



FONDI RAIFFEISEN MIKS

Jepi larmi investimit tënd

PORTOFOL MIKS

mundëson një balancë
midis riskut dhe përfitimit

DIVERSIFIKIM I INVESTIMEVE

për fondet
në monedhë të huaj

TREGJE NDËRKOMBËTARE

Pjesëmarrje në tregjet e
huaja të aksioneve/
obligacioneve

Për herë të parë në Raiffeisen Invest

www.raiffeisen-invest.al

INFORMACION I RËNDËSISHËM MBI FONDIN E INVESTIMIT DHE PROSPEKTIN E FONDIT

Fondi i Investimit Raiffeisen Miks është një sipërmarrje investimesh kolektive me ofertë publike, e veçantë dhe me pjesëmarrje të hapur, e themeluar nga Raiffeisen Invest sh.a. (në vijim: Shoqëria Administruese), shoqëri administruese e licensuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (në vijim: 'AMF'), për të administruar fonde të pensionit vullnetar dhe sipërmarrje të investimeve kolektive. Shoqëria administruese e zhvillon aktivitetin e saj me ndershmëri dhe profesionalizëm në interesin më të mirë të investitorëve.

Sipërmarrja e investimeve kolektive me ofertë publike, ose fondi i investimit është një grupim i veçantë asetesh, pa personalitet juridik, i krijuar në bazë të një marrëdhënieje kontraktuale, pas licensimit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, dhe i administruar nga shoqëria administruese, me qëllim grumbullimin e aseteve monetare ose të ngjashme, nëpërmjet ofertës publike të kuotave të fondit.

Shoqëria administruese është subjekti juridik qeverisës i fondit të investimit, që e administron dhe e përfaqëson atë në lidhje me palët e treta.

Asetet e fondit investohen në përputhje me parimin e diversifikimit të riskut dhe dispozitave të ligjit nr. 56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive". Mbajtësit e kuotave kanë të drejtën jo vetëm të marrin pjesë në mënyrë proporcionale në fitimet e fondit, por edhe të kërkojnë, në çdo kohë, shlyerjen e kuotave që zotërojnë.

Prospekti përmban të gjithë informacionin e nevojshëm, në mënyrë që investitorët potencialë të jenë në gjendje të vlerësojnë objektivat dhe strategjitë kryesore të Fondit të Investimit Raiffeisen Miks (në vijim: Fondi), risqet specifike të lidhura me investimin në fond, profilin e investitorëve të përshtatshëm, si dhe tarifat dhe pagesat e Fondit.

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

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

Prospekti nuk përbën një ftesë për të blerë kuota të Fondit por shërben si mjet informues lidhur me tiparet, karakteristikat dhe risqet e lidhura me pjesëmarrjen në Fond.

Investitorët potencialë këshillohen të lexojnë këtë Prospekt në mënyrë që të kenë një informacion të qartë mbi karakteristikat dhe risqet e fondit përpara se të marrin vendimin për të investuar.

PASQYRA E LËNDËS

	PËRKUFIZIME TË TERMAVE KRYESORE	4
1	SHOQËRIA ADMINISTRUESE	6
1.1	FORMA LIGJORE	6
1.2	FONDET NËN ADMINISTRIM	6
1.3	ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE	6
1.3.1	ASAMBLEJA E AKSIONARËVE	6
1.3.2	KËSHILLI I ADMINISTRIMIT	6
1.3.3	ADMINISTRATORËT	8
1.3.4	PERSONELI KYC I SHOQËRISË	8
1.4	DELEGIMI I DISA FUNKSIONEVE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE TEK PALET E TRETA	8
1.4.1	DELEGIMI I DISA FUNKSIONEVE TEK RAIFFEISEN BANK SH.A.	8
1.4.2	KONFLIKTI I INTERESIT NGA DELEGIMI I FUNKSIONEVE	9
2	FONDI I INVESTIMIT	9
2.1	FONDI RAIFFEISEN MIKS – SIPËRMARRJE INVESTIMESH KOLEKTIVE ME OFERTË PUBLIKE	9
2.2	KRIJIMI I FONDIT DHE KOHËZGJATJA	9
2.3	QËLLIMI I INVESTIMIT DHE POLITIKA E INVESTIMIT	9
2.3.1	QËLLIMI I INVESTIMIT	9
2.3.2	STRATEGJIA E INVESTIMIT DHE SHPËRNDARJA E ASETVE	9
2.3.2.1	SHPËRNDARJA E ASETVE	11
2.3.2.2	INSTRUMENTËT FINANCIARE TË POLITIKËS SË INVESTIMIT	12
2.4	FAKTORËT E RREZIKUT	12
2.4.1	INFORMACION I PËRGJITHSHËM	12
2.4.2	RISQET E LIDHURA ME INVESTIMIN	13
2.4.3	RISQET E LIDHURA ME SHOQËRINË ADMINISTRUESE	15
2.4.4	RISQET QË NDIKOJNË TE INVESTITORËT DHE SHOQËRIA	15
2.5	SHUMA MINIMALE E INVESTIMIT DHE VLERA FILLESTARE E KUOTËS	16
2.6	TË DREJTAT DHE DETYRIMET NGA KUOTAT	16
2.7	MËNYRA DHE KUSHTET E BLERJES APO SHLYERJES SË KUOTAVE	16
2.7.1	BLERJA E KUOTAVE NË FOND	17
2.7.2	SHLYERJA E KUOTAVE	17
2.8	KËMBIMI I KUOTAVE	18
2.9	TRANSFERIMI I KUOTAVE TË FONDIT	18
2.10	PEZULLIMI I SHITJES DHE I SHLYRJES SË KUOTAVE NË NJË FOND INVESTIMI	18
2.11	ADMINISTRIMI I PJESËS SË FITIMIT PËR MBAJTËSIT E KUOTAVE	18
2.12	METODOLOGJIA DHE FREKUENCA E VLERËSIMIT TË ASETVE DHE ÇMIMIT PËR KUOTË	19
2.13	INFORMIMI I INVESTITORËVE	19
2.14	BASHKIMI DHE MBYLLJA E FONDIT	20
2.14.1	BASHKIMI I FONDIT ME NJË FOND TJETËR	20
2.14.2	LIKUIDIMI DHE MBYLLJA E FONDIT	20
2.14.2.1	KËRKESA PËR LIKUJDIMIN VULLNETAR TË FONDIT TË INVESTIMIT	20
2.14.2.2	PROÇEDURAT E LIKUJIMIT VULLNETAR DHE MBYLLJES SË FONDIT	20
2.15	TARIFA DHE KOMISIONE	21
2.16	TRAJTIMI FISKAL I FONDIT DHE INVESTITORIT	22
2.17	VITI FINANCIAR	22
2.18	AUDITUESI I JASHTËM	22
3	DEPOZITARI I FONDIT	22
3.1	KONFLIKTI I INTERESIT	23
4	INFORMACION PLOTËSUES	24
4.1	ETIKA DHE KONFLIKTI I INTERESIT	24
4.2	KUJDESI	24
4.5	ANKESAT	24
4.6	EKZEKUTIMI OPTIMAL I VENDIMEVE TË TREGTIMIT	24
4.6.1	KRITERET E EKZEKUTIMIT	24
4.6.2	PËRZGJEDHJA E NDERMJETËSVE/ PALËVE	25
4.6.3	VENDET E EKZEKUTIMIT	25
	ANEKSI 1 : RREGULLAT E FONDIT RAIFFEISEN MIKS	26
	ANEKSI 2 : DEKLARATA E KUJDESTARISË	29
	ANEKSI 3 : FORMULAR TIP I BLERJES SË KUOTAVE NË FONDIN E INVESTIMIT “RAIFFEISEN MIKS”	30

PËRKUFIZIME TË TERMAVE KRYESORË

Për qëllimet e këtij Prospekti, termat e mëposhtëm kanë këto kuptime:

AMF: Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare

Aksione: Tituj të transferueshëm që përfaqësojnë një pjesë të pronësisë së investitorit në një shoqëri tregtare, me pritshmëri marrjen e një pjese të fitimeve në formën e dividendëve, ose të përfitimit nga rritja e çmimit të aksioneve të saj, ose të dyja.

Asete: tituj, instrumente të tregut të parasë, para dhe pasuri të tjera, të cilat janë në pronësi të sipërmarrjes së investimeve kolektive

Depozitari: bankë e nivelit të dytë, e licencuar nga Banka e Shqipërisë, për të ofruar shërbime kujdestarie, depozitimi dhe të besimit si dhe nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, për të ofruar shërbime depozitimi për sipërmarrjet e investimeve kolektive

Diversifikimi i portofolit: investim i aseteve të Fondit në instrumente të ndryshëm financiare, në mënyrë që të zvogëlohet risku nga investimi

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

Fond investimi: sipërmarrje e investimeve kolektive e themeluar si fond kontraktor, me objekt të vetëm sigurimin e kapitalit nga investitorët dhe investimin e këtij kapitali në lloje të ndryshme investimesh, sipas një politike të miratuar për investimet, me qëllim realizimin e përfitimeve për mbajtësit e kuotave të fondit të investimeve.

Fond i tregtuar në bursë (ETF): sipërmarrja e investimeve kolektive që ndjek një indeks, sipas të cilit tregtohet gjatë gjithë ditës një klasë kuotash ose aksionesh në një platformë tregtimi dhe me një krijues tregu, i cili garanton që çmimi i kuotave ose aksioneve të tij në treg nuk ndryshon ndjeshëm nga vlera neto e aktiveve dhe, sipas rastit, nga vlera neto orientuese e aktiveve. Fond i tregtuar në bursë ngjason me sipërmarrjen e investimeve kolektive (SIK), megjithatë, në ndryshim nga SIK është i listuar në bursë dhe tregtohet gjatë gjithë ditës ashtu si aksionet e zakonshme dhe çmimi i tij luhet gjatë ditës.

Instrument derivativ: një instrument financiar, vlera e të cilit mbështetet ose rrjedh nga një aktiv tjetër bazë ose grup aktivesh të tjerë. Aktivet kryesore më të zakonshme për derivatet janë aksionet, obligacionet, monedhat, normat e interesit dhe indekset e tregut.

Instrument i të ardhurave fikse: instrument financiar që paguan tek investitorët pagesa të interesit fikse deri në datën e maturimit. Në maturim, investitorët marrin shumën e principalit që kishin investuar. Obligacionet qeveritare dhe të korporatave janë llojet më të zakonshme të produkteve me të ardhura fikse. Sidoqoftë, ka fonde të tregtuara në bursë (ETF) dhe sipërmarrje të investimeve kolektive (SIK), të cilat investojnë në produkte me të ardhura fikse.

Investitor: subjekti që ka në pronësi kuota në një fond investimi

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

Kthimi nga investimi: fitimi që merret nga investimi i aseteve

Kohëzgjatja: tregues i ndjeshmërisë së çmimit të një obligacioni (që përfshin interesin e përllogaritur) ndaj ndryshimeve në normat e interesit

Kohëzgjatja e portofolit: maturiteti mesatar i ponderuar i obligacioneve individuale që përbëjnë portofolin e investimeve

Kuotë: çdo pjesëmarrje e barabartë përpjesëtimore, që rezulton pas pjesëtimit të interesave përfituese në aktivet, objekt i sipërmarrjes së investimeve kolektive të fondit të investimeve.

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

Manaxher i Fondit: personi përgjegjës në shoqërinë administruese për administrimin e portofolit të investimit

Marrëveshje e riblerjes (Repo): është ajo lloj marrëveshje ku shitësi i letrave me vlerë, pranon t'i blejë ato përsëri në një kohë dhe me çmim të paracaktuar

Marrëveshje e anasjelltë e riblerjes (Reverse Repo): blerja e letrave me vlerë për t'i rishitur ato më pas në një datë të caktuar me një çmim më të lartë

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

Periudha minimale e investimit: periudha e investimit fillon në momentin e blerjes së kuotave të fondit, dhe zgjat deri në momentin e mbërritjes në Raiffeisen Invest të një kërkesë të vlefshme për shitjen e kuotave.

Portofol Investimi: tërësia e investimeve të kryera me asetet e fondit

Prospekt: dokumenti i bërë publik, që përmban informacionin më të rëndësishëm për sipërmarrjen e investimeve kolektive, si politika e investimit, politika e administrimit të riskut, tarifat etj.

Raiffeisen INVEST: Shoqëria administruese e Fondit Raiffeisen Miks

Rregullat e Fondit: dokumenti kryesor që rregullon marrëdhënien ligjore midis Shoqërisë Administruese dhe mbajtësve të kuotave në Fond

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

Sipërmarrje me pjesëmarrje të hapur: sipërmarrja e cila në bazë të dokumentit themelues shlyen pjesëmarrjet çdo ditë pune, sipas një çmimi të llogaritur në bazë të vlerës neto të aktiveve për pjesëmarrje të sipërmarrjes, të përcaktuar në përputhje me ligjin.

Sipërmarrje e veçantë: sipërmarrja e investimeve kolektive që nuk është sipërmarrje ombrellë ose nënfond.

Standardi i Përbashkët i Raportimit (CRS): përbën një kërkesë rregullatore për raportim për Institucionet Financiare të vendosura në juridiksionet pjesëmarrëse dhe ka qëllimin për të shmangur evazionin fiskal.

Shkëmbimi automatik i informacionit për llogaritë financiare (AEIFA): Ligji nr.4, miratuar nga Kuvendi i RSH në 30/01/2020

Shoqëria administruese: shoqëri aksionare e themeluar në përputhje me ligjin shqiptar për shoqëritë tregtare dhe e licensuar nga AMF, për të administruar fonde pensioni dhe/ose sipërmarrje të investimeve kolektive bazuar në ligjin për SIK

Shuma minimale e mbetur në fond: vlera minimale e llogarisë në fond, nën të cilën llogaria mund të mbyllet

Titull: instrument financiar i negociueshëm që emetohet dhe tregtohet për sigurimin e fitimit, nëpërmjet administrimit të të drejtave që rrjedhin nga zotërimi i tij. Mund të jetë titull i pjesëmarrjes në kapital, titull borxhi, aksion dhe kuota të fondit të investimeve ose fondit të pensioneve

Titull borxhi "Me gradë investimi": titull me një vlerësim të cilësisë së kredisë të paktën BBB- nga Standard & Poor's ose vlerësime ekuivalente të kreditit nga vlerësues të tjerë ndërkombëtarë të njohur gjerësisht. Këto tituj përfaqësojnë një risk relativisht të ulët të mospagimit.

