2022	13,884.2348	180,875,682	13,027.42

Pasqyra e Ndryshimeve në Aktivet Neto duhet të lexohet se bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 27, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Pasqyra e Flukseve të Parasë

		Viti i mbyllur më	Viti i mbyllur më
	Shënime	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Flukset e parasë nga aktiviteti operacional			
(Rënia)/rritja e vlerës së aktiveve neto		(20,961,881)	8,823,387
Rregullime për:			
(Humbja)/fitimi i porealizuar nga investimet në letra me vlerë	13	(19,770,518)	10,562,050
Humbje të realizuara nga investimet në aksione të zakonshme-Portofoli I FPL		(112,770)	-
Të ardhura nga dividendët	12	4,367,063	946,494
		(36,478,106)	20,331,931
Rregullime për kapitalin punues:			
Blerje e aktiveve financiare të mbajtura për shitje		(49,089,145)	(118,422,861)
Rritja në detyrimet ndaj shoqërisë administruese	10	2,504,984	1,020,307
Rritja në detyrimet të tjera	11	70,517	194,290
Dividendë të arkëtuar	12	(4,436,217)	(1,013,917)
Flukset e parasë të përdorura në aktivitetet operacionale		(87,427,967)	(97,890,250)
Flukset e parasë nga aktiviteti financues			
Të hyra nga emetimi i kuotave		105,507,692	138,741,471
Pagesa për shlyerjen e kuotave		(13,876,953)	(37,358,035)
Flukset e parasë të gjeneruara nga aktiviteti financues		91,630,739	101,383,436
Rritja në mjetet monetare dhe ekuivalentë të saj		4,202,772	3,493,186
Mjete monetare dhe ekuivalentë të saj më 1 janar	7	3,493,186	-
Mjete monetare dhe ekuivalentë të saj më 31 dhjetor	7	7,695,958	3,493,186

Pasqyra e flukseve të parasë duhet lexuar së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri 27, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Shënime Shpjeguese për Pasqyrat Financiare

1. Informacion i përgjithshëm

Fondi i Investimit "WVP Global" ("Fondi") u themelua me vendimin nr.155, datë 23.10.2020 të Bordit të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare nën administrimin e shoqërisë WVP Fund Management Tirana Sh.a.

WVP Fund Management Tirana Sh.a ("Shoqëria") është një shoqëri aksionare shqiptare me seli në Tiranë, e cila ka si objekt të veprimtarisë mbledhjen dhe investimin e fondeve të investimit, në përputhje me dispozitat e Ligjit Nr.56/2020, date 30/04/2020 "Për sipërmarrjet e Investimeve Kolektive" si dhe në përputhje me parimin e diversifikimit të riskut. Anëtarët e fondit marrin pjesë proporcionalisht në fitimet e fondit dhe gjithashtu mund të kërkojnë, në çdo kohë, shlyerjen e kuotave të tyre. Shoqëria është e licencuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare në Shqipëri bazuar në Licencën nr.4, datë 31 Janar 2018.

Shoqëria ka nën administrim fondin e investimit, "WVP Top Invest" dhe fondin e investimeve me pjesëmarrje të hapur "WVP Global", të cilët nuk janë entitete ligjore dhe nuk kanë personalitet juridik.

- 1- "**WVP Global**", miratuar me datë 23.10.2020 me vendimin Nr. 155 të Bordit të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare. Fondi i Investimit "WVP Global" ka filluar mbledhjen e ofertave fillestare për themelimin e tij gjatë muajit janar 2021. Mbështetur në Ligjin nr.56/2020, datë 30/04/2020 "Për sipërmarrjet e Investimeve Kolektive", Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare ka miratuar First Investment Bank ("Depozitari") si bankë depozitare e "WVP Global".

Shoqëria dhe Depozitari janë të detyruara të mbajnë të ndara aktivet, veprimet dhe regjistrimet e veta, nga aktivet, veprimet, dhe regjistrimet e Fondit, për këtë arsye edhe raportimet për shoqërinë dhe Fondin paraqiten të ndara.

2. Bazat e përgatitjes

2.1 Bazat e përputhshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF). Kuadri kontabël i aplikuar është i bazuar në politikat kontabël të listuara në shënimin nr. 3, të cilat janë të bazuara në vlerësimin, paraqitjen, dhe parimet kontabël sipas Standarteve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF) siç emetohen nga Bordi i Standardeve Kontabël Ndërkombëtare (IASB). Më poshtë paraqiten parimet kryesore të politikave kontabël të aplikuar në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare.

2.2 Bazat e matjes

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike përveç letrave me vlerë të mbajtura nëpërmjet fitim/humbjes, të cilat janë paraqitur me vlerën e drejtë.

2.3 Monedha funksionale dhe e prezantimit

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në monedhën shqiptare "Lek", e cila është monedha funksionale e fondit. Të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveç rasteve kur është shënuar ndryshe.

2.4 Paraqitja e pasqyrave financiare

Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të supozimit të vijimësisë. Menaxhimi i Fondit ka bërë një vlerësim të aftësisë së tij për të operuar në vijimësi dhe është konfident që ka burime për të vazhduar në të ardhmen e parashikueshme. Për më tepër, drejtimi nuk është në dijeni të ndonjë pasigurie materiale, që mund të hedh dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e Fondit për të vazhduar në vijimësi. Prandaj, pasqyrat financiare vazhdojnë të jenë të përgatitura në bazë të parimit të vijimësisë.

2.5 Përdorimi i vlerësimeve dhe i gjykimeve kontabël

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 jenë të ndryshme 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.

Shoqëria ka kryer në mënyrë frekvente provat e rezistencës për Fondin e investimit, ndikimin e skenarëve të ndryshme në asetet e Fondit si rezultat i ndryshimit të konsiderueshëm të normave të interesit, si edhe ndikimin në ruajtjen e likuiditetit të nevojshëm në rast tërheqje masive nga investitorët, të cilat tregojnë rezultate pozitive për vijimësinë e Fondit të Investimit. Në vijim paraqitet ecuria e treguesve kryesorë të Fondit të investimit gjatë vitit të mbyllur financiar.

2. Bazat e përgatitjes (vazhdim)

2.5 Përdorimi i vlerësimeve dhe i gjykimeve kontabël (vazhdim)

Ecuria e aktiveve të fondit dhe kthimi nga investimi

Fondi i investimeve ka pasur një rritje të aktiveve neto gjatë 2022 rreth 64.12%. Kthimi neto historik vjetor i Fondit ka qenë përkatësisht -7.09 për vitin financiar 2022. Kjo përbën një performancë historike dhe jo një premtim apo garanci për kthimet në të ardhmen. Si pasojë e situatës globale të krijuar në tregjet ku Fondi ka investimet e tij në aksione të cilat kanë sjellë një vlerë të drejtë të investimeve të fondit të lartë (shih shënimin 8), ka një rënie të kthimeve për periudhën deri në 31 dhjetor 2022. Në periudha afatshkurtra Fondi mund të ndikohet nga luhatjet e tregut të titujve ku investon. Çdo investitor mund të ndjekë ecurinë ditore të Fondit dhe Shoqëria publikon periodikisht të dhënat financiare të Fondit.