Titull borxhi "Nën gradë investimi": titull me një vlerësim të cilësisë së kredisë nën BBB- nga Standard & Poor's ose vlerësime ekuivalente të kreditit nga vlerësues të tjerë ndërkombëtarë të njohur gjerësisht. Këto tituj paguajnë norma më të larta interesi sepse kanë vlerësim më të ulët të cilësisë së kredisë sesa titujt "Me gradë investimi".

Treg i rregulluar: sistemi shumëpalësh që shfrytëzohet dhe/ose administrohet nga një subjekt operator tregu, i cili bashkon ose ndihmon në bashkimin e interesave të shumta të shitblerjes që kanë të tretët për instrumente financiare, në përputhje me rregulloret e detyrueshme të tij. Instrumentet financiare pranohen për tregtim sipas rregulloreve dhe/ose sistemeve të tregut të rregulluar dhe ai licensohet, regjistrohet ose njihet nga autoriteti. Ky përkufizim përfshin gjithashtu tregjet mbi banak, ku titujt janë emetuar dhe garantuar nga qeveria e Republikës së Shqipërisë me kusht që shitja të njihet dhe të rregullohet nga autoriteti, si dhe të jetë e hapur ndaj publikut.

Tregu i aksioneve: është një treg në të cilin emetohen dhe tregtohen aksione, përmes pjesëmarrjes në tregun e aksioneve, apo në tregjet mbi banak (OTC). Tregu i aksioneve është një nga fushat më jetësore të ekonomisë së tregut sepse u jep kompanive mundësinë të rrisin kapitalin, dhe investitorëve mundësinë për të zotëruar një pjesë të pronësisë së një kompanie me potencial për të realizuar përfitime, bazuar në performancën e saj të ardhshme.

Tregu i parasë: Tregu i parasë i referohet tregtimit në instrumente borxhi afatshkurtra.

Vlera neto e aseteve: vlera e agreguar e aseteve të sipërmarrjes së investimeve kolektive pas zbritjes së shumës totale të detyrimeve të sipërmarrjes së investimeve kolektive në momentin e llogaritjes.

Vlera neto e aseteve për kuotë: vlera neto e aseteve të sipërmarrjes së investimeve kolektive, e pjesëtuar me numrin e kuotave në emetim në çastin e llogaritjes së vlerës neto të aktiveve.

Vlerësim i titujve të borxhit: renditje e titujve, e kryer nga agjensitë ndërkombëtare të klasifikimit, sipas nivelit të riskut që lidhet me investimin në to dhe kthimin nga investimi. Sipas Agjensise Standard & Poor's, titujt e borxhit afatgjatë të klasifikuar në intervalet AAA deri BBB- (tituj me gradë investimi) përfaqësojnë risk më të ulët e për rrjedhojë pritshmëria për kthimin nga investimi është më e ulët. Titujt e borxhit të klasifikuar në intervalet BB+ deri D (tituj me nën gradë investimi) përfaqësojnë risk të lartë, e për rrjedhojë kanë kthimin e pritshëm nga investimi më të lartë.

1 SHOQËRIA ADMINISTRUESE

1.1 FORMA LIGJORE

Raiffeisen Invest sh.a. – Shoqëri administruese e Fondeve të Pensionit dhe SIK, është një shoqëri aksionare, me seli në Bulevardin “Bajram Curri”, ETC, Kati i 9-të, Tiranë, Shqipëri. Aksionari i vetëm i shoqërisë është Raiffeisen Bank sh.a., e cila zotëron 100% të aksioneve.

Kapitali i regjistruar i shoqërisë është 90.000.000 (nëntëdhjetëmilionë) lekë.

Raiffeisen Invest sh.a. mbikëqyrret nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, në përputhje me dispozitat e Ligjit nr. 9572, datë 03.07.2006 “Për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare”, Ligjit nr. 1097, datë 10.12.2009 “Për fondet e pensionit vullnetar” dhe Ligjit nr. 56/2020 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”.

Raiffeisen Invest ka si objekt të aktivitetit të saj:

1. Veprimtarinë e mbledhjes dhe investimit të fondeve të pensionit vullnetar, si dhe kryerjen e pagesave të pensionit, bazuar në licensën nr.1, lëshuar nga AMF, datë 18.10.2010.

2. Veprimtarinë e administrimit të fondeve të pensionit vullnetar dhe aseteve të sipërmarrjes së investimeve kolektive, mbështetur në licensën me nr.1, datë 13.12.2011, lëshuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

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

Shoqëria administruese është subjekti juridik qeverisës i të gjithë fondeve nën administrimin e saj si dhe përfaqësuesi i tyre në lidhje me palët e treta.

1.2 FONDET NËN ADMINISTRIM

Raiffeisen INVEST sh.a. administron fondet e mëposhtme:

1. Fondin e investimit Raiffeisen Prestigj (Kodi FI-B1, datë 13.12.2011)
2. Fondin e investimit Raiffeisen Invest Euro (Kodi FI-B2, datë 26.09.2012)
3. Fondin e investimit Raiffeisen Vizion (Kodi FI-B4, datë 30 Korrik 2018)
4. Fondin e Pensionit Vullnetar Raiffeisen (Nr. Ref. FP 1, datë 18.10.2010)
5. Fondin e investimit Raiffeisen Miks (Kodi FI-B6, datë 23.10.2020)

1.3 ORGANET DREJTUESE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE

Organet drejtuese të shoqërisë administruese janë: Asambleja e aksionarëve, Këshilli i Administrimit, dhe Administratorët.

1.3.1 ASAMBLEJA E AKSIONARËVE

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

1.3.2 KËSHILLI I ADMINISTRIMIT

Këshilli i administrimit është organi qëndror i shoqërisë administruese, i cili kontrollon dhe mbikëqyr zbatimin e politikave tregtare dhe zhvillimin e biznesit të shoqërisë administruese. Ai kujdeset që shoqëria administruese të respektojë ligjin dhe standartet e kontabilitetit, miraton politikat financiare, të investimit, prospektin, etj. Këshilli përbëhet nga shtatë anëtarë si më poshtë:

Znj. Donalda Gjorga: Kryetare e Këshillit të Administrimit

Znj. Donalda Gjorga është aktualisht Drejtore e Departamentit të Thesarit në Raiffeisen Bank. Znj. Gjorga ka kryer studimet universitare dhe pasuniversitare (MBA) në fushën e Administrimit të Biznesit pranë Fakultetit Ekonomik Tiranë. Donalda ka një eksperiencë 15 vjeçare në sistemin bankar nga të cilat 10 vjet në fushën e investimeve në tregjet financiare pranë Departamentit të Thesarit në Raiffeisen Bank. Znj. Gjorga ka përfunduar me rezultate maksimale testet finale të mbrojtjes së certifikatave: ACI Dealing dhe ACI Diploma të ofruar nga Financial Market Association, që është shoqata më e madhe ndërkombëtare e traders në tregjet financiare.

Z. Peter Zilinek: Anëtar i Këshillit të Administrimit

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

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

Znj. Alda Shehu: Anëtare e Këshillit të Administrimit

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

Znj. Vilma Baçe: Anëtare e Këshillit të Administrimit

Znj. Vilma Baçe ka një eksperiencë të gjerë bankare. Ajo ka mbi 15 vjet përvojë në Raiffeisen Bank sh.a. Gjatë periudhës Tetor 2010 – 1 Maj 2016 ajo ka mbajtur pozicionin e Drejtores së Marketingut & Marrëdhënieve me Publikun në Raiffeisen Bank Sh.a. Nga 1 Maji 2016, ajo është emëruar në pozicionin e Drejtores së Shitjeve dhe Rrjetit të Shpërndarjes në Raiffeisen Bank sh.a.

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

Z. Joan Canaj: Anëtar i Këshillit të Administrimit

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

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

Znj. Edlira Konini: Anëtare e Këshillit të Administrimit

Znj. Edlira Konini ka kryer studimet universitare dhe pasuniversitare (grada Master) në Paris, Francë, në degën e Administrimit Biznesit. Ajo ka një eksperiencë 15-vjeçare në fushën e investimeve dhe tregjeve financiare. Edlira ju bashkua Raiffeisen Invest në vitin 2009, pas një përvoje disa vjeçare si trader në sektorin e Forex-it pranë departamentit të Thesarit dhe Bankingut të Investimeve të Raiffeisen Bank, Shqipëri duke mbajtur fillimisht pozicionin e drejtores së menaxhimit të portofolit e më pas atë të zv. Administratorit të Përgjithshëm. Ka marrë me rezultate të shkëlqyera certifikatën ACI Dealing, të ofruar nga Financial Market Association.

Znj. Alketa Emini: Anëtare e Këshillit të Administrimit

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

Alketa iu bashkua Raiffeisen INVEST në vitin 2017, pas një përvoje trembëdhjetë vjeçare pranë departamentit të Menaxhimit të Riskut të Kredive të Raiffeisen Bank Shqipëri, ku ka mbajtur pozicionin e drejtores

së manaxhimit të Riskut të Kredive Korporate dhe Biznes i Mesëm. Për një periudhë pesë vjeçare ka qenë anëtare e Këshillit Mbikëqyrës të Raiffeisen Leasing në Shqipëri.

1.3.3 ADMINISTRATORËT

Administratorët e shoqërisë janë njëkohësisht edhe anëtarë të Këshillit të Administrimit. Ata menaxhojnë dhe organizojnë aktivitetin e shoqërisë administruese, përgatisin dhe i propozojnë Këshillit të Administrimit të gjitha procedurat dhe rregulloret e brëndshme, vendosin mbi të drejtat, detyrimet e përgjegjësitë e çdo punonjësi, etj.

Administratorët janë:

1. Znj. Edlira Konini – Administratore e Përgjithshme
2. Znj. Alketa Emini – Zëvendës Administratore e Përgjithshme

1.3.4 PERSONELI KYÇ I SHOQËRISË

Z. Lizandër Saraçi - Drejtor i Departamentit të Manaxhimit të Riskut

Znj. Rezarta Arapi - Drejtore e Departamentit të Manaxhimit të Fondeve

Znj. Brunilda Haxhimihali (Emini) - Drejtore e Departamentit Ligjor, Përputhshmërisë & PPP

1.4 DELEGIMI I DISA FUNKSIONEVE TË SHOQËRISË ADMINISTRUESE TEK PALET E TRETA

1.4.1 DELEGIMI I DISA FUNKSIONEVE TEK RAIFFEISEN BANK SH.A.

Me qëllim rritjen e efikasitetit dhe shfrytëzimin e sinergjive brenda grupit Raiffeisen, disa funksione të shoqërisë administruese do të/i janë deleguar Raiffeisen Bank sh.a. Mbështetur në eksperiencën dhe standardin e ushtrimit të veprimtarisë nga Raiffeisen Bank sh.a., delegimi është në interesin më të mirë të investitorëve, por shoqëria administruese mbetet përgjegjëse për funksionet e deleguara dhe mbarëvajtjen e tyre.

Raiffeisen Bank sh.a., në bazë të marrëveshjeve të shërbimit të lidhura me shoqërinë administruese ka marrë përsipër kryerjen e plotë ose të pjesshme të funksioneve të mëposhtme:

- Burimet njerëzore: mbështet shoqërinë administruese lidhur me politikat e trainimeve të punonjësve në përputhje me standartet e Grupit, si dhe politikat e brëndshme të saj (Manuali i Personelit, Kodi i sjelljes etj);
- Marketingu dhe Marrëdhëniet me Publikun: zhvillon dhe implementon strategjinë e marketingut të shoqërisë administruese, siguron mbështetjen e duhur për fushatat e komunikimit dhe promovimit të imazhit në përputhje me standartet e Grupit, si dhe mban marrëdhëniet me palët e treta që ofrojnë shërbime të Marketingut dhe Marrëdhënieve me Publikun;
- Shitja dhe Shpërndarja: kryen procesin e shitjes së kuotave të fondit në rolin e agjentit të shitjes të shoqërisë administruese;
- Risku operacional: këshillon dhe udhëzon lidhur me politikat e manaxhimit të riskut operacional sipas standarteve të Grupit, vlerësimit të risqeve dhe përcaktimit të indikatorëve paralajmërues të riskut, trajnime për punonjësit etj;
- Auditimi i brëndshëm: kryen funksionin e plotë të auditimit të brëndshëm nëpërmjet kontrolleve të vazhdueshme të cilat sigurojnë përputhshmërinë e aktivitetit dhe procedurave, me kuadrin ligjor dhe standartet e Grupit, si dhe identifikimin e problematikave dhe ekspozimin ndaj risqeve me qëllim përmirësimin e sistemit të kontrolleve; Auditimi i brëndshëm raporton në organet drejtuese të shoqërisë administruese;
- Menaxhimi i arkivës dhe disa funksione administrimi;
- Teknologjia e informacionit: mbështet shoqërinë administruese lidhur me zhvillimet hardware dhe software, ndërmarrjen e masave mbrojtëse përfshirë back up të të dhënave dhe rikuperimin e sistemit, mirëmbajtjen e serverave dhe zhvillimin e arkitekturës së tyre, dizajnimin dhe mirëmbajtjen e procedurave të rikuperimit të sistemeve në rast katastrofash etj;
- Siguria: kryen shërbimet e sigurisë së informacionit, sigurisë fizike si dhe shërbime të vazhdimësisë së biznesit. Ofron trajnime lidhur me këto shërbime;
- Pajtueshmëria, pastrimi i parave, sanksionet financiare dhe parandalimi i mashtrimit: ushtron masat e vigjilencës së duhur për parandalimin e pastrimit të parave, sanksioneve financiare, por edhe për qëllime të zbatimit të kërkesave të FATCA dhe CRS; përcakton standartet për parandalimin dhe manaxhon rastet e mashtrimit dhe krimin financiar;
- Elementët e mbrojtjes së të dhënave: Përcakton standartet dhe drejton procesin e mbrojtjes së të dhënave personale;

1.4.2 KONFLIKTI I INTERESIT NGA DELEGIMI I FUNKSIONEVE

Shoqëria administruese vendos të delegojë disa funksione të aktivitetit të saj në palë të treta duke vënë në plan të parë interesin më të mirë të investitorëve, kjo edhe në rastin kur palë e tretë është shoqëria mëmë. Çdo palë e tretë që merr përsipër kryerjen e disa funksioneve të deleguara nga shoqëria administruese, është e detyruar të:

1. ndërmarrë masat e nevojshme për identifikimin e konflikteve të interesit
 2. hartojë rregullore procedura të brendshme për të shmangur konfliktet e identifikuar të interesit
 3. njoftojë shoqërinë administruese për çdo konflikt interesash që nuk mund të shmanget
- Për çdo funksion të deleguar informohet Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

2 FONDI I INVESTIMIT

2.1 FONDI RAIFFEISEN MIKS – SIPËRMARRJE INVESTIMESH KOLEKTIVE ME OFERTË PUBLIKE

Fondi i investimit Raiffeisen Miks është një sipërmarrje investimesh kolektive me ofertë publike, e veçantë dhe me pjesëmarrje të hapur, i krijuar nga Raiffeisen Invest. Ky fond është me kohëzgjatje të papërcaktuar. Fondi Raiffeisen Miks nuk mbështetet në asnjë formë nga Raiffeisen Bank ose Raiffeisen Invest si për garantinë e likuiditetit, ashtu edhe të stabilitetit të vlerës neto të aseteve, nuk është një produkt bankar dhe risku i investimit në të i përket tërësisht investitorit.

Investimi në fond nuk është një depozitë bankare dhe si i tillë nuk është i siguruar nga Agjencia Shqiptare e Sigurimit të Depozitave!

2.2 KRIJIMI I FONDIT DHE KOHËZGJATJA

Fondi u licensua nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimi nr. 153, datë 23 Tetor 2020 me kod FI-B6. Fondi është krijuar për një afat të pacaktuar dhe ka filluar veprimtarinë e tij më 16 Nëntor 2020.

Periudha e ofertës fillestare fillon më 16 Nëntor 2020 dhe përfundon më 06 Dhjetor 2020. Aktualisht nuk ka të dhëna mbi performancën e fondit në të shkuarën.

2.3 QËLLIMI I INVESTIMIT DHE POLITIKA E INVESTIMIT

Shënim: Fondi synon të jetë në përputhje me qëllimet e tij të investimit. Sidoqoftë, asnjë siguri nuk mund të ketë që këto qëllime investimi do të përmbushen. Shoqëria e Administrimit nuk garanton një performancë specifike për Fondin. Përshkrimi i mëposhtëm nuk pasqyron profilin individual të riskut të një investitori të mundshëm. Ne rekomandojmë që investitorët të marrin këshilla investimi nga ekspertë, të cilët mund të vlerësojnë nëse fondi i investimeve është i përshtatshëm me situatën e tyre personale.

2.3.1 QËLLIMI I INVESTIMIT

Qëllimi i investimit të Fondit është krijimi i të ardhurave të rregullta dhe një rritje e moderuar e kapitalit në një periudhë afatmesme. Fondi është i përshtatshëm për ata investitorë që janë të gatshëm të ndëmmarrin një nivel mesatar risku duke investuar në tregun e obligacioneve dhe të aksioneve.

2.3.2 STRATEGJIA E INVESTIMIT DHE SHPËRNDARJA E ASETEVE

Asetet e fondit investohen në instrumente financiare që i përkasin kategorive të mëposhtme të aseteve:

- Tituj borxhi
- Aksione
- Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i

Në mënyrë që të arrihet qëllimi i investimit, fondi investon deri në 75% të totalit të aseteve në Tituj borxhi. Për më tepër, për të maksimizuar kthimin total nga investimi, fondi mund të investojë deri në 40% të aseteve në aksione, kryesisht të tregtuar në tregjet e zhvilluara në SH.B.A. dhe Europë.

Fondi është në monedhën Euro. Investimet dhe shlyerjet bëhen në Euro.

1. Tituj Borxhi

Fondi investon në Tituj borxhi si obligacione, të cilat emetohen ose garantohen nga qeveria e Republikës së Shqipërisë, një vend i BE-së apo çdo shtet tjetër i miratuar nga AMF. Fondi gjithashtu, mund të investojë në obligacione të emetuara nga institucionet ndërkombëtare dhe / ose shoqëri tregtare, që tregtohen në një treg të rregulluar ose bursë zyrtare në Republikën e Shqipërisë, në një vend të BE-së ose në një vend tjetër të lejuar nga AMF dhe në kuota të fondeve të tjera të investimit, fokusi i të cilave janë titujt e borxhit. Fondi mund të investojë deri në 75% të aseteve të tij në tituj borxhi. Maturitetet në këto tituj do të shkallëzohen aq sa të jetë e mundur.

Më shumë se 35% e vlerës së aseteve të fondit mund të investohen në tituj të transferueshëm ose në instrumente të miratuara të tregut të parasë, të lëshuara ose të garantuara nga qeveria e Republikës së Shqipërisë.

Kohëzgjatja mesatare e synuar e portofolit në tituj borxhi është 5 ndërsa vlera e saj maksimale nuk duhet të kalojë 7.

Roli i pritshëm i investimeve në obligacione është gjenerimi i një kthimi të rregullt për fondin përmes të ardhurave nga interesi.

2. Aksionet

Fondi investon në aksione me qëllim për të siguruar rritje të kapitalit në periudhë afatmesme. Pësja e aksioneve në portofolin e Fondit mund të arrijë deri në 40% të aseteve të fondit.

Investimet në tregun e aksioneve mund të kryhen nëpërmjet blerjes së aksioneve individuale ose nëpërmjet blerjes së kuotave të fondeve të tjera të investimeve, të cilat përfshijnë edhe aksione në portofolin e tyre. Këto fonde mund të jenë të manaxhuar në mënyrë aktive, ose të jenë të tregtuara në Bursë. Ekspozimi i tyre mund të jetë global, ose i përqëndruar në një rajon apo sektor specifik.

Pësja specifike e secilit fond në portofol ndryshon bazuar mbi pritshmëritë për potencialin e rritjes që kanë menaxherët e Fondit. 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.

Universi i investimeve është global dhe do të ketë ekspozim në rajone të ndryshme gjeografike. Fokusi kryesor i investimeve do të jetë në aksione të tregtuara në tregjet e zhvilluara si SH.B.A., Kanada, Europë dhe vendet e Paqësorisë, me një maksimum prej 40% të totalit të aseteve.

Një maksimum prej 8% e aseteve të fondit mund të investohet në aksione të tregtuara në tregjet e vëndeve në zhvillim (Azi, Europë etj.).

Roli i pritshëm nga investimet në aksione është të maksimizojë rritjen reale në periudhë afatmesme deri afatgjatë të aseteve të portofolit të investimit, për shkak të vlerësimit të kapitalit, duke marrë një risk më të lartë sesa investimi në obligacione, dhe duke u ekspozuar ndaj një luhatshmërie më të lartë të çmimeve.

3. Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i

Në përgjithësi, një pjesë e vogël e aseteve mbahet në cash apo ekuivalentë të tij, transaksione të marrëveshjes së Riblerjes / të anasjelltë të riblerjes dhe depozita bankare me maturim deri në një vit.

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.

Transaksionet e marrëveshjeve të Riblerjes / të anasjelltë të riblerjes kryhen vetëm pasi është nënshkruar një marrëveshje kuadër mes shoqërisë administruese dhe palës tjetër.

Në transaksionet e marrëveshjeve të Riblerjes / të anasjelltë të riblerjes përdoren si kolateralë tituj të transferueshëm, të tregtueshëm në tregje të rregulluara dhe që konsiderohen Asetet likuide të cilësisë së lartë.

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 kolateralit, risk i kredisë në lidhje me kolateralin. Për tu mbrojtur nga risku i palës tjetër do të zbatohen kushtet e marrëveshjes së nënshkruar. Kolaterali mbahet në një llogari të veçantë në bankën kujdestare / nënkujdestare dhe për t'u mbrojtur nga risku i tregut aplikohen marzhe të tillë si "haircuts" mbi vlerën e kolateralit.

Në mënyrë që të arrijë objektivat kryesorë të investimit, fondi ndjek një strategji, e cila bazohet në një analizë të gjerë të tregut dhe përfshin:

- Menaxhim të efektshëm të portofolit të investimit në mënyrë që të gjenerojë kthim dhe vlerësim të aseteve.

- Strukturë konservative të portofolit të të ardhurave fikse – e përbërë kryesisht nga instrumente borxhi të emetuar ose garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, dhe tituj borxhi me Gradë Investimi.
- Përzgjedhje e llojit të obligacioneve, duke u bazuar në pritshmërinë mbi normën dhe kohëzgjatjen.
- Mbajtjen e një pjese të aseteve të fondit në instrumenta financiarë, të karakterizuara nga maturiteti i mbetur i ulët deri në mesatar, që mund të konvertohen lehtësisht në likuiditet.
- Investimet në tregjet e aksioneve kryesisht përmes investimeve në fonde të tjerë dhe fonde të tregtuara në bursë, të cilat menaxhohen në mënyrë aktive, janë shumë mirë të diversifikuara dhe shumë likuide.

2.3.2.1 SHPËRNDARJA E ASETVE

Fondi karakterizohet nga diversifikimi dhe shpërndarja strategjike e aseteve përmes kategorive dhe nën-kategorive të aseteve në tregjet e titujve të borxhit dhe në tregjet e aksioneve, të cilat paraqesin nivele të ndryshme të kthimit, riskut dhe korrelimit të kthimit.

Në tabelën më poshtë është paraqitur shpërndarja strategjike afatgjatë e aseteve, e përcaktuar nga Politika e Investimit të jetë sa më e përshtatshme, duke pasur parasysh objektivin afatgjatë dhe kufizimet afatshkurtra të fondit.

Në rrethana normale, asetet e fondit shpërndahen përmes kategorive dhe nën-kategorive të aseteve në përputhje me Tabelën e Shpërndarjes së aseteve të Fondit:

KATEGORITË E ASETVE	NËNKATEGORITË E ASETVE	*SHPËRNDARJA E SYNUAR E ASETVE	KUFIZIMET E SHPËRNDARJES	
Tituj borxhi		68%	75%	Maksimum
	Tituj borxhi të emetuar nga shtete/shoqëri tregtare, të tregtuara në tregje të rregulluara & kuota të fondeve të investimit, të cilat i përkasin kategorisë <u>me Gradë Investimi</u>	30%	30%	Minimum
	Tituj borxhi të emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, vende europiane në zhvillim, nga shoqëri tregtare, të tregtuara në tregje të rregulluara & kuota të fondeve të investimit, të cilat i përkasin kategorisë <u>Nën Gradë Investimi</u>	38%	45%	Maksimum
Aksione		30%	40%	Maksimum
	Titujt që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në vende të zhvilluara si SHBA, Kanada, vendet e Paqësorit. Këto tituj janë në formën e aksioneve individuale ose kuota të fondeve të investimit të tregtuara ose jo në bursë	25%	40%	Minimum
	Tituj që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në vende në zhvillim në Europë ose Azi. Këto tituj janë në formën e aksioneve individuale ose kuota të fondeve të investimit të tregtuara ose jo në bursë.	5%	8%	Maksimum
Ekuivalentë cash-i ose instrumente të tregut të parësë		2%	80%	Maksimum
	Depozita bankare, marrëveshje të anasjellta të riblerjes, cash dhe ekuivalentë cash-i.	2%	80%	Maksimum

*Shpërndarja e synuar e aseteve mund të ndryshojë në varësi të kushteve të tregut. Kështu, ajo do të jetë objekt rishikimi dhe do të aprovohet nga autoritetet përkatëse. Kufizimet e shpërndarjes paraqesin kufij të sipërm ose të poshtëm, mbi ose në të cilët shoqëria nuk do të kryejë investime në një kategori të caktuar asetesh.

Investitori duhet të ketë parasysh që shpërndarja e synuar e aseteve është vetëm orientuese dhe jo detyrues mund të arrihet.

2.3.2.2 INSTRUMENTËT FINANCIARE TË POLITIKËS SË INVESTIMIT

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

- a. Tituj të transferueshëm dhe instrumentët e tjera të borxhit që tregtohen në një treg të rregulluar ose bursë zyrtare në Republikën e Shqipërisë, në një vend të BE-së ose në një vend tjetër të lejuar nga AMF

Fondi mund të investojë në tituj borxhi, të emetuar ose të garantuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, të tregtuar në tregje të rregulluara ose bursë titujsh, në tregun e brendshëm ose ndërkombëtar, në tituj borxhi të emetuar nga vendet e tjera të BE-së ose jo të BE-së, të emetuar nga shoqëri tregtare dhe të tregtuara në tregje të rregulluara ose bursë titujsh dhe që i përkasin kategorisë së investimeve "Me Gradë investimi" ose "Nën Gradë investimi" me një kufizim të vlerësimit të kredisë B-.

- b. Kuota të fondit të investimeve të licencuar në bazë të ligjit nr. 56/2020 "Për sipër marrjet e investimeve kolektive", dhe kuota të fondeve të tjerë të tregtuara në bursë (ETF) ose jo, të licencuara në tregjet e rregulluara në BE ose SH.B.A.

Investimi në një fond të vetëm investimesh dhe ekspozimi i përgjithshëm ndaj fondeve të investimeve nuk duhet të tejkalojë kufijtë ligjorë të përcaktuar në Ligjin për SIK.

- c. Tituj në formën e aksioneve të tregtuara në Republikën e Shqipërisë ose në tregjet e tjera të rregulluara ose bursë titujsh

- d. Instrumentet e tregut të parasë që normalisht konsiderohen instrumente likuide

Depozitat pranë institucioneve të kreditit, të regjistruara në Republikën e Shqipërisë ose në një vend të BE-së, ose një vend të lejuar nga AMF, me maturim deri në 1 vit dhe Marrëveshje të riblerjes / të anasjellta të riblerjes me maturim deri në 12 muaj.

- e. Instrumente financiare derivative

Investimet në instrumente financiare derivative mund të përdoren si një mjet për të shmangur risqet dhe për të arritur objektivat e investimit të Fondit, por strategjia e investimit nuk do të ndryshojë për shkak të investimit në këto instrumente, dhe risku i ndërmarrë nuk mund të tejkalojë nivelet e parashikuara në rregulloret e AMF-së.

Shoqëria administruese është e angazhuar të respektojë të gjitha kufizimet e investimeve të parashikuara në Ligjin Nr. 56/2020 "Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive", kufizimet e kësaj politike investimi, dhe ato të politikës së administrimit të riskut për secilin nga instrumentet e përmendura më lart.

2.4 FAKTORËT E RREZIKUT

2.4.1 INFORMACION I PËRGJITHSHËM

Shoqëria administruese ka në strukturën e saj organizative Njësinë e Administrimit të Riskut, e cila funksionon në mënyrë të pavarur nga njësitë operationale, përfshirë funksionet e administrimit të fondeve. Në këtë mënyrë garantohet shmangia e konfliktit të interesit, dhe efikasiteti e procesit të administrimit të risqeve në vazhdimësi.