Ecuria e likuiditetit

Duke qenë se objektivi i investimeve të Fondit është realizimi i fitimeve për mbajtësit e kuotave të fondit, duke investuar në tituj të kompanive të mëdha "LargeCaps" në ekonomitë e zhvilluara botërore dhe aktivet e fondit që përbëhen nga mjete monetare në bankë dhe investime në aksione që janë përbërës të një indeksi që përfshin kompanitë më të mëdha në një vend anëtar të OECD në përputhje me rregulloren "Për Administrimin e Likuiditetit për Fondin e Investimeve", fondi ka një nivel të aktiveve të konsideruara likuide "Aktivet Likuide të Cilësisë së Lartë" ALCL rreth 100% të aktiveve totale më 31 dhjetor 2022.

Provat e rezistencës

Shoqëria kryen provat e rezistencës për të përlogaritur likuiditetin e nevojitur në kushte të tensionuara të tregut. Në vijim ajo ka përcaktuar raportin e likuiditetit në varësi të tërheqjeve neto. Provat e rezistencës bazohen në parashikimet e flukseve neto dalëse dhe sasinë dhe cilësinë e likuiditetit të aktiveve në fond. Njëkohësisht vlerësohen edhe efektet e skenarëve për ecurinë e kushteve të tregut për luhatjet e çmimeve dhe kurset e këmbimit.

Ne baze të këtyre supozimeve të skenarëve të përdorur, vlerësohet se fondi për shkak të nivelit të lartë të likuiditetit të investimeve të saj mund të arrijë të përballojë vështirësitë e mundshme të supozuara, duke ruajtur edhe kufizimet rregullatore në lidhje edhe me likuidimet brenda afatit ligjor për kërkesat për tërheqje.

Efektet e ndryshimeve në indekset e çmimeve të tregjeve globale dhe kurseve të këmbimit paraqiten në shënimin 5.

Bazuar në analizat e mësipërme, Drejtimi është konfident se nuk ekzistojnë pasiguri materiale, që mund të hedh dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e Fondit për të vazhduar në vijimësi. Prandaj, pasqyrat financiare vazhdojnë të jenë të përgatitur në bazë vijimësie.

3. Përmbledhje e politikave kontabël

3.1 Standardet dhe amendimet e reja ose te ndryshuara

Një numër standardesh të reja janë në fuqi për periudhat vjetore duke filluar pas datës 1 janar 2022 dhe zbatimi i hershëm është i lejuar, megjithatë, Fondi për përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare nuk ka zbatuar paraprakisht standardet e reja dhe të amenduara dhe nuk pritet të kenë ndikim të rëndësishëm në pasqyrat financiare të Fondit.

Këto standarde të reja dhe të rishikuara vijnë më poshtë:

- SNRF 17 Kontratat e Sigurimit dhe amendimet SNRF 17 Kontratat e Sigurimit
- Shpalosjet e Politikave Kontabël (Amendimet për SNK 1 dhe Deklarate Praktike SNRF 2)
- Përcaktimet e Çmuarjeve Kontabël (Amendimet për SNK 8)
- Tatimi i shtyrë në lidhje me Aktive dhe Detyrime që lindin nga një Transaksion i Vetëm (Amendimet për SNK 12)

3.2 Instrumentat Financiare

3.2.1 Njohja dhe çregjistrimi

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, shkarkohet, anulohet ose skadon.

3.2.2 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 instrumenta mbrojtës, klasifikohen në kategoritë e mëposhtme:

- Me kosto të amortizuar
- 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

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.2.2 Klasifikimi dhe matja fillestare e aktiveve financiare (vazhdim)

- karakteristikat e flukseve monetare kontraktuale të aktivitetit financiar.

Të ardhurat dhe shpenzimet që lidhen me aktivet 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.

3.2.3 Matja e mëposhme e aktiveve financiare

i) *Aktivet financiare me kosto të amortizuar*

Aktivet 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 të shoqërisë bëjnë pjesë në këtë kategori të instrumenteve financiare.

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.2 Instrumentat Financiare (vazhdim)

3.2.2 Matja e mëpasshme e aktiveve financiare (vazhdim)

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

Aktivet 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, aktivet financiare, flukset monetare kontraktuale të 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 përcaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtës, për të cilët zbatohen kërkesat e kontabilitetit mbrojtës (shih më poshtë).

Kjo kategori gjithashtu përmban një investimet në kapital. Aktivet 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 iu 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)*

Fondi llogarit aktivet financiare me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse FVOCI nëse aktivet 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 çregjistrimit të aktivit.

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.2 Instrumentat Financiare (vazhdim)

3.2.4 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)'.

Instrumentet financiare përfshijnë kreditë dhe aktivet e tjera financiare të borxhit të matura me koston e amortizuar, llogaritë e arkëtueshme, aktivet financiare të matura me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, aktivet 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, Fondi 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 aktivet 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.

Fondi ka investuar në letra me vlerë aksione të cilat janë të tregtuara në tregje të letrave me vlerë dhe lehtësisht të konvertueshme në para. Këto klasa të aktiveve financiare nuk i nënshtrohen kërkesave të SNRF 9 për zhvlerësim pasi ato maten me vlerën e drejtë përmes fitimit dhe humbjes. Vlera kontabël e këtyre aktiveve sipas SNRF 9 përfaqëson ekspozimin maksimal të Fondit ndaj rrezikut të kredisë për instrumentat financiarë që nuk u nënshtrohen kërkesave të SNRF 9 për zhvlerësim në datat përkatëse të raportimit. Fondi nuk ka identifikuar dhe njohur zhvlerësim për aktivet financiare me 31 dhjetor 2022.

i) Klasifikimi dhe matja e detyrimeve financiare

Detyrimet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë dhe, kur është e aplikueshme, përshtaten për kostot e transaksionit, përveç nëse Grupi 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.

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.2 Instrumentat Financiare (vazhdim)

3.3 Mjete monetare dhe ekuivalentë me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to përfshijnë 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. Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to mbarten me koston e amortizimit në pasqyrën e pozicionit financiar.

3.4 Depozita me afat

Depozitat me afat paraqiten në pasqyrën e pozicionit financiar në shumën e principalit dhe klasifikohen si të tilla ato me maturitet më shumë se tre muaj. Interesi përlogaritet në bazë rritëse dhe interesi i arkëtueshme pasqyrohet në të arkëtueshme të tjera.

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.5 Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj këmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Aktivitet dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj në datën e raportimit këmbehen në monedhë funksionale me kursin e këmbimit të asaj date. Fitimi ose humbja nga kurset e këmbimit për zërat monetarë është diferenca midis kostos së amortizuar në monedhë funksionale në fillim të vitit dhe kostos së amortizuar në monedhë të huaj të këmbyerë me kursin e këmbimit në fund të vitit.

Aktivitet dhe detyrimet jo-monetare të nominuara në monedhë të huaj të cilat maten me vlerë të drejtë këmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës në të cilën është përcaktuar vlera e drejtë. Zërat jo-monetarë në monedhë të huaj të cilat maten me kosto historike këmbehen me kursin e këmbimit në datën e transaksionit.