Njësia e Administrimit të Riskut ka krijuar një sistem monitorimi të risqeve ndaj të cilave është e ekspozuar shoqëria dhe Fondi, nëpërmjet procedurave dhe analizave të çdo investimi, mbikëqyrjen e veprimtarisë së shoqërisë administruese dhe të mënyrës së saj të administrimit të Fondit, si dhe kryerjes së provës së rezistencës, në kushte normale dhe në kushte të jashtëzakonshme likuiditeti, me qëllim monitorimin e riskut të likuiditetit të Fondit.

Asetet në të cilat investon shoqëria administruese për llogari të fondit, sigurisht përmbajnë edhe risk krahas oportunitetit për të gjeneruar fitim. Nëse investitori shet kuotat e fondit në një moment kur çmimi i tyre ka rënë, ai mund të mos recuperojë të plotë shumën që ka investuar në fondin e investimit. Sidoqoftë, risku i investitorit është i limituar në vlerën e kapitalit të investuar. Investitori nuk mund të humbasë më shumë se shumën e investuar, pasi nuk ka detyrim që të investojë kapital shtesë.

Risku nuk mund të shmanget asnjëherë plotësisht, por risku mund të reduktohet duke zbatuar procedurat e përshtatshme për administrimin e tij. Për këtë qëllim, shoqëria administruese ka evidentuar risqet potenciale ndaj të cilave investitori mund të ekspozohet, në mënyrë direkte përmes investimeve të fondit, ose indirekte përmes shoqërisë administruese.

2.4.2 RISQET E LIDHURA ME INVESTIMIN

Në momentin e vendimmarrjes për investime, shoqëria administruese trajton çdo investim të veçantë brenda kontekstit të nivelit të përgjithshëm të riskut për totalin e aseteve të fondit, në përputhje me parimet e sigurisë, pëfitueshmërisë, likuiditetit dhe diversifikimit të riskut.

(a) RISKU I TREGUT

Risku i tregut është risku që tregu i instrumenteve financiare si i tërë të pësojë ulje, duke shkaktuar një ulje të vlerës së instrumenteve individuale në portofolin e fondit. Performanca e investimeve është veçanërisht e lidhur me zhvillimet në tregjet e kapitalit, të cilat mund të preken nga situata globale e ekonomisë botërore, por edhe nga zhvillime ekonomike apo politike në vende të caktuara. Normat e ulëta (me raste edhe negative) në tregun e parasë ose të obligacioneve, mund të ndikojnë në vlerën neto të aseteve të fondit. Risqet e tjera që lidhen me luhatshmërinë e faktorëve të ndryshëm të tregut janë risqet e përshkruara në pikat b deri g:

(b) RISKU I LIKUIDITETIT

Duke pasur parasysh mundësitë dhe risqet që lidhen me investimet në aksione dhe obligacione, shoqëria administruese, do të investojë kryesisht në instrumenta që janë zyrtarisht të listuara dhe tregtuara në tregje aksionesh, ose tregje të rregulluara, që janë të mirënjohura, me akses publik dhe të mirëorganizuara. Pavarësisht kësaj, shitja e instrumentave të veçantë, në një kohë të veçante apo për segmente të veçanta titujsh, mund të jetë problematike në momentin e dëshiruar. Ekziston gjithashtu risku që titujt, që tregtohen në segmente të ngushta të tregut, mund të jenë subjekt i luhatshmërisë së konsiderueshme të çmimit.

(c) RISKU I AKSIONEVE

Risku i aksioneve është një formë e riskut të tregut. Ky risk lidhet me mundësinë që aksionet ose titujt e ngjashëm me to të pësojnë një luhatje të rëndësishme të çmimit. Fondi Raiffeisen Miks investon deri në 40% të aseteve në aksione apo kuota të fondeve të investimit që investojnë portofolin e tyre në aksione. Duke qenë një klasë asetesh me luhatshmëri më të lartë, Fondi Raiffeisen Miks do të ketë ndikim të rëndësishëm nga luhatshmëria e çmimit të aksioneve. Veçanërisht, çmimi i një aksioni ose titulli të ngjashëm mund të pësojë ulje dhe të bjerë poshtë çmimit të blerjes, çka do të shkaktojë humbje vetëm për atë pjesë të portofolit të ekspozuar në këto tituj. Çmimi i një aksioni reflekton raportin kërkesë ofertë në momentin e vlerësimit. Pritshmëritë ekonomike të lidhura si me kompanitë e veçanta apo industritë, ashtu edhe ambjentin e përgjithshëm ekonomik e politik, spekulimet dhe blerjet spekulative janë faktorë që përcaktojnë ecurinë e çmimit.

(d) RISKU NË RAST INSTRUMENTASH DERIVATIVË

Si pjesë e administrimit të një fondi investimi, subjekt i disa kushteve dhe kufizimeve, kompania administruese mund të blejë instrumenta financiarë derivativë brenda kuadrit të rregulloreve të AMF-së për këtë tip instrumentash.

Në rast përdorimi të këtyre instrumentave risqet e shtuara për fondit mund të jenë si më poshtë:

- 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.

(e) RISKU I LIDHUR ME OBLIGACIONET E VARURA (SUBORDINATED)

Obligacionet e varura (subordinated) – në veçanti, obligacionet hibride dhe obligacionet me karakteristika të lidhura me kapitalin bazë, që janë të emetuara nga institucione krediti apo të tjerë ofrues të shërbimeve financiare – mund të kenë, në kushte të caktuara, një profil risku të përafërt me aksionet. Ato janë të ekspozuara ndaj një risku më të lartë të emetuesit, i cili mund të mos jetë në gjendje të përmbushë në kohë pagesat e interesave ose detyrimeve.

(e) RISKU I LIDHUR ME OBLIGACIONET E VARURA (SUBORDINATED)

Obligacionet e varura (subordinated) – në veçanti, obligacionet hibride dhe obligacionet me karakteristika të lidhura me kapitalin bazë, që janë të emetuara nga institucione krediti apo të tjerë ofrues të shërbimeve financiare – mund të kenë, në kushte të caktuara, një profil risku të përafërt me aksionet. Ato janë të ekspozuara ndaj një risku më të lartë të emetuesit, i cili mund të mos jetë në gjendje të përmbushë në kohë pagesat e interesave ose detyrimeve.

(f) RISKU VALUTOR

Risku valutor, i quajtur gjithashtu risku i kursit të këmbimit, është mundësia që zhvlerësimi i monedhës të ndikojë negativisht vlerën e një titulli ose investimit në tërësi. Kjo vlen veçanërisht për ato tituj të emetuar në monedha të ndryshme nga monedha e fondit.

(g) RISKU I LUHATSHMËRISË SË NORMAVE TË INTERESIT

Kjo i referohet mundësisë së ndryshimeve në treg të normave të interesit të aplikuara në momentin e emetimit të një obligacioni me kupon fiks ose të një instrumenti të tregut të parësë. Ndryshimet në tregun e normave të interesit mund të shkaktohen nga faktorë si: ndryshimet e parametrave ekonomike dhe rezultateve financiare të emetuesit. Nëse normat e interesit rriten, atëherë çmimet e titujve të borxhit bien. Nga ana tjetër, nëse normat bien, atëherë do të kishim një efekt të kundërt në çmimin e titujve të borxhit. Sidoqoftë, luhatshmëria e çmimeve varion në funksion të kohëzgjatjes së titullit. Titujt më afatshkurtër janë më pak të riskuar nga luhatshmëria e normave sesa ata afatgjatë.

(h) RISKU I KREDISË

Risku i kredisë lidhet me mundësinë që emetuesi i një instrumenti financiar, pjesë e aseteve të Fondit, të mos jetë në gjendje të shlyejë pjesërisht ose plotësisht të gjitha detyrimet e tij, çka do të kishte një impakt negativ mbi vlerën e aseteve të Fondit. Duke qenë se Fondi Raiffeisen Miks parashikon të investojë një pjesë të portofolit në tituj borxhi me nën gradë investimi por me një kufizim vlerësimi maksimumi në B- (sipas S&P), risku i kredisë do të jetë më i lartë për këtë kategori, krahasuar me titujt me gradë investimi. Edhe kur instrumentat e investimit zgjidhen me kujdesin dhe përgjegjshmërinë e duhur, është e pamundur që risku i kredisë të përjashtohet plotësisht.

(i) RISKU I PALËS TJETËR

Ky është risku që pagesa në një sistem transfertash të mos kryhet nga pala tjetër, ose të kryhet me vonesë. Risku i palës tjetër lidhet me moszbatimin e kushteve të një marrëveshjeje të paracaktuar, pas kryerjes së një transaksioni.

(j) RISKU I PERFORMANCËS

Performanca e Fondit mund të devijojë nga pritshmëritë dhe një performancë pozitive nuk mund të garantohej nga shoqëria administruese.

(k) RISKU I PËRQËNDRIMIT

Një risk i shtuar mund të rezultojë edhe si shkak i përqëndrimit të investimit në tituj, kategori ose tregje të caktuar.

(l) RISKU I SHLYERJEVE NË SHUMA TË MËDHA

Në varësi të madhësisë së shumës së kërkuar për shlyerje, krahasuar me madhësinë e Fondit, Fondi mund të jetë i detyruar që të ndryshojë përbërjen e portofolit të aseteve të tij në mënyrë domethënëse, me qëllim që të plotësojë kërkesën për shlyerje. Kjo mund të ketë një efekt negativ në performancën e Fondit, sepse shitja e detyruar e një instrumenti financiar në mënyrë të parakohshme, mund të rezultojë në rënie të çmimit të kuotës.

(m) RISKU I AGJENSISË

Risku i Agjensisë është dëmi që mund t'i shkaktohet fondit nga vendimmarrje të qëllimshme të administratorëve të kompanisë apo manaxherët e fondit, për interesa personale dhe në kundërshtim me interesat e investitorëve të fondit. Për parandalimin e këtyre veprimeve, Raiffeisen Invest ka hartuar një sërë procedurash e rregulloresh të brendshme dhe krijuar mekanizmat e nevojshëm të kontrollit.

2.4.3 RISQET E LIDHURA ME SHOQËRINË ADMINISTRUESE

Shoqëria administruese në vetvete përballet me risqe biznesi të lidhura me aktivitete specifike (psh procesimi i transaksioneve, mbikëqyrja, shpërndarja e produktit), dhe risqe të përputhshmërisë si rezultat i detyrimeve rregullatore gjithmonë e më në rritje, siç janë për shembull masat e mbrojtjes së investitorit. Të gjitha risqet e lidhura me aktivitetet e shoqërisë administruese, ose me aktivitetet e fondit të investimit nën menaxhim, që sjellin humbje domethënëse, do të dëmtojnë reputacionin e shoqërisë administruese, dhe mund të vënë në risk ekzistencën e saj.

(n) RISKU OPERACIONAL

Risku operacional është risku më i rëndësishëm për një shoqëri administruese si Raiffeisen Invest, e cila ka investime direkte të kufizuara. Ky risk mund të shkaktohet nga gabimet 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 marketingut, të vlerësimit dhe pagesave në emër të Fondit.

(o) RISKU LIGJOR

Risku Ligjor është risku i humbjeve që lindin për shkak të çështjeve ligjore të shkaktuara nga paafërsia e shoqërisë administruese për të zbatuar kontratat ligjore, licencat dhe/ose të drejtat e pronësisë.

(p) RISKU I PERSONAVE DHE PERSONELIT KYÇ

Performanca e fondit i atribuohet pjesërisht aftësisë profesionale të personave përgjegjës, përfshirë vendimarrjen e duhur të Këshillit të Administrimit, Komitetit të Investimit ose menaxherëve të fondit. Sidoqoftë, përbërja e stafit/organeve të shoqërisë mund të ndryshojë dhe vendimarrja e re mund të jetë më pak e suksesshme.

(q) RISKU REPUTACIONAL

Risku reputacional nënkupton riskun e dëmtimit të besueshmërisë së Raiffeisen Invest në tregun ku vepron. Ky risk përmbledh impaktin e ngjarjeve specifike të cilat mund të përkeqësojnë apo ndikojnë negativisht mbi perceptimin e publikut për shoqërinë.

(r) RISKU NGA DELEGIMI I FUNKSIONEVE

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

2.4.4 RISQET QË NDIKOJNË TE INVESTITORËT DHE SHOQËRIA

Disa risqe mund të ndikojnë si te investitori, ashtu edhe te shoqëria administruese. Këto risqe mund të jenë të lidhura me ndryshime ligjore që impaktojnë taksimin e të ardhurave, metodologjinë e përlllogaritjes së vlerës neto të aseteve, kërkesa për organe mbikqyrëse brenda shoqërisë administruese, funksionet e depozitarit, etj.

(s) RISKU RREGULLATOR

Risku 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 rregullator, nga shfaqja e pasigurive në vendin ku janë bërë investimet, të tilla si tendencat politike kombëtare dhe ndërkombëtare, ndryshime në politikat e qeverisë, ndryshime në legjislacionin tatimor etj.

(t) RISKU I PEZULLIMIT TË SHLYERJES SË KUOTAVE

Në parim, investitori mund të kërkojë në çdo moment shlyerje të kuotave të Fondit. Megjithatë, shoqëria administruese apo AMF mund të pezullojë përkohësisht shlyerjen e kuotave, në rastet e parashikuara sipas ligjit. Vlera e kuotës mund të jetë më e ulët se para pezullimit të shlyerjeve.

(u) RISKU I DEPOZITARIT

Funksioni i depozitarit duhet të mbulohet nga një shoqëri e licensuar nga AMF. Në rast se, për një arsye apo një tjetër, kjo shoqëri nuk mund të përmbushë detyrimet e saj ligjore, disa aktivitete të fondit, si për shembull përlllogaritja e vlerës neto të aseteve apo procesit të investimit, mund të vonohen.

2.5 SHUMA MINIMALE E INVESTIMIT DHE VLERA FILLESTARE E KUOTËS

Kuotat në Fond janë të emetuara në Euro. Shuma minimale e investimit në Fond është 500 EUR. Vlera minimale e llogarisë për qëndrimin në Fond është 100 EUR. Nëse balanca e llogarisë mbetet më e vogël se 100 EUR, llogaria mund të mbyllet. Në këtë rast, kuotat do të shlyhen me çmimin e aplikueshëm në ditën e mbylljes.

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

Periudha e ofertës fillestare të kuotave në Fond është 20 ditë. Ajo fillon më 16 Nëntor 2020 dhe përfundon më 06 Dhjetor 2020. Gjatë periudhës së ofertës fillestare të Fondit, çmimi i emetimit për kuotë është 100 EUR. Aktivitetet monetare të mbledhura nuk investohen para kalimit të periudhës së ofertës fillestare, përveç se në formën e depozitës.

Oferta fillestare përfundon sipas afatit të sipërpërmendur dhe nuk ka asnjë rrethanë tjetër që përcakton mbylljen e saj.

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

2.6 TË DREJTAT DHE DETYRIMET NGA KUOTAT

Në momentin e blerjes së kuotave në Fond, çdo investitor mund të kërkojë lëshimin e një çertifikate e cila vërteton pronësinë mbi kuotat. Çertifikata lëshohet me kërkesë të investitorit, brenda 7 ditëve kalendarike nga data e mbërritjes së pagesës në Fond. Ajo përmban: datën e blerjes së kuotave, emërtimin e fondit, emrin dhe selinë e regjistruar të shoqërisë administruese, numrin e kuotave të blera, emrin dhe mbiemrin e mbajtësit të kuotave, vendin dhe datën e lëshimit të çertifikatës, si dhe nënshkrimin e personit të autorizuar të shoqërisë administruese.

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

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

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

Mbajtësi i kuotave të fondit nuk mban përgjegjësi për veprimet ose mosveprimet e shoqërisë administruese ose depozitarit të fondit.

Shoqëria Administruese është përgjegjëse për krijimin dhe mbajtjen e regjistrit të kuotave të fondit. Depozitari i fondit mban njëkohësisht regjistrin e kuotave të fondit, si dhe verifikon dhe kontrollon që çdo veprim i shoqërisë administruese, në lidhje me këtë regjistrë, është në përputhje me kërkesat e Ligjit nr. 56/2020 dhe akteve nënligjore në zbatim të tij.

2.7 MËNYRA DHE KUSHTET E BLERJES APO SHLYERJES SË KUOTAVE

Kuotat do të ofrohen në treg nëpërmjet rrjetit të shpërndarjes së Raiffeisen Bank sh.a, duke shfrytëzuar fillimisht rrjetin e degëve e më pas mundësitë e përdorimit të shitjeve direkte, shitjet on-line për klientët ekzistues etj. Forca shitëse përbëhet nga një staf i trajnuar dhe autorizuar për shitje nga shoqëria administruese.

Shlyerja e kuotave do të realizohet gjithashtu nëpërmjet degëve të Raiffeisen Bank sh.a

Asnjë kuotë nuk mund të shitet ose të shlyhet me çmim tjetër përveç çmimit të ardhshëm të llogaritur pas marrjes së urdhrat për blerjen ose shitjen e kuotave.

2.7.1 BLERJA E KUOTAVE NË FOND

Blerja e kuotave në Fond kryhet nëpërmjet:

1. pagesës së aseteve monetare ku blerësi, pas blerjes së kuotave, hyn në një marrëdhënie ligjore me shoqërinë administruese, e cila është e detyruar të administrojë asetet e paguara si pjesë të aseteve kolektive, në përputhje me kushtet dhe kriteret e treguara në prospekt;
2. këmbimit të kuotave të fondeve të tjera të investimit në të njëjtën monedhë, të menaxhuara nga e njëjta shoqëri administruese;
3. Në rrethana të veçanta, blerja e kuotave në Fond mund të bëhet edhe në tituj apo asete të tjera, me kushtin që titujt apo asetet e tjera të jenë të tregtuara në tregje të organizuara ose të rregulluara, ku është i mundur të përcaktohet çmimi i tyre i saktë. Këto rrethana përcaktohen në një rregullore të miratuar nga AMF-ja.

Çdo pagesë për blerje kuotash kryhet në llogarinë bankare të Fondit me nr: AL32 2151 1031 EUR1 0000 1473 1900 të hapur pranë depozitarit, i cili është Banka e Parë e Investimeve, Shqipëri, në një nga mënyrat e mëposhtme:

- Transfertë nga llogaria e investitorit pranë çdo banke të nivelit të dytë drejt llogarisë së Fondit tek depozitari (kundrejt tarifave në fuqi);
- Këmbimi i kuotave midis fondeve të investimit në të njëjtën monedhë të menaxhuara nga e njëjta shoqëri administruese.

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

1. Nëpërmjet një pagese të menjëhershme në llogarinë e fondit.
2. Nëpërmjet pagesave të rregullta, periodike, në llogarinë e fondit, në formën e planeve të investimit. Në rastin e planeve të investimit, shuma minimale e investimit në Fond është 50 EUR.

Çdo investitor që dëshiron të blejë kuota në Fond nëpërmjet pagesës së menjëhershme ose planeve të investimit, do të nënshkruajë një kërkesë për blerje kuotash (urdhër-blerja) dhe do të bëhet pronar i një numri të caktuar kuotash në momentin që kryen pagesën në favor të llogarisë së Fondit. Periudha e investimit fillon në momentin e ardhjes së pagesës në fond dhe zgjat deri në ditën e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për shitjen e kuotave në Raiffeisen Invest sh.a.

Periudha minimale e investimit rekomandohet të jetë të paktën 5 vjet.

Çmimi i blerjes së kuotës do të jetë çmimi i zbatueshëm në ditën e kryerjes së pagesës në Fond, i llogaritur në përputhje me ligjin nr. 56/2020 « Për sipërmarrjet e investimeve kolektive », rregulloret në zbatim të tij, si dhe në përputhje me këtë prospekt. Nëse kërkesa për blerjen e kuotave mbërrin gjatë fundjavës ose në një ditë feste zyrtare, çmimi i blerjes së kuotave do të jetë ai i ditës së parë pasardhëse të punës. Numri i kuotave në Fond përcaktohet me 4 shifra pas presjes dhjetore.

2.7.2 SHLYERJA E KUOTAVE

Mbajtësit e kuotave kanë të drejtë të kërkojnë në çdo kohë shitjen e kuotave të tyre. Investitori do të plotësojë një kërkesë për shitje të kuotave të Fondit pranë njëres prej degëve të Raiffeisen Bank.sh.a

Shlyerja e kuotave në Fond bëhet nga Shoqëria Administruese me një çmim të zbatueshëm në datën e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për shitje. Në momentin e shlyerjes asetet monetare të investitorit do të kalojnë nga llogaria e fondit të investimit pranë bankës depozitare drejt llogarisë së investitorit në një bankë të nivelit të dytë. Kryerja e pagesës në asete monetare, nga llogaria e Fondit në llogarinë e investitorit do të bëhet brenda 7 ditëve kalendrike nga dita e mbërritjes së kërkesës së vlefshme për shitje në Raiffeisen Invest, dhe do të jetë subjekt i komisioneve të transfertës nga banka pritëse.

Në rrethana të veçanta, kur shitja e aseteve të Fondit, e nevojshme për të plotësuar kërkesat për shlyerjen në vlera të mëdha, mund të kompromentojë pozicionin e investitorëve të përhershëm në Fond, shlyerja e kuotave mund të bëhet duke përdorur asete të Fondit. Por shlyerja me asete mund të bëhet vetëm duke transferuar atë pjesë të çdo lloji asetesh të Fondit, e cila është në përpjesëtim me numrin e kuotave të investitorëve që kërkojnë shlyerjen dhe vlerën totale të aseteve të Fondit.

Nëse kërkesa për shitjen e kuotave mbërrin gjatë fundjavës ose në një ditë feste, dita e kërkesës së vlefshme për shitje do të jetë dita e parë pasardhëse e punës.

2.8 KËMBIMI I KUOTAVE

Mbajtësit e kuotave të një fondi investimi mund t'i këmbëjnë ato me kuota të një fondi tjetër investimi, në të njëjtën monedhë, të manaxhuar nga e njëjta shoqëri administruese, duke respektuar vlerat e shumës minimale të investimit dhe të shumës minimale të mbetur në fond.

Çdo investitor që dëshiron të këmbjë kuota në Fond, do të nënshkruajë një kërkesë për këmbim kuotash. Për këmbimin e kuotave, numri i Kuotave të Reja të blera do të përcaktohet duke iu referuar çmimeve përkatëse të Kuotave të Reja dhe Kuotave fillestare në momentin e vlerësimit.

Asnjë këmbim nuk do të kryhet gjatë periudhës kur e drejta e investitorëve për të kërkuar shlyerje të kuotave është pezulluar. Këmbimi i kuotave midis dy fondeve të investimit do të kryhet vetëm në një ditë pune kur të dy fondet kanë mundur të nxjerrin çmimet përkatëse të kuotave.

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

2.9 TRANSFERIMI I KUOTAVE TË FONDIT

Çdo investitor në fondin e investimeve ka të drejtë t'i transferojë kuotat që zotëron nëpërmjet një akti transferimi të përcaktuar nga shoqëria administruese, me përjashtim të rastit kur transferimi është në kundërshtim me kuadrin rregullator.

Çdo akt transferimi në lidhje me kuotat e fondit nënshkruhet nga investitori që zotëron kuotat në fond ose përfaqësuesi i subjektit juridik dhe transferuesi trajtohet si pjesëmarrës në fond deri në momentin kur marrësi i kuotave të jetë regjistruar nga shoqëria administruese dhe depozitari. Transferimi i kuotave është subjekt tatimi sipas legjislacionit në fuqi.

Shoqëria administruese do të aplikojë tarifë transferimi e cila do të rishikohet çdo vit.

2.10 PEZULLIMI I SHITJES DHE I SHLYRJES SË KUOTAVE NË NJË FOND INVESTIMI

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

- Shoqëria administruese dhe depozitari vlerësojnë se në bazë të rrethanave të jashtëzakonshme ka arsye të forta e të justifikuara, për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes, në mbrojtje të interesit të mbajtësve ekzistues dhe potencial të kuotave.

Shoqëria administruese, njofton menjëherë AMF-në lidhur me vendimin për pezullimin e shitjes dhe të shlyerjes së kuotave. AMF-ja, pas marrjes së njoftimit, mund të urdhërojë anulimin e këtij vendimi, nëse gjykon se është në interes të publikut ose në interes të investitorëve në fond.

Shoqëria administruese publikon, në faqen zyrtare të internetit, në një gazetë të përditshme, me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë, si dhe me çdo mjet të qëndrueshëm komunikimi, arsyet e pezullimit si dhe detaje të mjaftueshme për mbajtësit e kuotave në mënyrë që të kenë të gjithë informacionin e duhur në lidhje me pezullimin.

Pezullimi i shitjes dhe shlyerjes merr fund sapo të përfundojnë së ekzistuari arsyet për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes, por jo më vonë se brenda njëzet ditëve punë nga pezullimi, me përjashtim të rastit kur autoriteti ka dhënë pëlqimin me shkrim për shtyrjen e këtij afati. Shoqëria administruese informon autoritetin menjëherë me të rifilluar shitjen dhe shlyerjen, dhe rifillimi i shitjes dhe shlyerjes së kuotave publikohet nga shoqëria administruese në një gazetë të përditshme, me qarkullim në të gjithë territorin e Republikës së Shqipërisë dhe në faqen e internetit të shoqërisë administruese.

- AMF-ja vlerëson se ekzistojnë shkaqe të forta dhe të justifikuara, nëse kjo është në mbrojtje të interesave të mbajtësve ekzistues ose potencial të kuotave, si dhe në rastet e forcës madhore, duke urdhëruar shoqërinë administruese dhe depozitarin të pezullojë përkohësisht shitjen dhe shlyerjen e tyre. AMF publikon në faqen zyrtare të saj, arsyet dhe kohëzgjatjen e pezullimit, në rastet kur kjo e fundit dihet. Ky pezullim mund të jetë me afat të caktuar ose pa afat.

- Gjatë periudhës kur nuk ka shoqëri administruese ose depozitar, apo kur shoqëria administruese ose depozitari vendoset në likuidim ose shpallet e falimentuar ose hyn në procedurë likuidimi ose është objekt i procedurave të ngjashme.

Rifillimi i shitjes dhe shlyerjes kryhet menjëherë sapo pushojnë së ekzistuari arsyet për pezullimin e shitjes dhe shlyerjes.

2.11 ADMINISTRIMI I PJESËS SË FITIMIT PËR MBAJTËSIT E KUOTAVE

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

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

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

2.12 METODOLOGJIA DHE FREKUENCA E VLERËSIMIT TË ASETEVE DHE ÇMIMIT PËR KUOTË

Shoqëria administruese llogarit vlerën totale të aseteve të Fondit, përcakton detyrimet e tij dhe llogarit vlerën neto të aseteve të Fondit, si edhe vlerën neto të aseteve për kuotë. Këto llogaritje bëhen në bazë ditore. Depozitari kontrollon dhe konfirmon llogaritjen e këtyre vlerave dhe është përgjegjës për saktësinë e tyre. Metoda e vlerësimit të aseteve dhe detyrimeve financiare të Fondit bazohet në dispozitat e Ligjit nr. 56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe në zbatim të tij, si edhe në parimet e Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

Mbështetur në sa më sipër, si dhe në metodologjinë « Për llogaritjen e vlerës neto të aseteve të fondeve në Euro » të përcaktuar nga shoqëria administruese dhe depozitari, dhe të miratuar nga AMF, portofoli i titujve për tregtim dhe/ose i vlefshëm për shitje do të rivlerësohet çdo ditë pune, duke zbatuar çmimin më të fundit të tregut për çdo titull i cili tregtohet aktivisht në Bursë apo tregun e rregulluar.

Në kushtet e një tregu jo-aktiv të titujve rivlerësimi bëhet në bazë të një metodologjie të dakortësuar me Depozitarin, e cila mbështet në yield-in deri në maturim. Ky i fundit llogaritet me metodën e interpolimit linear sipas yield-eve më të fundit të ankandeve të bonove të thesarit apo obligacioneve dhe ditëve të mbetura deri në maturim të titullit. Yield-it deri në maturim mund t'i shtohet një spread i cili përcaktohet nga shoqëria administruese dhe depozitari.

Të ardhurat e interesit nga depozitat do të llogariten në bazë ditore, por pagesa do të bëhet në datën e maturimit të depozitës. Baza për llogaritjen e interesit është 360 ditë, dhe interesi fillon në datën e emetimit siç është rënë dakort në transaksion.

Çdo depozitë më datën e emetimit T dhe maturitet në datën N, do të gjenerojë interes nga data T deri në datën (N-1), por pagesa e interesit nga pala tjetër do të jetë në datën N.