Kurset e këmbimit zyrtare bankare të zbatuara sipas Bankës së Shqipërisë (Lekë kundrejt njësisë së monedhës së huaj) për monedhat kryesore më 31 dhjetor 2022 dhe 31 dhjetor 2021 ishin si më poshtë:

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
EUR	114.23	120.76
USD	107.05	106.54
GBP	128.92	143.95
CHF	116.13	116.82

3.6 Llogaritë e arkëtueshme

Llogaritë e arkëtueshme njihen në fillim me vlerën e drejtë dhe maten në vazhdim me kosto të amortizuar.

3.7 Llogaritë e pagueshme

Llogaritë e pagueshme mbahen me kosto të amortizuara.

3.8 Vlera neto e aktiveve të Fondit

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

3.9 Detyrime të shitjes së kuotave

Në momentin e kërkesës për shlyerje kuotash nga investitorët, vlera e kuotave regjistrohet si detyrim financiar dhe mbartet si detyrim i pagueshëm në pasqyrën e pozicionit financiar.

3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

3.10 Të ardhurat nga interesi dhe të ardhurat nga dividenti të investimeve në letra me vlerë

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesat e investimeve njihen në pasqyrën përmbledhëse të ardhurave në bazë të metodës së interesit efektiv. Norma e interesit efektiv është norma që skanton 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 përbërëse e normës së interesit efektiv. Kostot e transaksionit janë kosto shtesë të lidhura me blerjen, emetimin ose çregjistrimin e aktivitetit, ose detyrimit financiar.

Të ardhurat nga dividenti njihen në fitim ose humbje në datën në të cilën është vendosur e drejta për të marrë pagesa. Për letrat me vlerë të kuotuar, zakonisht kjo është data ex-dividend. Për letrat me vlerë të kapitalit të pakotuar, zakonisht kjo është data në të cilën aksionarët miratojnë pagimin e një dividenti.

Të ardhurat nga dividendët nga letrat me vlerë me vlerën e drejtë përmes fitimit dhe humbjes njihen në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse.

3.11 Fitim/ humbjet e realizuara

Fitim/humbjet e realizuara krijohen në rastin e shitjes së letrave me vlerë me çmim të ndryshëm nga çmimi i blerjes së letrave me vlerë dhe efektet transferohen në pasqyrën e fitim humbjes në momentin kur ndodhin.

3.12 Fitim/humbjet e porealizuara

Fitim/humbjet e porealizuara krijohen në rastin e vlerësimit të letrave me vlerë me vlerën e tregut, i cili mund të jetë i ndryshëm nga çmimi i blerjes së letrave me vlerë. Kur ndodh shitja e letrave me vlerë, vlera e fitim/humbjeve të porealizuara transferohet në fitim/humbje të realizuara.

3.13 Tarifa e administrimit

Fondi detyrohet t'i paguajë Shoqërisë së Administrimit një tarifë prej 2% (në bazë vjetore) të Vlerës Neto të Aktiveve. Ky shpenzim përlllogaritet në bazë ditore.

3.14 Palë të lidhura

Konsiderohen palë të lidhura palët që kanë influencë, kontroll, ndikim në vendimet financiare dhe efekt mbi fitimin apo humbjen, pozitën financiare të Fondit. Palë të lidhura me Fondin është konsideruar edhe Banka Depozitare bazuar në kërkesat për raportim të AMF-së.

4. Strategjia e investimit

Strategjia e investimeve të aktiveve të Fondit të Investimit WVP Global mbështetet në ligjin nr. 56/2020, datë 30/04/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe rregulloret e dala në zbatim të tij, si dhe në politikën e brendshme të investimit të Shoqërisë administruese, miratuar nga Këshilli i Administrimit i Shoqërisë Administruese.

Njësia për administrimin e rrezikut ndjek një politikë konservatore duke u fokusuar në menaxhimin e rrezikut të tregut, rrezikut të përqendrimit, rrezikut të kapitalit dhe rrezikut të likuiditetit. Limitet e aplikuar për çdo rrezikut janë të shfaqura në Rregulloren për administrimin e rrezikut. Rregullorja për administrimin e rrezikut gjithashtu përmban limite për çdo faktor rreziku të cilët kushtëzojnë humbjet e padëshiruara.

Objektivi i investimeve të Fondit është realizimi i fitimeve për mbajtësit e kuotave të fondit, duke investuar në tituj të kompanive të mëdha "LargeCaps" në ekonomitë e zhvilluara botërore. Në këtë mënyrë mbajtësit e kuotave, në një afat më të gjatë kohor, do mund të marrin pjesë në rritjen e ekonomisë botërore dhe me atë të realizojnë një rritje të vlerës së kuotave në fond.

Mjetet e fondit do të investohen në tituj të emetuesve, të cilët tregtohen në bursat e rregulluara në këto vende:

- a) Shtetet e Bashkimit Evropian
- b) ShBA – Shtetet e Bashkuara të Amerikës
- c) Zvicra dhe shtetet e tjera që janë pjesë të Federatës Botërore të Bursave - WFE

Komiteti i Investimit ka vendosur benchmarkun për WVP Global të jetë i kompozuar si më poshtë:

- 30 % Dow Jones Industrial Average Index
- 70 % Stoxx Europe 50 Index

Alokimi Strategjik: Shoqëria Administruese do të synojë të respektojë kufijtë e përcaktuar më poshtë për alokimin e aseteve:

Investimet Kryesore	Pesha (Maksimal)
Mjete monetare dhe ekuivalent të tyre	deri në 75%
Aksione – Tituj në shtetet e përmendura më sipër	deri më 100%
Tituj borxhesh të shteteve dhe korporatave në shtetet e përmendura më sipër	deri më 50%
Fonde investimi në shtetet e përmendura më sipër	deri më 50%

Shoqëria Administruese e Fondit nuk parashikon të kryejë ndryshime në alokimin strategjik të aseteve të Fondit.

4. Strategjia e investimit (vazhdim)

4.2 Investimet e lejuara

Ligji nr. 56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", përcakton investimet e lejuara të Fondit:

1. Në një sipërmarrje të investimeve kolektive me ofertë publike, të paktën, 90 për qind e portofolit duhet të përbëhet nga:
 - a) tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë, të pranuar ose të tregtuara në një treg të rregulluar të licencuar, të njohur ose të miratuar nga autoriteti me aktet rregullatore, si edhe tituj të emetuar dhe të garantuar nga Qeveria qendrore e Republikës së Shqipërisë;
 - b) tituj të transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë, të pranuar në listën zyrtare në një treg të rregulluar në një vend anëtar të BE-së ose në tregun e rregulluar të një vendi tjetër, i cili është i rregulluar, vepron rregullisht dhe është i njohur dhe i hapur për publikun dhe është i miratuar nga autoriteti, me kusht që përzgjedhja e tregut të rregulluar të jetë parashikuar në aktin themelues dhe prospektin e sipërmarrjes;
 - c) tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë të sapoemtuara, kur kushtet e emetimit parashikojnë paraqitjen e një kërkesë për praninë në listën zyrtare të një burse ose një tregu tjetër të rregulluar që ushtron aktivitet rregullisht dhe njihet dhe është i hapur për publikun, të një vendi anëtar të BE-së ose në çdo vend tjetër të miratuar nga autoriteti, me kusht që përzgjedhja e tregut të rregulluar të jetë parashikuar në aktin themelues dhe prospektin e sipërmarrjes dhe që pranimi të jetë siguruar brenda një viti pas emetimit;
 - ç) sipërmarrje të investimeve kolektive me pjesëmarrje të hapur me ofertë publike, përfshirë sipërmarrjet e investimeve kolektive në tituj të transferueshëm, me kusht që: Këto sipërmarrje të jenë të licencuara, në zbatim të ligjeve që parashikojnë se janë objekt i mbikëqyrjes, që konsiderohet nga autoriteti si mbikëqyrje e njëjtë me atë që parashikohet në këtë ligj, niveli i mbrojtjes për pjesëmarrësit në sipërmarrjet e tjera të jetë i barasvlershëm me atë që parashikohet për pjesëmarrësit në sipërmarrjen e investimeve kolektive me pjesëmarrje të hapur me ofertë publike në Republikën e Shqipërisë dhe veprimtaria e sipërmarrjeve të tjera të raportohet në raportet vjetore dhe të ndërmjetme dhe në pasqyrat financiare. Jo më shumë se 20% e aktiveve të sipërmarrjes së investimeve kolektive, blerja e të cilave është nën shqyrtim, mund të investohen në total në pjesëmarrje të sipërmarrjeve të tjera kolektive.
 - d) depozita bankare të pagueshme, sipas kërkesës ose që mund të tërhiqen dhe që maturohen brenda 12 muajve, me kusht që selia e regjistruar e bankës të ndodhet në një vend tjetër, në të cilin aplikohen rregullat e mbikëqyrjes prudenciale, që konsiderohen nga autoriteti si të barasvlershme ato që parashikohen në këtë ligj;
 - e) instrumente të tregut të parasë, përveç atyre që tregtohen në një treg të rregulluar, të cilat përmbushin kërkesat e autoritetit mbi likuiditetin dhe kanë një vlerë që mund të përcaktohet me saktësi në çdo moment, nëse emetimi ose emetuesi i këtyre instrumenteve në vetvete është i rregulluar dhe përmbush disa kriteret siç përcaktohen nga Ligji.
 - ë) tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parasë, të emetuara në Republikën e Shqipërisë dhe të njohura nga autoriteti si të pranuar ose të tregtuara në një treg të rregulluar;
 - f) kuota të fondeve të investimeve me ofertë publike ose aksione të shoqërive të investimeve me ofertë publike të rregulluara me këtë ligj;
 - g) depozita në banka, të regjistruara në Republikën e Shqipërisë, të cilat mund të tërhiqen menjëherë dhe që kanë afat maturimi, jo më shumë se 12 muaj;
 - gj) instrumente financiare derivative dhe kontrata private të së ardhmes (forward), siç lejohet me rregullore nga autoriteti;
 - h) instrumente të tregut të parasë, përveç atyre të tregtuara në një treg të rregulluar, siç lejohet me akt nënligjor nga autoriteti;
 - i) mjete monetare dhe depozita pa afat;

4. Strategjia e investimit (vazhdim)

4.3 Investimet e lejuara (vazhdim)

2. Shoqëria administruese nuk blen aksione me të drejtë vote të një emetuesi përtej 20% të të drejtave të votimit, lidhur me të gjitha sipërmarrjet e investimeve kolektive që administron.
3. Sipërmarrja e investimeve kolektive me ofertë publike mund të zotërojë jo më shumë se:
 - a) 10% të aksioneve pa të drejtë vote në të njëjtin emetues;
 - b) 10% të titujve të borxhit në të njëjtin emetues;
 - c) 25% të pjesëmarrjeve në një sipërmarrje të investimeve kolektive;
 - ç) 10% të instrumenteve të tregut të parasë të një emetuesi të vetëm;
4. Kufizimet e parashikuara në shkronjat "b", "c" dhe "ç" të pikës 3, mund të mos merren në konsideratë në momentin e marrjes në pronësi, nëse në atë moment nuk mund të llogaritet vlera bruto e obligacioneve ose e instrumenteve të tregut të parasë, ose vlera neto e instrumenteve në emetim.
5. Shkronja "b" e pikës 3, të këtij neni, nuk zbatohet lidhur me titujt e transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të emetuara ose të garantuara nga një vend ose nga autoritetet vendore të tij.
6. Një sipërmarrje e investimeve kolektive me ofertë publike, si pjesë të politikës së saj të investimit për administrim efektiv të portofolit, mund të përdorë instrumente financiare derivative.

Politikat e brendshme të Shoqërisë për menaxhimin e portofolit dhe menaxhimin e riskut do të përfshijnë të gjitha parashikimet e ligjit për investimet e lejuara dhe kufizimet e investimeve dhe Shoqëria Administruese do të sigurohet për zbatimin rigoroz të tyre.

5. Menaxhimi i rrezikut

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut

Sipas ligjit nr.56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", Shoqëria Administruese ka krijuar një njësi për administrimin e rrezikut e cila është përgjegjëse për menaxhimin e rreziqeve.

Për të menaxhuar rrezikun financiar, Shoqëria Administruese ndërmerr një proces që përbëhet nga identifikimi i ekspozimeve, vendosja e limiteve të lejuar të këtyre ekspozimeve, matjen e vazhdueshme të ekspozimeve, monitorimin e limiteve, dhe ekzekutimin e axhustimeve të duhura sado herë nivelet e ekspozimit gjenden jashtë intervaleve të caktuar, apo dhe menaxhimin e pozicioneve me anë të kontratave derivative. Shoqëria Administruese përdor kontratat derivative për fondet vetëm për qëllime eliminimi të rreziqeve dhe jo për qëllime fitimi ndërmjet spekulimit.

5.1.1 Rreziku i tregut

Rreziku i tregut është risku i humbjes nga luhatjet në vlerën e tregut të pozicioneve të portofolit të Fondit që lidhen me ndryshimet në variablat e tregut, siç janë normat e interesit, kurset e këmbimit valutor, apo klasifikimi i rrezikut të kreditit të emetuesit.

Çmimet e instrumenteve financiare varen kryesisht nga zhvillimet në tregjet e kapitalit të cilat nga ana tjetër ndikohen nga situata e përgjithshme ekonomike dhe politike e shteteve. Një formë e rrezikut të tregut është rreziku nga normat e interesit.

a) Rreziku i çmimit në tregjet e kapitaleve

Rreziku i çmimit në tregjet e kapitaleve është rreziku i ndryshimeve të pafavorshme në vlerat e drejta të instrumenteve të kapitalit ose derivativëve të lidhura me ato si rezultat i ndryshimeve në nivelet e indekseve të kapitalit dhe vlerës së aksioneve individuale. Ekspozimi ndaj rrezikut të çmimit në tregjet e kapitalit lind nga investimet e Fondit në letrat me vlerë të kapitalit dhe derivativët të lidhura me ato. Fondi e menaxhon këtë rrezik duke investuar në një sërë bursash dhe duke kufizuar ekspozimin ndaj një sektori të vetëm të industrisë në rreth 20% të totalit të investimeve. Rregullorja për Administrimin e Rrezikut e Fondit kufizon investimet e kapitalit të një njësie të vetme në 5% të kapitalit aksionar.