Kuotat e fondeve të tjera të investimit do të rivlerësohen me vlerën neto të aseteve për kuotë të fondit përkatës, sipas çmimit zyrtar të disponueshëm në ditën e vlerësimit.

Në rastin kur vlera neto e aseteve për kuotë nuk është publikuar ose nuk është e disponueshme në ditën e vlerësimit, kuotat e investuara në fondet e tjera të investimit do të rivlerësohen me çmimin më të fundit të publikuar për atë fond.

Vlera e kuotës së Fondit në ditën e vlerësimit (T) përcaktohet duke pjesëtuar vlerën neto të aseteve të Fondit në euro formuar deri në orën 16:00 të asaj dite (T) me numrin e përgjithshëm të kuotave për atë ditë (T). Ky numër llogaritet duke i zbritur numrin e kuotave të shlyera në ditën e vlerësimit (T) dhe duke i shtuar numrin e kuotave që Fondi ka shitur në ditën e vlerësimit (T), numrit të përgjithshëm të kuotave në ditën para ditës së vlerësimit (T-1).

$$\text{Çmimi FINAL} = \frac{\text{Vlera Totale e Aseteve në ditën T - detyrimet pas rillogaritjeve}}{\text{Nr. i kuotave në ditën (T)}}$$

Dita e vlerësimit të aseteve të Fondit (T) do të jetë një ditë para ditës (T+1) gjatë së cilës bëhet llogaritja e vlerës neto të aseteve për kuotë. Depozitari ka detyrimin që të informojë AMF-në në lidhje me përllogaritjen e vlerës neto të aseteve të Fondit dhe çmimit për kuotë çdo ditë, dhe jo më vonë se ora 12:00 e mesditës në ditën (T+1).

2.13 INFORMIMI I INVESTITORËVE

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

Këto raporte së bashku me informacionin shpesh mbi fondin, do të vihen në dispozicion të investorëve pranë zyrave qendrore të shoqërisë administruese (Blv. Bajram Curri, ETC, kati i 9-të, Tiranë) ose nëpërmjet postës elektronike pas një kërkesë me shkrim.

Prospekti i Fondit do të jetë i disponueshëm pranë degëve të Raiffeisen Bank Sh.a.

Çdo ndryshim thelbësor i prospektit, sipas legjislacionit në fuqi, i njoftohet të gjithë investorëve nëpërmjet postës elektronike dhe publikohet në faqen zyrtare të shoqërisë administruese për një periudhë prej 60 ditësh gjatë së cilës investorët kanë të drejtë të kërkojnë shitje të kuotave të tyre nga Fondi.

Ndërkohë, të gjitha informacionet e mësipërme, së bashku me çmimin e kuotës do të publikohen në faqen zyrtare të internetit të shoqërisë administruese.

Në mënyrë që të sigurohet informacioni i nevojshëm dhe në kohë, investitori ka detyrimin të njoftojë shoqërinë administruese për çdo ndryshim në të dhënat e tij të kontaktit si: adresë, nr. tel. etj.

2.14 BASHKIMI DHE MBYLLJA E FONDIT

2.14.1 BASHKIMI I FONDIT ME NJË FOND TJETËR

Fondi i investimit Raiffeisen Miks mund të bashkohet vetëm me një fond investimesh me ofertë publike. Fondi Raiffeisen Miks mund të jetë një fond që bashkohet ose një fond marrës.

Të gjitha të drejtat dhe detyrimet i kalohen një fondi - ekzistues ose të krijuar rishtazi - marrës të investimeve me ofertë publike. Investitorët do të marrin kuotat në fondin marrës dhe fondet pjesëmarrëse në bashkim prishen.

Mbajtësit e kuotave në fondet që bashkohen përfitojnë një vlerë të barasvlefshme kuotash në fondin pjesëmarrës në bashkim në datën e bashkimit. Për të arritur këtë, nëse është e nevojshme, mbajtësve të kuotave mund t'u ofrohen pagesa të vogla kompensuese në para.

Autoriteti miraton paraprakisht çdo bashkim të fondeve të investimeve me ofertë publike. Një marrëveshje bashkimi lidhet mes Këshillave të Administrimit të shoqërive administruese të fondeve që bashkohen.

Mbajtësit e kuotave të sipërmarrjeve bashkuese dhe marrëse kanë të drejtë t'i shlyejnë kuotat e tyre pa pagesë ose t'i këmbëjnë kuotat e fondit që do të bashkohet me kuota të një fondi tjetër me natyrë të ngjashme investimi, i cili administrohet nga e njëjta shoqëri administruese. E drejta e shlyerjes dhe këmbimit të kuotave është e vlefshme deri në 5 (pesë) ditë punë, përpara datës së hyrjes në fuqi të bashkimit.

2.14.2 LIKUJDIMI DHE MBYLLJA E FONDIT

Shoqëria administruese mund të iniciojë likuidimin vullnetar të Fondit, kur krijohen rrethanat e parashikuara në ligjin nr. 56/2020 «Për sipërmarrjet investimeve kolektive» dhe në mënyrë të veçantë kur:

- fondi i investimeve nuk është ekonomikisht i qëndrueshëm dhe nuk përmbush qëllimin e tij;
- në rast të përfundimit të detyrave të depozitarit ose shoqërisë administruese të fondit të investimeve, nëse ato nuk zëvendësohen brenda 60 ditëve pune;
- Shoqëria administruese mbyll vullnetarisht aktivitetin e saj;
- Shoqëria administruese i nënshtrohet procedurave të falimentit dhe likuidimit si pasojë e mospërmbushjes së detyrimeve;
- Në përfundim të procesit të bashkimit, kur fondi i ka transferuar të gjitha aktivet tek fondi marrës;

Fondi i investimeve me ofertë publike likuidohet në momentin e heqjes së licencës nga autoriteti.

2.14.2.1 KËRKESA PËR LIKUJDIMIN VULLNETAR TË FONDIT TË INVESTIMIT

Kërkesa për likuidimin vullnetar të fondit të investimeve i paraqitet AMF-së nga Shoqëria Administruese jo më pak se 3 (tre) muaj, përpara datës së propozuar të likuidimit.

Kërkesa që i paraqitet AMF-së për likuidimin vullnetar të fondit të investimeve deklaron arsyet e kërkesës dhe një plan kohor për likuidim.

Mbajtësit e kuotave informohen lidhur me likuidimin vullnetar pas dhënies së miratimit nga AMF; Ky informacion përfshin:

- a) arsyet e likuidimit;
- b) pasojat e mundshme për mbajtësit e kuotave;
- c) kostot përkatëse;
- ç) pasqyrat e aftësisë paguese;
- d) datën e planifikuar të përfundimit të likuidimit vullnetar, përfshirë datën kur mbajtësit e kuotave do të kenë pagesën e vlerës së kuotave.

2.14.2.2 PROÇEDURAT E LIKUJDIMIT VULLNETAR DHE MBYLLJES SË FONDIT

Në rastin e mbylljes së fondit, për shkak të transferimit të të gjitha aktiveve tek marrësi si pasojë e bashkimit, zbatohen procedurat e mëposhtme:

- a) njoftimi i mbylljes ose likuidimit vullnetar u dërgohet menjëherë mbajtësve të kuotave nëse nuk është bërë ky njoftim;
- b) ndërpritet vlerësimi dhe vendosja e çmimit.
- c) fondi i investimeve pushon së emetuari ose anuluarit kuota, me përjashtim të anulimit përfundimtar;
- ç) nuk regjistrohet asnjë transferim kuote, dhe asnjë ndryshim nuk mund të bëhet në regjistrin e mbajtësve të kuotave;
- d) fondi i investimeve nuk ushtron asnjë lloj veprimtarie, me përjashtim të veprimtarisë së mbylljes;
- dh) përgjegjësitë dhe detyrimet e shoqërisë administruese vijojnë të zbatohen deri në përfundim të mbylljes.

2.15 TARIFA DHE KOMISIONE

2.15.1 KOMISIONE/TARIFA TË NJËHERSHME PËRPARA OSE PAS INVESTIMIT

- Komisioni i hyrjes
Shoqëria administruese nuk do të ngarkojë investitorin me komision hyrjeje në momentin e blerjes së kuotave. Sidoqoftë, investitori mund të jetë subjekt i tarifave bankare për transferimin e fondeve drejt bankës depozitare (për reference, neni 2.7.1. i këtij prospekti).
- Komisioni i daljes
Shoqëria administruese nuk e ngarkon investitorin me asnjë komision daljeje.

2.15.2 KOMISIONE/TARIFA QË PAGUHEN NGA ASETET E FONDIT

- Komisioni vjetor i administrimit
Komisioni vjetor i administrimit që u ngarkohet mbajtësve të kuotave të Fondit është deri në 1.3% e vlerës neto të aseteve të fondit. Ky komision përlogaritet çdo ditë dhe zbritet nga asetet e fondit, ndërsa pagesa e tij për shoqërinë administruese kryhet një herë në muaj.
- Kostot e transaksioneve
Kjo i referohet atyre kostove apo komisioneve që lidhen me blerjen dhe shitjen e aktiveve të fondit të investimit.
- Kostot për auditorin
Shpërblimi për auditorin është përcaktuar në kontratën e lidhur midis shoqërisë administruese dhe Auditorit, e cila aprovet nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.
- Tarifat rregullatore
Të gjitha tarifatat që i paguhen Autoritetit Mbikëqyrës për Fondin, do t'i ngarkohen fondit.
- Tarifat dhe kostot e depozitarit
Tarifat dhe kostot e depozitarit për shërbimet e ofruara do t'i ngarkohen Fondit.
Tarifat e zakonshme të kujdestarisë për ruajtjen e instrumenteve financiare (aty ku është e aplikueshme përfshihen edhe tarifatat për ruajtjen e titujve dhe instrumenteve financiare jashtë Shqipërisë që depozitari ja ka deleguar një kujdestari) mund të zbriten nga fondi (tarifat e kujdestarisë).
Fondi do të ngarkohet edhe me tarifatat për shërbime të tjera të ofruara nga depozitari/kujdestari.
- Kostot e komunikimit të ndryshimeve në prospekt
Kostoja totale që paguhet nga asetet e Fondit (sipas përcaktimeve në seksionin 2.15.2) llogaritet çdo vit për vitin paraardhës dhe publikohet në raportet financiare vjetore ose të ndërmjetme të audituara si dhe në Informacionin Kryesor për Investitorin, në përputhje me kërkesat ligjore.
Kostot totale që paguhen nga asetet e fondit në asnjë rast nuk mund të tejkalojnë 3,5% në vit të vlerës neto të aseteve të fondit.

2.15.3 KOMISIONE/TARIFA QË PAGUHEN NGA MBAJTËSIT E KUOTAVE (INVESTITORI)

- Komision këmbimi
Shoqëria administruese nuk do t'u ngarkojë mbajtësve të kuotave asnjë komision për këmbimin e kuotave midis fondeve të investimit në të njëjtën monedhë, të administruar nga shoqëria administruese.
- Kostot e shpërndarjes së raporteve dhe pasqyrave financiare vjetore dhe të ndërmjetme tek investitorët e fondit sipas kërkesës së tyre;
- Kostot e shërbimit të mbajtësve të kuotave si kostot e lëshimit të çertifikatave ose vërtetimeve mbi pronësinë e kuotave.
- Tarifa e transferimit i ngarkohet mbajtësit të kuotave që urdhëron transferimin.

Çdo tarifë marketimi ose shitjeje e fondit paguhet nga shoqëria administruese.

Shoqëria administruese mund të ndryshojë tarifatat e Fondit në përputhje me Ligjin nr. 56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" dhe rregulloret të dala në zbatim të tij.

Çdo ndryshim tarifash do të reflektohet në ndryshime në prospektin e Fondit, i cili miratohet paraprakisht nga AMF-ja dhe i njoftohet mbajtësve të kuotave në përputhje me paragrafin 2.12 të këtij prospekti.

2.16 TRAJTIMI FISKAL I FONDIT DHE INVESTITORIT

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

Të gjitha fitimet e realizuara nga investimi në fond, do të taten sipas legjislacionit tatimor në fuqi, në momentin e shlyerjes së kuotave. Tatimi mbahet në burim nga shoqëria administruuese.

Shënim:

Dispozitat fiskale pasqyrojnë situatën aktuale ligjore. Efektet fiskale varen nga situatat personale të investitorit dhe mund të jenë subjekt ndryshimesh në të ardhmen. Kështu, vlerësimi fiskal mund të ndryshojë si rezultat i ndryshimeve në legjislacion, vendimeve të gjykatës ose akteve të tjera nënligjore të administratës Tatimore. Për këto arsye, përpara se të blejnë apo shesin kuota në fond, ne i rekomandojmë investitorët që të këshillohen me një këshilltar fiskal mbi pasojat që mund të kenë sipas situatës së tyre personale.

2.17 VITI FINANCIAR

Viti financiar për Fondin për 2020 fillon më 16 Nëntor 2020 dhe përfundon më 31 Dhjetor 2020.

Për vitet pasardhëse, viti financiar i fondit do të jetë viti përkatës kalendarik, që fillon në Janar e përfundon në Dhjetor.

2.18 AUDITUESI I JASHTËM

Audituesi i jashtëm i fondit është Grant Thornton Sh.p.k me seli në adresën:

Grant Thornton Shpk, Rr. Sami Frashëri, Kompleksi TID, Kati 1, 10 000 Tiranë, Shqipëri

Tel: + 355 422 74832

E-mail: Contact@al.gt.com

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

Personat përgjegjës:

Kledian Kodra (Partner)

Ezida Dako (Engagement Manager)

Susana Stavrik (Engagement Quality Control Partner)

Audituesi i Jashtëm miratohet nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

3. DEPOZITARI I FONDIT

Shoqëria administruuese ka lidhur një marrëveshje për shërbimin e depozitarit me Bankën e Parë të Investimeve, Albania sh.a. me seli në adresën: Bul. "Dëshmoret e Kombit", Kullat Binjake, Kulla 2, Kati 14, Tiranë.

Depozitari është licensuar nga Banka e Shqipërisë për të ofruar shërbimet e kujdestarisë, depozitimit dhe të besimit me Vendimin nr.13 datë 10/03/2010 si dhe është licensuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për të ofruar shërbime depozitimi për fondet e pensionit me Vendimin nr. 80, datë 30.08.2010 dhe për sipërmarrjet e investimeve kolektive me Vendimin nr.1, datë 13.12.2011.

Veprimtaria e mbajtjes së aseteve dhe veprimtari të tjera, të zhvilluara nga depozitari, për shoqërinë administruuese, për sa i përket strukturës organizative, veçohen nga veprimtaria e shoqërisë administruuese.

Asetet e Fondit, përfshirë llogaritë bankare dhe asete të tjera, ruhen dhe mbahen nga depozitari në një llogari të posaçme dhe nuk mund të përdoren as drejtpërdrejt, as në mënyrë të tërthortë për kryerjen e transaksioneve për llogari të tij, ose për të marrë ndonjë përfitim për vete a punonjësit e tij, apo për qëllime të tjera, përveç përfitimit të mbajtësve të kuotave.

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

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

Përveç ruajtjes së aseteve të Fondit, depozitari ka detyrimet e mëposhtme:

1. garanton se shitja, emetimi, riblerja, shlyerja dhe anulimi i kuotave janë në përputhje me ligjin dhe rregullat e fondit;
2. siguron se vlera neto e aktiveve të kuotave është llogaritur në përputhje me ligjin dhe aktet rregullative të miratuara nga autoriteti në bazë të tij;
3. përmbush dhe zbaton udhëzimet e shoqërisë administruese nëse nuk bien ndesh me ligjin, aktet rregullative të miratuara nga autoriteti;
4. garanton kthimin e çdo shume përkatëse fondit, brenda afateve kohore të përcaktuara lidhur me transaksionet që përfshijnë aktivet e Fondit;
5. garanton se të ardhurat e fondit përdoren në përputhje me Ligjin dhe rregullat e fondit
6. garanton që flukset monetare të Fondit monitorohen si duhet, në veçanti garanton se janë arkëtuar të gjitha pagesat e bëra nga investitorët, ose në emër të investitorëve, me nënshkrimin e kuotave dhe se të gjitha mjetet monetare të Fondit janë regjistruar në llogaritë e mjeteve monetare në emër të Fondit , shoqërisë administruese për llogari të Fondit ose të depozitarit për llogari të fondit;
7. lidhur me llogaritë e hapura, në bazë të parag. 6 më sipër, depozitari merr masat e nevojshme për të siguruar që fondet e sipërmarrjes të depozituara pranë një banke qendrore, një banke në Republikën e Shqipërisë apo një banke të licencuar në një vend tjetër mbahen në një llogari ose disa llogari të identifikuara më vete nga çdo llogari e përdorur për të mbajtur fondet që i përkasin depozitarit apo fondeve a klientëve të tjerë të depozitarit;
8. kur llogaritë monetare hapen në emër të depozitarit, i cili vepron për llogari të Fondit, në këto llogari nuk kontabilizohet asnjë mjet monetar i veti i depozitarit apo i subjekteve të përmendura në parag. 7 më sipër;
9. Emeton e anulon kuotat dhe paguan paratë e shlyerjes mbajtësve të kuotave, sipas udhëzimeve të shoqërisë administruese, kur këto udhëzime janë në përputhje me ligjin dhe aktet rregullative të miratuara nga autoriteti në zbatim të tij;
10. monitoron përputhshmërinë e investimeve dhe huamarrjes së sipërmarrjes së investimeve kolektive me Ligjin dhe aktet nenligjore;
11. mban regjistrin e mbajtësve të kuotave dhe shërbimet e transferimit ;
12. i raporton shoqërisë administruese të fondeve për veprimet tregtare lidhur me aktivet e Fondit të mbajtura në kujdestari dhe ekzekuton udhëzimet e saj.

Depozitari njofton me shkrim Autoritetin, menjëherë nëse pas një shqyrtimi të fakteve që ka në dispozicion ose të rrethanave, ka arsye për të besuar se shoqëria administruese e fondit ka shkelur ligjin ose prospektin dhe rregullat e fondit.

3.1 KONFLIKTI I INTERESIT

Depozitari nuk kryen veprimtari lidhur me Fondin ose me shoqërinë administruese që administrojnë fondin, të cilat mund të shkaktojnë konflikt interesi, me përjashtim të rastit kur depozitari ka bërë një ndarje funksionale dhe hierarkike të kryerjes së detyrave të depozitarit nga detyrat e tjera që përbëjnë konflikt dhe nëse konflikti i mundshëm i interesit identifikohet, administrohet dhe monitorohet në mënyrë të përshtatshme.

Depozitari nuk zotëron licencë si shoqëri administruese.

Kur Depozitari kryen transaksione me subjekte të lidhura ose persona fizikë të lidhur vendos në zbatim politikë dhe procedura të cilat garantojnë se: a) identifikohen të gjitha konfliktet e interesit të lindura nga këto transaksione; b) ndërmerren të gjithë hapat e arsyeshëm për t'i shmangur këto konflikte interesi.

Kur nuk mund të shmangët konflikti i interesit, shoqëria administruese dhe depozitari administrojnë, monitorojnë dhe bëjnë të ditur këtë konflikt interesi, në mënyrë që të parandalohet çdo pasojë e padëshirueshme në interesat e Fondit dhe të investitorëve të tij.

4 INFORMACION PLOTËSUES

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

4.1 ETIKA DHE KONFLIKTI I INTERESIT

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

4.2 KUJDESI

Menaxhimi i portofolit do të bëhet duke implementuar "Rregullin e personit të kujdesshëm". Ky rregull detyron menaxherin e fondit që të veprojë dhe investojë me të njëjtin gjykim, kujdes e mençuri, me të cilin do të vepronte një person i kujdesshëm që po menaxhon asetet e tij; jo për motive spekulimi, por për një motiv të pastër investimi, duke konsideruar mundësitë e ruajtjes së kapitalit dhe mundësinë e të ardhurave që do të fitonte si rezultat i këtij investimi.

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

4.3 STATUSI "FATCA"

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

Kështu, fondi konsiderohet "Institucion Financiar i Huaj (FFI) Pjesëmarrës" lidhur me zbatimin e FATCA.

4.4 SHKËMBIMI AUTOMATIK I INFORMACIONIT TË LLOGARIVE FINANCIARE

Raiffeisen Invest sh.a., zbaton kërkesat e Ligjit nr. 4 datë 30.01.2020 "Për Shkëmbimin Automatik të Informacionit të Llogarive Financiare". Të gjithë investitorëve që duan të hapin një llogari të re, u kërkohet të plotësojnë një formë Vetë deklarimi me të dhënat e tyre personale dhe tatimore, si dhe numrin përkatës të Identifikimit për qëllime fiskale. Sipas këtij ligji, institucionet financiare, përfshirë Raiffeisen Invest sh.a., u kërkohet të raportojnë llogaritë financiare të klientëve të cilët janë rezidentë për qëllime tatimore në një juridiksion pjesëmarrës në Standardin e Përbashkët të Raportimit të vendosur nga OECD.

4.5 ANKESAT

Nëse keni një ankesë, ju lutemi dërgojeni atë me shkrim në adresën e shoqërisë administruese, tek Bulevardi Bajram Curri, ETC, Kati i 9-të, Tiranë, Shqipëri. Të gjitha ankesat do të shqyrtohen, dhe do t'u jepet një përgjigje brenda 2 javëve nga data e mbërritjes së tyre.

4.6 EKZEKUTIMI OPTIMAL I VENDIMEVE TË TREGTIMIT

Në përputhje me "Politikën e ekzekutimit më të mirë" të zbatuar nga shoqëria administruese, ekzekutimi optimal i vendimeve të tregtimit udhëhiqet nga parimet e mëposhtme:

4.6.1 KRITERET E EKZEKUTIMIT

Për sa i përket transaksioneve specifike, kriteret e mëposhtme janë të rëndësishme për të arritur në mënyrë të vazhdueshme rezultatet më të mira të mundshme të ekzekutimit për fondin ose portofolin në terma afatgjatë: norma e interesit / çmimi, tarifat / kostot, natyra / madhësia e transaksionit, shpejtësia e ekzekutimit, probabiliteti i ekzekutimit dhe procesi i shlyerjes.

Duke marrë parasysh kriteret më të mira të ekzekutimit dhe për të përcaktuar rëndësinë e tyre relative, konsiderohen elementët e mëposhtëm: karakteristikat e fondit siç janë objektivi i investimit, politika e investimit dhe profili i riskut të fondit; karakteristikat e urdhërit të dhënë; karakteristikat e instrumenteve financiare që janë subjekt i këtij urdhëri; karakteristikat e vëndeve të ekzekutimit të cilave mund t'u drejtohet ai urdhër; gjëndja e likuiditetit në kohën e ekzekutimit.

Shoqëria administruese pas përfundimit të çdo transaksioni kontrollon nëse transaksioni i kryer është konform me të dhënat e tregut.

4.6.2 PËRZGJEDHJA E NDERMJETËSVE/ PALËVE

Raiffeisen Invest siguron të ketë marrëdhënie të mira me partnerë me reputacion të lartë, me qëllim që të maksimizojë cilësinë e ekzekutimit në raport me vlerën e kostos së ekzekutimit.

Përzgjedhja e partnerëve tregtarë (ndërmjetësve), të cilëve mund t'u përcillen urdhërat, bëhet në bazë të kriterëve të paracaktuara. Në veçanti, konsiderohen kriteret e mëposhtme: shpejtësia e ekzekutimit, volumi i tregtuar, aftësia për tu kryer pa probleme dhe në kohën e duhur, sigurimi i ekzekutimit optimal të urdhërave, informacioni për tregun (informacioni teknik), reputacioni i ndërmjetësit.

Pas fillimit të marrëdhënieve të biznesit, partnerët e tregtimit i nënshtrohen rishikimeve të rregullta nga shqëria administruese.

4.6.3 VENDET E EKZEKUTIMIT

Vëndet e ekzekutimit që mundësojnë Ekzekutimin më të Mirë për secilin Instrument Financiar në mënyrë të qëndrueshme, renditen si më poshtë:

1. Tregjet e rregulluara vendase dhe ndërkombëtare të lejuara nga legjislacioni lokal

Tregjet e rregulluara i nënshtrohen rregullave të rrepta të funksionimit, të rregulluara nga organi rregullator përkatës në secilin juridiksion në të cilin ata veprojnë.

Tregu i titujve, të emetuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë rregullohet me legjislacionin shqiptar. Për këto tituj, transaksionet bëhen me palë të pranueshme në tregun sekondar dhe përmes pjesëmarrjes direkt në tregun primar.

2. Tregu mbi Banak (Over the Counter)

Tregjet financiare të organizuara në formën e Tregut mbi banak (OTC) përdoren kryesisht për produkte me të ardhura fikse.

Sipas llojit të instrumenteve, transaksionet për obligacionet / aksionet dhe Fondet e tregtuara në bursë zakonisht kryhen përmes platformave të tregtimit ose direkt me palën.

Norma e interesit / çmimi është kriteri kryesor për transaksionet e kryera përmes platformave të tregtimit. Normalisht faktorët e ekzekutimit renditen si më poshtë:

1. Norma e interesit / çmimi
2. Shpejtësia e ekzekutimit
3. Mundësia e ekzekutimit dhe procesi i shlyerjes
4. Natyra / madhësia e transaksionit
5. Tarifat / kostot

Një diferencim themelor mund të bëhet për sa i përket strukturimit të likuiditetit të këtyre instrumenteve individuale. Nëse likuiditeti është relativisht i lartë, kriteret e tilla si norma e interesit / çmimi dhe shpejtësia e ekzekutimit marrin një vlerë më të lartë. Nëse likuiditeti është më i ulët, më shumë peshë i jepet llojit të urdhërit, si dhe mundësisë së ekzekutimit dhe përmbylljes së tij.

Për instrumentet e tregut

1. Norma e interesit
2. Vlerësimi i kreditit së Palës
3. Mundësia e ekzekutimit dhe procesi i shlyerjes
4. Natyra / madhësia e transaksionit
5. Tarifat / kostot

Për investime në SIK të tjera dhe shlyerjen e kuotave të fondeve në rast të investimeve në SIK të tjera, transaksionet kryhen përmes Bankës së Parë të Investimeve në cilësinë e saj si banka depozitare.

Prospekti u miratua nga Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 152, datë 23 Tetor 2020.

ANEKSI 1 : RREGULLAT E FONDIT RAIFFEISEN MIKS

Neni 1 : Objekti i Rregullave të Fondit

1.1 Rregullat e Fondit rregullojnë kushtet e veprimtarisë së Fondit të Investimit Raiffeisen Miks (në vijim referuar si "Fondi"), i themeluar nga Raiffeisen Invest- Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, si dhe marrëdhëniet ligjore ndërmjet Raiffeisen INVEST sh.a. (në vijim referuar si "Shoqëria Administruese") si dhe kuota-mbajtësve në Fond (në vijim referuar si "Investitorët").

1.2 Rregullat e fondit nuk përmbajnë detyrimisht të gjithë informacionin dhe të dhënat të paraqitura në prospekt. Investitorët këshillohen të studiojnë të gjithë përmbajtjen e prospektit.

Neni 2 : Struktura juridike e Fondit

2.1 Fondi Raiffeisen Miks është një sipërmarrje investimesh kolektive me ofertë publike, e veçantë dhe me pjesëmarrje të hapur.

2.2 Fondi nuk ka personalitet juridik. Shoqëria administruese Raiffeisen Invest sh.a. është subjekti juridik qeverisës i fondit të investimit, që e administron dhe e përfaqëson atë në lidhje me palët e treta.

Neni 3 : Krijimi dhe Kohëzgjatja e Fondit

3.1 Fondi është krijuar për një afat të pacaktuar dhe fillon veprimtarinë e tij më datë 16 Nëntor 2020.

3.2 Prospekti i Fondit është miratuar nga Këshilli i Administrimit të Shoqërisë Administruese, më datë 16/04/2020, si dhe është miratuar nga AMF me vendimin nr. 152, datë 23 Tetor 2020.

Neni 4 : Monedha bazë e Fondit

Monedha bazë e Fondit është Euro. Investimet dhe shlyerjet bëhen në Euro.

Neni 5 : Periudha kontabël

Viti financiar për Fondin për 2020 fillon më 16 Nëntor 2020 dhe përfundon më 31 Dhjetor 2020. Për vitet pasardhëse, viti financiar i fondit do të jetë viti përkatës kalendarik, që fillon në Janar e përfundon në Dhjetor.

Neni 6 : Objekti i veprimtarisë së Fondit

Objekti i veprimtarisë së Fondit është grumbullimi i aseteve monetare ose të ngjashme nëpërmjet ofertës publike të kuotave në Fond, të cilat investohen sipas parimit të diversifikimit të risqeve në përputhje me prospektin. Investitorët kanë të drejtën të marrin pjesë proporcionalisht në fitimet e fondit, si dhe të kërkojnë në çdo kohë shlyerjen e kuotave të tyre, sipas dispozitave të Ligjit nr.56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" (në vijim "Ligji") si dhe Prospektit.