Vlerësimi më i mirë i drejtimit për efektin në fitim ose humbje për një vit për shkak të një ndryshimi të arsyeshëm të mundshëm në indekset e kapitalit, me të gjitha ndryshoret e tjera të mbajtura konstante tregohet në tabelën e mëposhtme. Nuk ka efekt në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse pasi Fondi nuk ka aktive financiare të klasifikuara si me vlerën e drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse ose instrumenta mbrojtës të përcaktuar. Në praktikë, rezultatet aktuale të tregtimit mund të ndryshojnë nga analiza e ndjeshmërisë më poshtë dhe diferenca mund të jetë materiale.

Skenari	31 dhjetor 2022 Efekti në fitim/humbje	31 dhjetor 2021 Efekti në fitim/humbje
+/- 5%	+/- 8,848,491	+/- 5,396,412
+/- 10%	+/- 17,696,982	+/- 11,242,363

Një rritje/ rënie me 5% në indekset e kapitalit në tregjet ku Fondi ka investuar do të sillte një rritje/ rënie me 8,848,491 lekë në vlerën e Investimit në letra me vlerë dhe një rënie/ rritje të humbjeve të vitit me të njëjtën vlerë.

Një rritje/ rënie me 10% në indekset e kapitalit në tregjet ku Fondi ka investuar do të sillte një rritje/ rënie me 17,696,982 lekë në vlerën e Investimit në letra me vlerë dhe një rënie/ rritje të humbjeve të vitit me të njëjtën vlerë.

5. Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

5.1.1 Rreziku i tregut (vazhdim)

Përqendrimi i rrezikut të çmimit në tregjet e kapitaleve

Tabela në vijim analizon përqendrimin e rrezikut të çmimit në tregjet e kapitaleve në portofolin e investimeve të Fondit sipas shpërndarjes gjeografike (bazuar në vendin e listimit fillestar të palëve ose, nëse nuk është e listuar, vendin e rezidencës).

% e letrave me vlerë të kapitalit në investimet totale

31 dhjetor 2022

Francë	13.07%
Gjermani	8.93%
Hollandë	12.23%
Zvicër	9.62%
Mbretëri e Bashkuar	4.15%
Shtetet e Bashkuara të Amerikës	43.83%
Austri	2.62%
Danimarke	5.55%
Totali	100.00%

Tabela në vijim analizon përqendrimin e rrezikut të çmimit në tregjet e kapitaleve në portofolin e investimeve të Fondit sipas shpërndarjes industriale:

% e letrave me vlerë të kapitalit në investimet totale

31 dhjetor 2022

Energji	3.59%
Financiare	18.35%
Industriale	8.51%
Konsumi	21.99%
Lëndë e parë/ Materiale	2.27%
Mallra/Shërbime luksi	9.43%
Shëndetësore	17.07%
Teknologji	13.59%
Telekomunikacion	3.33%
Utilitete	1.87%
Totali	100.00%

b) Rreziku i kurseve të këmbimit

Fondi vepron në tregje ndërkombëtare dhe mban aktive monetare dhe jo-monetare të shprehura në monedha të ndryshme nga leku, monedha funksionale. Rreziku i monedhës së huaj, siç përcaktohet në SNRF 7, lind pasi vlerat e transaksioneve të ardhshme, aktiveve monetare të njohura dhe detyrimeve monetare të shprehura në valuta të tjera luhaten për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit valutor. SNRF 7 konsideron që ekspozimi i këmbimit valutor në lidhje me aktivet dhe detyrimet jo-monetare të jetë një përbërës i rrezikut të çmimit të tregut dhe jo i rrezikut të monedhës së huaj. Megjithatë, drejtimi monitoron ekspozimin në të gjitha aktivet dhe detyrimet në valutë të huaj. Tabela më poshtë ofron analiza midis zërave monetarë dhe jo monetare për të përmbushur kërkesat e SNRF 7.

Fondi nuk hyn në ndonjë transaksion mbrojtës të kursit të këmbimit me qëllim të administrimit të ekspozimit ndaj lëvizjeve të valutave të huaja (monetare dhe jo monetare).

5. Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

5.1.1 Rreziku i tregut (vazhdim)

Ndërsa Fondi ka ekspozim të drejtpërdrejtë ndaj ndryshimeve të kursit të këmbimit në çmimin e letrave me vlerë në monedha të huaja, ajo mund të ndikohet në mënyrë indirekte nga ndikimi i ndryshimeve të kursit të këmbimit në fitimet e disa kompanive në të cilat Fondi investon. Për këtë arsye, analiza e mëposhtme e ndjeshmërisë nuk mund të tregojë domosdoshmërisht efektin total të lëvizjeve të ardhshme në kurset e këmbimit valutor, në aktivet neto të Fondit që i atribuohen mbajtësve të aksioneve.

Aktivitet dhe detyrimet financiare në monedhë të huaj më 31 dhjetor 2022 përbëhen si më poshtë:

	në LEK	në EUR	në USD	në GBP	në CHF	Totali
Aktive						
Mjete monetare dhe ekuivalentët e tyre	7,695,958	-	-	-	-	7,695,958
Investime në letra me vlerë	-	74,972,548	77,502,308	7,340,118	17,018,270	176,833,244
Llogari të arkëtueshme	-	-	97,799	38,778	-	136,577
Totali aktiveve	7,695,958	74,972,548	77,600,107	7,378,896	17,018,270	184,665,779
Detyrime						
Detyrime ndaj shoqërisë Administruese	3,525,292	-	-	-	-	3,525,292
Detyrime të tjera	264,805	-	-	-	-	264,805
Total i detyrimeve	3,790,097	-	-	-	-	3,790,097
Pozicioni neto	3905861	74,972,548	77,600,107	7,378,896	17,018,270	180,875,682
Analiza e ndjeshmërisë						
Leku zhvlerësohet me 5%		3,748,627	3,880,005	368,945	850,913	8,848,490
Leku vlerësohet me 5%		(3,748,627)	(3,880,005)	(368,945)	(850,913)	(8,848,490)
Leku zhvlerësohet me 10%		7,497,255	7,760,011	737,890	1,701,827	17,696,983
Leku vlerësohet me 10%		(7,497,255)	(7,760,011)	(737,890)	(1,701,827)	(17,696,983)

Aktivitet dhe detyrimet financiare në monedhë të huaj më 31 dhjetor 2021 përbëhen si më poshtë:

	në LEK	në EUR	në USD	në GBP	në CHF	Totali
Aktive						
Mjete monetare dhe ekuivalentët e tyre	3,493,186	-	-	-	-	3,493,186
Investime në letra me vlerë	-	41,872,525	49,463,778	7,422,670	9,101,839	107,860,812
Llogari të arkëtueshme	-	-	67,423	-	-	67,423
Totali aktiveve	3,493,186	41,872,525	49,531,201	7,422,670	9,101,839	111,421,421
Detyrime						
Detyrime ndaj shoqërisë Administruese	1,020,307	-	-	-	-	1,020,307
Detyrime të tjera	194,290	-	-	-	-	194,290
Total i detyrimeve	1,214,597	-	-	-	-	1,214,597
Pozicioni neto	2278589	41,872,525	49,531,201	7,422,670	9,101,839	110,206,824
Analiza e ndjeshmërisë						
Leku zhvlerësohet me 5%		2,093,626	2,476,560	371,134	455,092	5,396,412
Leku vlerësohet me 5%		(2,093,626)	(2,476,560)	(371,134)	(455,092)	(5,396,412)
Leku zhvlerësohet me 10%		4,187,253	4,953,120	742,267	910,184	10,792,824
Leku vlerësohet me 10%		(4,187,253)	(4,953,120)	(742,267)	(910,184)	(10,792,824)

5. Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

5.1.2 Rreziku i Likuiditetit

Rreziku i likuiditetit përkufizohet si rrezik që Fondi do të hasë vështirësi në përmbushjen e detyrimeve që lidhen me detyrimet financiare që shlyhen me mjete monetare ose përmes ndonjë aktivi tjetër financiar. Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit lind për shkak të mundësisë që Fondit mund t'i kërkohej të paguajë detyrimet e tij ose të shlyejë kuotat e tij më herët se sa pritej. Fondi është i ekspozuar në mënyrë të rregullt ndaj shlyerjes të kuotave të tij me mjete monetare. Kuotat mund të shlyhen në çdo kohë bazuar në vlerën e aktiveve neto për kuotë të Fondit në çastin e shlyerjes, të llogaritur në përputhje me statutin e Fondit.

Fondi investon në letrat me vlerë të tregtueshme dhe instrumente të tjera financiare të cilat, sipas kushteve normale të tregut, janë lehtësisht të konvertueshme në mjete monetare. Përveç kësaj, politika e Fondit është të mbajë mjete monetare dhe ekuivalentë të mjaftueshëm për të përmbushur kërkesat normale të operimit dhe kërkesat e pritshme të shlyerjes së kuotave.

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

5. Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

5.1.2 Risku i likuiditetit (vazhdim)

31 dhjetor 2022								
Aktivitet monetare	Vlera kontabël	Flukset monetare kontraktuale	Më pak se 1 muaj	1 - 3 muaj	3 - 6 muaj	6 - 12 muaj	1 - 5 vjet	> 5vjet
Mjete monetare dhe ekuivalentë me to	7,695,958	7,695,958	7,695,958	-	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	176,833,244	176,833,244	176,833,244	-	-	-	-	-
Llogari të arkëtueshme	136,577	136,577	136,577	-	-	-	-	-
Total	184,665,779	184,665,779	184,665,779	-	-	-	-	-
Detyrimet monetare								
Detyrime ndaj shoqërisë administruese	3,525,292	3,525,292	3,525,292	-	-	-	-	-
Detyrime të tjera	31,200	31,200	31,200	-	-	-	-	-
Total	3,556,492	3,556,492	3,556,492	-	-	-	-	-
Pozicioni neto	181,109,287	181,109,287	181,109,287	-	-	-	-	-
31 dhjetor 2021								
Aktivitet monetare	Vlera kontabël	Flukset monetare kontraktuale	Më pak se 1 muaj	1 - 3 muaj	3 - 6 muaj	6 - 12 muaj	1 - 5 vjet	> 5vjet
Mjete monetare dhe ekuivalentë me to	3,493,186	3,493,186	3,493,186	-	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	107,860,811	107,860,811	107,860,811	-	-	-	-	-
Llogari të arkëtueshme	67,423	67,423	67,423	-	-	-	-	-
Total	111,421,420	111,421,420	111,421,420	-	-	-	-	-
Detyrimet monetare								
Detyrime ndaj shoqërisë administruese	1,020,307	1,020,307	1,020,307	-	-	-	-	-
Detyrime të tjera	18,103	18,103	18,103	-	-	-	-	-
Total	1,038,410	1,038,410	1,038,410	-	-	-	-	-
Pozicioni neto	110,383,010	110,383,010	110,383,010	-	-	-	-	-

5. Menaxhimi i rrezikut (vazhdim)

5.1 Kuadri i Administrimit të Rrezikut (vazhdim)

5.1.3 Rreziku Operacional

Ky është rreziku i humbjeve të Fondit të shkaktuara nga gabime njerëzore ose të sistemeve brenda shoqërisë administruese, nga ekzistenca e proceseve të brendshme të papërshtatshme, nga gabime ligjore ose të dokumentacionit, si dhe nga procedurat e tregtimit, të vlerësimit dhe pagesave në emër të Fondit.

Shoqëria për të zbutur këtë risk ka vendosur rregulla, procedura dhe sisteme për të minimizuar gabimet njerëzore të cilat duhet të zbatohen nga secili punonjës.

Gjithashtu, për të shmangur gabimet njerëzore, shoqëria ka investuar në sisteme IT dhe programe të specializuara për administrimin e fondeve investuese, të cilat janë të programuara të përcjellin çdo veprim gjatë administrimit dhe përlogaritjes të vlerës së fondit.

5.1.4 Rreziku Politik

Rreziku politik asociohet me ndryshimin në ambientin politik i cili mund të ketë impakt negativ në të gjithë bizneset e vendit. Me qëllim mbrojtjen nga rreziku politik dhe minimizimin e tij, Shoqëria do të operojë nëpërmjet diversifikimit të portofolit në letra me vlerë në tregje të shteteve të ndryshme, konform me parimin e shpërndarjes së rrezikut.

5.1.5 Rreziku rregullator

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

Me qëllim mbrojtjen nga rreziku rregullator dhe minimizimin e tij, Shoqëria do të operojë nëpërmjet diversifikimit të portofolit në letra me vlerë në tregje të shteteve të ndryshme, konform me parimin e shpërndarjes së rrezikut.

5.1.6 Rreziku i shlyerjeve të mëdha

Shlyerja e shumave të mëdha mund të ketë impakt negativ në performancën e Fondit, sepse amplifikon humbjet që mund të vijnë nga shitja e pafavorshme e një instrumenti financiar, me pasojë rënie të çmimit të kuotës.

Shoqëria ka investuar në aksione të listuara në bursa ndërkombëtare të cilat kanë nivel të lartë likuiditeti duke minimizuar riskun e shlyerjeve të pafavorshme të një instrumenti financiar.

5.1.7 Rreziku i pezullimit të shlyerjes së kuotave

Në parim, investitori mund të kërkojë në çdo moment shlyerjen e kuotave të Fondit. Megjithatë, Shoqëria Administruese mund të pezullojë përkohësisht shlyerjen e kuotave, në rastet e parashikuara.

Çdo pezullim i shlyerjes do të njoftohet menjëherë në AMF dhe do të publikohet në një gazetë të përditshme, me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë.

6. Paraqitja me vlerë të drejtë

Çmuarja e vlerave të drejta bazohet në instrumentat financiarë ekzistues pa u përpjekur për të vlerësuar vlerën e biznesit të pritshëm dhe vlerën e aktiveve dhe pasiveve që nuk konsiderohen instrumenta financiarë.

Mjete monetare dhe ekuivalentë – Mjetet monetare në bankë janë afatshkurtra dhe me interesa të luhatshëm, vlera e tyre e drejtë konsiderohet e përafërt me vlerën kontabël.

Letrat me vlerë – Investimet në letra me vlerë përfshijnë investime në aksione të zakonshme dhe aksione preferenciale të listuara në tregjet e letrave me vlerë në Shtetet e Bashkimit Evropian, Shtetet e Bashkuara të Amerikës, Zvicra dhe shtetet e tjera që janë pjesë të indeksit STOXX EUROPE 50.

Metoda e njohjes së vlerës së drejtë e përdorur nga fondi është metoda e "mark to market" duke përdorur çmimin e letrave me vlerë në tregjet financiare ku ato janë të listuara. Të dhënat e përdorura për llogaritjen e vlerës së drejtë janë niveli 1 dhe 3.

	Niveli të dhënave	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Mjete monetare dhe ekuivalentë me to	3	7,695,958	3,493,186
Investime në letra me vlerë	1	176,833,244	107,860,811
Llogari të Arkëtueshme	3	136,577	67,423
Totali i aktivitet		184,665,779	111,421,420

7. Mjete monetare dhe ekuivalentët e tyre

Mjetet monetare dhe ekuivalentët e tyre janë të përbëra si më poshtë:

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Llogari në banka në Lek	7,695,958	3,493,186
Total	7,695,958	3,493,186

8. Investime në letra me vlerë me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes

Investimet në letra me vlerë përfaqësojnë aktive financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes në aksione të zakonshme dhe aksione preferenciale më 31 dhjetor 2022 dhe 31 dhjetor 2021:

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Aksione të Zakonshme	176,833,244	107,860,811
Aksione Preferenciale	-	-
Totali	176,833,244	107,860,811

Paraqitja e vlerës së drejtë të këtyre letrave me vlerë është si më poshtë:

	31 dhjetor 2022		
	Vlera e blerjes	Humbja e vlerës së drejtë	Vlera e drejtë
Aksione të Zakonshme	197,004,176	(20,170,932)	176,833,244
Aksione Preferenciale	-	-	-
Totali	197,004,176	(20,170,932)	176,833,244

	<i>Vlera e blerjes</i>	31 dhjetor 2021 <i>Humbja e vlerës së drejtë</i>	<i>Vlera e drejtë</i>
Aksione të Zakonshme	97,298,762	(10,562,050)	107,860,811
Aksione Preferenciale	-	-	-
Totali	97,298,762	(10,562,050)	107,860,811

9. Llogari të arkëtueshme

Llogaritë e arkëtueshme më 31 dhjetor 2022 në vlerën 136,577 lekë (31 dhjetor 2021: 67,423 lekë) përfaqësojnë të arkëtueshme nga dividendë të deklaruar por të pa shpërndarë.

10. Tarifa dhe Detyrimi ndaj Shoqërisë Administruese

Tarifa per Shoqerine Administruese eshte tarifa qe u ngarkohet mbajtesve te kuotave ne fond, 2% te vleres neto te aktiveve te fondit, e cila llogaritet ne baze ditore 2%/365 dite. Tarifa per vitin e mbyllur me 31 dhjetor 2022 eshte 3,375,888 leke (2021: 1,119,179 leke).

Detyrimi ndaj Shoqërisë Administruese më 31 dhjetor 2022 në shumën 3,525,292 lekë (31 dhjetor 2021: 1,020,307 lekë) paraqet tarifën e administrimit të përlllogaritur në bazë të Vlerës Neto të Aktiveve të Fondit, e cila ishte e papaguar në fund te vitit.

11. Detyrime të tjera

Detyrime të tjera janë të përbëra si më poshtë:

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Detyrime (auditi, tarife Amf dhe tatim shlyerje kuotash)	233,378	175,945
Detyrime për Depozitarin	31,200	18,102
Detyrime për shoqërinë e brokerimit	228	242
Total	264,806	194,289

12. Të ardhura nga dividendet

Të ardhura nga dividendët janë të përbëra si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2021
Aksione të Zakonshme	4,367,063	946,494
Aksione Preferenciale	-	-
Totali	4,367,063	946,494

13. Fitimi/ (Humbja) nga rritja/ rënia e vlerës së drejtë të investimeve në letra me vlerë

Fitim/(Humbja nga rritja/rënia e vlerës së drejtë të investimeve është i përbërë si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2021
Fitimi (humbja) e perealizuar nga investimet në letra me vlerë, +/-	(14,092,264)	9,848,927
Ndryshime neto prej kurseve të këmbimit në investimet në letra me vlerë	(6,078,668)	713,123
Fitime të realizuara nga shitja e investimeve në letra me vlerë	400,414	
Totali	(19,770,518)	10,562,050

14. Komisione dhe tarifa për depozitarin

Komisione dhe tarifa për depozitarin janë të përbëra si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2021
Tarifa për bankën depozitare	337,589	111,917
Komisione bankare	103,083	132,652
Komisione ndërmjetësimi për shoqërinë e brokerimit	-	200,422
Totali	440,671	444,991

15. Shpenzime të tjera

Shpenzimet e tjera janë të përbëra si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2021
Komisione transaksione (Broker)	370,508	284,393
Shpenzime Auditimi	170,325	151,275
Tarifa për AMF	87,922	31,100
Shpenzime të tjera	4497	99
Total	633,252	466,867

16. Transaksione me palë të lidhura

Palët konsiderohen të lidhura kur njëra ka aftësinë të kontrollojë apo të ushtrojë një influencë të konsiderueshme mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare dhe operacionale, apo palët janë nën kontroll të përbashkët me Fondin.

Banka depozitare konsiderohet palë e lidhur në përputhje me ligjin Nr. 56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe akteve nënligjore të dala në zbatim të tij. Balancat në fund të periudhës me palët e lidhura paraqiten si më poshtë:

31 dhjetor 2022	Aktive	Detyrime	Të ardhura	Shpenzime
First Investment Bank	7,695,958	31,200	-	440,671
WVP Fund Management Tirana SH.A.	-	3,525,292	-	3,375,888
31 dhjetor 2021	Aktive	Detyrime	Të ardhura	Shpenzime
First Investment Bank	3,493,186	18,103	-	246,414
WVP Fund Management Tirana SH.A.	-	1,020,308	-	1,119,179

17. Ngjarje pas datës së raportimit

Nuk ka ngjarje të rëndësishme pas datës së aprovimit të pasqyrave financiare të cilat mund të kërkojë rregullime apo shpjegime në këto pasqyra financiare.

Skedule Suplementare

I. Pasqyra e Treguesve të Veçantë

	Për periudhën 1 Janar deri më 31 dhjetor 2022	Për periudhën 1 Janar deri më 31 dhjetor 2021
Vlera e aktiveve neto	180,875,682	110,206,824
Numri i kuotave të Fondit	13,884.2348	7,434.6684
Vlera neto e aktiveve për kuotë	13,027.4145	14,823.3677
Numri i kuotave të Fondit në fillim të periudhës	7,434.6684	-
Numri i kuotave të Fondit të emetuara	7,453.3524	10,060.1059
Numri i kuotave të Fondit të shlyera	1,003.7860	2,625.4375
Numri i kuotave të Fondit në fund të periudhës	13,884.2348	7,434.6684
Raporti ndërmjet kostos dhe aktiveve neto mesatare vjetore	4.21%	5.73%
Raporti ndërmjet të ardhurave neto dhe aktiveve neto mesatare/Fitim i paguar për kuote	(12.40)	15.27%
Raporti i kthimit të aktiveve të fondit	(12.12)	20.00%
Vlera më e ulët e vlerës neto të aseteve për kuotë	12,662.7641	11,979.6266
Vlera më e lartë e vlerës neto të aseteve për kuotë	15,071.5471	14,953.9095
Vlera më e ulët e vlerës neto të aseteve	109,274,717.9683	110,319,829.8332
Vlera më e lartë e vlerës neto të aseteve	197,237,989.2340	12,292,268.3239

Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2022

Personat juridikë, ndërmjetësues në transaksionet me letrat me vlerë	Vlera e transaksioneve ¹	Komisionet e paguara ²
First Financial Brokerage House	100%	0.28%

Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2021

Personat juridikë, ndërmjetësues në transaksionet me letrat me vlerë	Vlera e transaksioneve ¹	Komisionet e paguara ²
First Financial Brokerage House	100%	0.47%

- Vlera e transaksioneve paraqet vlerën totale të transaksioneve të kryera përmes personave juridikë si përqindje e vlerës totale të të gjitha transaksioneve në periudhën aktuale
- Komisionet e paguara paraqet vlerën totale të komisioneve paguar tek personat juridikë për ndërmjetësimin si përqindje e vlerës totale të të gjithë transaksioneve të kryera përmes këtyre personave juridikë

II. Pasqyra e strukturës së investimeve

Si më 31 dhjetor 2022

Përshkrimi	Shënime	Çmimi i blerjes	Vlera kontabël	% Aktiveve të Fondit	% në Aktivet neto të Fondit
Mjete Monetare	7	-	7,695,958	4.17%	4.25%
Aksione	8	197,004,176	176,833,244	95.76%	97.77%
Dividendë të arkëtueshme	9	-	136,577	0.07%	0.08%
TOTALI		197,004,176	184,665,779	100.00%	102.10%

31 dhjetor 2022

Përshkrimi	Shënime	Çmimi i blerjes	Vlera kontabël	% Aktiveve të Fondit	% në Aktivet neto të Fondit
Aksione në shoqëri të huaja					
Aksione të zakonshme	8	197,004,176	176,833,244	95.76%	97.77%
Aksione preferenciale	8				
TOTALI		197,004,176	176,833,244	95.76%	97.77%

Si më 31 dhjetor 2021

Përshkrimi	Shënime	Çmimi i blerjes	Vlera kontabël	% Aktiveve të Fondit	% në Aktivet neto të Fondit
Mjete Monetare	7	-	3,493,186	3.14%	3.17%
Aksione	8	97,298,762	107,860,811	96.80%	97.87%
Dividendë të arkëtueshme	9	-	67,423	0.06%	0.06%
TOTALI		97,298,762	111,421,420	100.00%	100.50%

31 dhjetor 2021

Përshkrimi	Shënime	Çmimi i blerjes	Vlera kontabël	% Aktiveve të Fondit	% në Aktivet neto të Fondit
Aksione në shoqëri të huaja					
Aksione të zakonshme	8	97,298,762	107,860,811	96.80%	97.87%
TOTALI		97,298,762	107,860,811	96.80%	99.03%

III. Pasqyra e fitimeve të porealizuara të fondit

Si më 31 dhjetor 2022

Instrumentet financiare (*)	Vlera e blerjes	Vlera kontabël/ e drejtë	Fitimi i porealizuar nga ndryshimi i çmimit, i njohur drejtpërsëdrejti përmes fitimit/(humbjes)	Diferenca neto në kursin e këmbimit për investimet në letra me vlerë
Aksione				
Aksione të zakonshme	197,004,176	176,833,244	(14,092,264)	(6,078,668)
Aksione preferenciale	-	-	-	-
Totali	197,004,176	176,833,244	(14,092,264)	(6,078,668)
Totali Fitimit të porealizuar nga aktive financiare me vlerë të drejtë			(14,092,264)	(6,078,668)

Si më 31 dhjetor 2021

Instrumentet financiare (*)	Vlera e blerjes	Vlera kontabël/ e drejtë	Fitimi i porealizuar nga ndryshimi i çmimit, i njohur drejtpërsëdrejti përmes fitimit/(humbjes)	Diferenca neto në kursin e këmbimit për investimet në letra me vlerë
Aksione				
Aksione të zakonshme	97,298,762	107,860,811	(9,848,927)	(713,123)
Aksione preferenciale	-	-	-	-
Totali	97,298,762	107,860,811	(9,848,927)	(713,123)
Totali Fitimit të porealizuar nga aktive financiare me vlerë të drejtë			(9,848,927)	(713,123)

1 *Investimet e Fondit janë investime ne bono thesari edhe obligacione te Qeverisë Shqiptare të klasifikuara në kategorinë e Aktiveve Financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

IV. Pasqyra e pozicionit të palëve të lidhura

Si më 31 dhjetor 2022

Emri i palës së lidhur	Aktive	Detyrime	Të ardhura	Shpenzime
First Investment Bank	7,695,958	31,200	-	440,671
WVP Fund Management Tirana SH.A.	-	3,525,292	-	3,375,888

Si më 31 dhjetor 2021

Emri i palës së lidhur	Aktive	Detyrime	Të ardhura	Shpenzime
First Investment Bank	3,493,186	18,103	-	246,414
WVP Fund Management Tirana SH.A.	-	1,020,308	-	1,119,179

V. Pasqyra e transaksioneve me palë të lidhura

Si më 31 dhjetor 2022

Emri i palës së lidhur	Përshkrimi i transaksionit	Vlera nominale	Kosto e blerjes	Vlera e transaksionit	Fitimi (humbja) e realizuar
Shoqëria e administrimit	Detyrime tarife	3,375,888	-	1,119,179	
Banka Depozitare	Komisione	103,083	-	132,651	
Banka Depozitare	Tarifë	337,589	-	200,422	

Si më 31 dhjetor 2021

Emri i palës së lidhur	Përshkrimi i transaksionit	Vlera nominale	Kosto e blerjes	Vlera e transaksionit	Fitimi (humbja) e realizuar
Shoqëria e administrimit	Detyrime tarife	-	-	1,119,179	
Banka Depozitare	Komisione	-	-	132,651	
Banka Depozitare	Tarifë	-	-	200,422	

VI. Pasqyra e strukturës së detyrimeve

Si më 31 dhjetor 2022

Pozicioni	Kosto në vendosje	Vlera në datën e raportimit	Përqindja në asetet neto të sipërmarrjes %	Përqindja në detyrimet e sipërmarrjes %
Detyrime ndaj shoqërisë administruese	3,525,292	3,525,292	1.95%	93.01%
Detyrime për Depozitarin	31,200	31,200	0.02%	0.82%
Detyrime për shoqërinë e brokerimit	228	228	0.00%	0.01%
Detyrime të tjera	233,378	233,378	0.13%	6.16%
TOTALI	3,790,097	3,790,097	2.10%	100.00%

Si më 31 dhjetor 2021

Pozicioni	Kosto në vendosje	Vlera në datën e raportimit	Përqindja në asetet neto të sipërmarrjes %	Përqindja në detyrimet e sipërmarrjes %
Detyrime ndaj shoqërisë administruese	1,020,307	1,020,307	0.93%	84%
Detyrime për Depozitarin	18,102	18,102	0.02%	1.49%
Detyrime për shoqërinë e brokerimit	242	242	0.00%	0.02%
Detyrime të tjera	175,946	175,946	0.16%	14.49%
TOTALI	1,214,597	1,214,597	1.11%	100.00%