Neni 7 : Pjesëmarrja në Fond

7.1 Çdo person mund të blejë kuota në Fond, duke hyrë në një marrëdhënie ligjore, me shoqërinë administruese.

7.2 Shoqëria administruese llogarit dhe publikon çdo ditë vlerën e kuotës. Llogaritja e vlerës neto të aseteve dhe çmimit të kuotës i nënshtrohet kontrollit dhe verifikimit nga depozitari, i cili është përgjegjës për saktësinë e llogaritjes.

7.3 Çdo investitor nënshkruan kontratën e blerjes së kuotave, duke konfirmuar se është njohur dhe ka rënë dakord me kushtet e përcaktuara në prospektin e Fondit si dhe Rregullat e Fondit.

Neni 8 : Të drejtat dhe përgjegjësitë e investitorëve në Fond

8.1 Investitorët në Fond kanë të drejtat e mëposhtme:

- a. Të kenë pronësinë e kuotave dhe të pajisen me certifikatën e pronësisë
- b. Mund të tërheqin fitimin nëpërmjet shitjes së plotë ose të pjesshme të kuotave
- c. Të marrin pjesë në fitimet e Fondit, proporcionalisht me pjesëmarrjen në të
- d. Të informohen periodikisht (raporte vjetore, gjashtë mujore sipas kërkesës)
- e. Të kërkojnë shitjen e pjesshme apo të plotë të kuotave në çdo kohë
- f. Të kryejnë këmbim të kuotave midis fondeve të investimit të menaxhuara nga e njëjta shoqëri administruese.
- g. Të transferojnë pronësinë e kuotave në fond
- h. Në rast falimenti të shoqërisë administruese, asetet e tyre të jenë objekt i së drejtës së veçimit
- i. Investitorët janë përgjegjës për detyrimet e Fondit deri në shumën e pjesëmarrjes së tyre në Fond
- j. Nuk mbajnë përgjegjësi për veprimet ose mosveprimet e shoqërisë administruese ose depozitarit të fondit
- k. Çdo kuota e fondit i jep të drejtë të barabartë në sipërmarrje.

Neni 9 : Objektivat e Investimit

Qëllimi i investimit të Fondit është krijimi i të ardhurave të rregullta dhe rritjes së moderuar të kapitalit në një periudhë afatmesme. Fondi është i përshtatshëm për ata investitorë që janë të gatshëm të ndërmarrin një nivel mesatar risku duke investuar në tregun e obligacioneve dhe të aksioneve.

Asetet e fondit investohen në instrumente financiare që i përkasin tre kategorive kryesore të aseteve : Tituj borxhi, aksione dhe Tregu i parasë dhe ekuivalentë të cash-it.

Në mënyrë që të arrihet qëllimi i investimit, fondi investon deri në 75% të totalit të aseteve në Tituj borxhi. Për më tepër, për të maksimizuar kthimin total nga investimi, fondi mund të investojë deri në 40% të aseteve në aksione, kryesisht të tregtuara në tregjet e zhvilluara në SH.B.A. dhe Europë.

Kohëzgjatja mesatare e synuar e portofolit në tituj borxhi është 5, ndërsa vlera e saj maksimale nuk duhet të kalojë 7.

Neni 10: Investimi minimal

Shuma minimale e investimit në Fond është 500 EUR. Vlera minimale e llogarisë për qëndrimin në Fond është 100 EUR. Nëse balanca e llogarisë mbetet më e vogël se 100 EUR, llogaria mund të mbyllet. Në këtë rast, kuotat do të shlyhen me çmimin e aplikueshëm në ditën e mbylljes.

Shoqëria administruese nuk ka vendosur kufizime për investimin maksimal në Fond.

Neni 11: Shlyerja e kuotave

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

11.2 Investitorët nënshkruajnë një kërkesë për shitje të kuotave në Fond.

11.3 Shlyerja e kuotave në Fond bëhet nga Shoqëria Administruese jo më vonë se 7 ditë kalendarike nga data e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për shitje.

Neni 12: Karakteristika të kuotave të Fondit

Kuotat e fondit janë kuota akumulimi. Kjo do të thotë që të ardhurat nga investimi ri-investohen automatikisht dhe përfitimet për investitorët vijnë nëpërmjet rritjes së vlerës së kuotave. Fitimi realizohet në momentin që investitori shlyen pjesërisht ose plotësisht kuotat në Fond.

Neni 13: Tarifat

13.1 Shoqëria administruese do të aplikojë një komision vjetor administrimi për të gjithë investitorët në fond, i cili do të jetë deri në 1.30% në vit e vlerës neto të aseteve të Fondit.

13.2 Shoqëria administruese nuk do të aplikojë ndonjë komision hyrjeje ose daljeje nga fondi.

13.3 Shpenzimet e mëposhtme do t'i ngarkohen Fondit: kostot e transaksionit, shpenzimet për auditorin, tarifat rregullatore, tarifat e depozitarit/tarifat e kujdestarisë, kostot e komunikimit të ndryshimeve në fletëpalosje dhe komunikimet e tjera të përshkruara. Këto shpenzime në asnjë rast nuk mund të kalojnë 3,5% në vit të vlerës neto të aseteve të fondit.

13.4 Shpenzimet e mëposhtme do t'i ngarkohen mbajtësit të kuotave: kostot e lëshimit të çertifikatave të transaksionit ose vërtetime mbi pronësinë e kuotave, tarifa për transferimin, kostot e shpërndarjes së raporteve sipas kërkesës së investitorit.

13.5 Çdo ndryshim i tarifave që do të aplikohet nga shoqëria administruese, do t'u njoftohet investitorëve të paktën 2 muaj përpara, sipas procedurave të përcaktuara në Ligj dhe prospektin e Fondit.

Neni 14: Shoqëria administruese

14.1 Shoqëria administruese e Fondit të investimit Raiffeisen Miks është Raiffeisen Invest sh.a. – Shoqëri administruese e Fondeve të Pensionit dhe SIK;

14.2 Raiffeisen Invest është një shoqëri aksionare me seli në Bulevardin "Bajram Curri", ETC, Kati i 9-të, Tiranë, Shqipëri themeluar më datë 18.07.2005 me Vendimin nr.33825 të Gjykatës së Shkallës së Parë Tiranë;

14.3 Kapitali i regjistruar i shoqërisë është 90.000.000 (nëntëdhjetëmilionë) lekë.

14.4 Raiffeisen Invest sh.a. mbikëqyrret nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare, dhe ka si objekt të aktivitetit të saj:

1. Veprimtarinë e mbledhjes dhe investimit të fondeve të pensionit vullnetar, si dhe kryerjen e pagesave të pensionit, bazuar në liçensën nr.1, lëshuar nga AMF, datë 18.10.2010.

2. Veprimtarinë e administrimit të fondeve të pensionit vullnetar dhe aseteve të sipërmarrjes së investimeve kolektive, mbështetur në liçensën me nr.1, datë 13.12.2011, lëshuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

14.5 Raiffeisen INVEST sh.a. administron fondet e mëposhtme:

1. Fondin e investimit Raiffeisen Prestigj (Kodi FI-B1, datë 13.12.2011)
2. Fondin e investimit Raiffeisen Invest Euro (Kodi FI-B2, datë 26.09.2012)
3. Fondin e investimit Raiffeisen Vizion (Kodi FI-B4, datë 30 Korrik 2018)
4. Fondin e Pensionit Vullnetar Raiffeisen (Nr. Ref. FP 1, datë 18.10.2010)
5. Fondin e investimit Raiffeisen Miks (Kodi FI-B6, datë 23 Tetor 2020)

Neni 15: Detyrimet e Shoqërisë Administruese

Shoqëria administruese gjatë administrimit të fondit ka detyrimet e mëposhtme:

- a) Të administrojë Fondin në përputhje me objektivat e investimit të parashikuara në prospekt;
- b) Të blejë asetet, në emër dhe për llogari të Fondit, duke i depozituar ato te një depozitar i vetëm;
- c) Të organizojë shitjen e kuotave të Fondit sipas procedurave të përcaktuara në Ligj dhe prospekt;
- d) Të shlyejë në kohën e duhur dhe në mënyrë të vazhdueshme të gjitha detyrimet monetare;
- e) Të informojë periodikisht investitorët, sipas prospektit;
- f) Të garantojë ruajtjen e fshehtësisë së të dhënave nën administrim.

Neni 16: Trajtimi fiskal i fondit dhe investitorit

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

16.2 Të gjitha fitimet e realizuara nga investimi në fond, do të tatohen sipas legjislacionit tatimor në fuqi, në momentin e shlyerjes së kuotave. Tatimi mbahet në burim nga shoqëria administruese.

Neni 17: Depozitari

17.1 Shoqëria administruese ka lidhur një kontratë me First Investment Bank, Albania sh.a., me seli në adresën Bul. "Dëshmorët e Kombit", Kullat Binjake, Kulla 2, Kati 14, Tiranë, e cila në përputhje me ligjin nr. 56/2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", do të ofrojë shërbimet e depozitarit për asetet e Fondit.

17.2 Pjesë përbërëse e rregullave të fondit është Deklarata e Kujdestarisë së Depozitarit.

Neni 18: Kontabiliteti

Shoqëria administruese përgatit pasqyrat financiare dhe raportet e tjera financiare në përputhje me legjislacionin dhe standartet e pranura të SNRF.

Neni 19: Auditimi

19.1 Shoqëria administruese bën të mundur që pasqyrat financiare të kontrollohen nga ekspertët kontabël të autorizuar të miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

19.2 Audituesi i jashtëm i fondit është Grant Thornton Sh.p.k.

Neni 20 : Konfidencialiteti dhe Mbrojtja e të dhënave personale

20.1 Raiffeisen invest sh.a, siguron konfidencialitetin në lidhje me informacionin e klientit dhe të dhënat e llogarisë.

20.2 Raiffeisen invest sh.a, është e detyruar të raportojë këtë lloj informacioni vetëm me kërkesë të organeve / institucioneve që e kanë këtë të drejtë në përputhje me Legjislacionin Shqiptar.

Neni 21 : Miratimi dhe ndryshimi i Rregullave të Fondit

21.1 Rregullat e Fondit miratohen nga Këshilli i Administrimit të shoqërisë administruese.

21.2 Rregullat e Fondit i bashkëlidhen prospektit dhe përbëjnë pjesë integrale të tij.

21.3 Ndryshimet dhe shtesat në rregullat e Fondit, do të miratohen nga Këshilli i Administrimit si dhe do të marrin miratimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare në përputhje me dispozitat e Ligjit.

Neni 22: Dispozita të Fondit

22.1 Çdo mosmarrëveshje që mund të lindë nga zbatimi apo interpretimi i këtyre rregullave, do të zgjidhet bazuar në legjislacionin shqiptar.

22.2 Rregullat e Fondit do të hyjnë në fuqi në datën e miratimit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

ANEKSI 2: DEKLARATA E KUJDESTARISË

Bazuar në Ligjin nr.56/2020 "Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive" në cilësinë e Depozitarit të Fondit të Investimit "Raiffeisen Miks",

Deklaroj:

Pasuria e sipërmarrjes së investimeve kolektive, do të ruhet nga Depozitari për llogari të investitorëve, duke respektuar parimin e barazisë, në përputhje me numrin e kuotave që zotëron çdo investitor, ose në rastin kur ekzistojnë njëkohësisht si kuota të ardhurash, ashtu edhe kuota akumulimi, në përputhje me pjesën individuale në pasurinë e sipërmarrjes, e llogaritur në bazë të kuotave të zotëruara nga çdo investitor; Shumat, që ndodhen në llogarinë e parave për t'u shpërndarë, mbahen nga Depozitari vetëm për qëllime shpërndarjeje.

Monedha bazë e Fondit është Euro.

Viti Financiar i Fondit për vitin 2020, fillon më datë 16 Nëntor 2020 dhe përfundon më datë 31/12/2020. Për vitet pasardhëse, viti financiar i fondit do të jetë viti përkatës kalendarik (Janar - Dhjetor)

Depozitari: FIRST INVESTMENT BANK, ALBANIA SH.A.

Bozhidar Todorov

Drejtor i Përgjithshëm Ekzekutiv

Elma Lloja

Drejtor Ekzekutiv

Tiranë, 16/11/2020

ANEKSI 3 : FORMULAR TIP I BLERJES SË KUOTAVE NË FONDIN E INVESTIMIT "RAIFFEISEN MIKS"

INFORMACION I RËNDËSISHËM

1. Çdo investitor duhet të lexojë dhe të kuptojë Prospektin dhe Rregullat e Fondit përpara marrjes së vendimit për të investuar në Fondin Raiffeisen MIKS. Prospekti i bashkëlidhet këtij Urdhëri dhe është pjesë përbërëse e tij;
2. Ju lutemi plotësoni të gjithë seksionet e këtij Urdhëri (ku janë të aplikueshme).
3. Investimi Juaj do të kryhet menjëherë pas dorëzimit të urdhërit dhe dokumentacionit të kërkuar tek agjenti i shitjes dhe pas mbërritjes së pagesës në llogarinë e Fondit.
4. Raiffeisen Invest sh.a do të mundësojë pajisjen me username dhe PIN, për të kontrolluar transaksionet / gjendjen në Fond, bazuar në kërkesën e investitorit.
5. Raiffeisen Invest sh.a konverton investimin e klientit në kuota, në momentin që pagesa mbërrin në llogarinë e Fondit Raiffeisen MIKS, në Bankën Depozitare- First Investment Bank sh.a.

* DOKUMENTACIONI I KËRKUAR

Urdhëri për blerje kuotash në Fond shoqërohet detyrimisht me dokumentacionin identifikues (kartë identiteti/pasaportë te vlefshme) si dhe adresën e vendbanimit tuaj! Për detaje të mëtejshme, lutemi referojuni web-site të Shoqërisë www.raiffeisen-invest.al. Kërkesa juaj nuk mund të procesohet pa informacionin e mësipërm.

* DETAJE MBI FONDIN E INVESTIMIT:

Emri i Fondit të Investimit : Raiffeisen MIKS

Çmimi i Kuotës do të jetë çmimi i zbatueshëm në ditën e mbërritjes së pagesës në llogarinë e Fondit. Çmimi përlogarit në perputhje me Ligjin 56/2020, «Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive » dhe aktet nënligjore në zbatim të tij.

I. INFORMACION MBI INVESTITORIN

Emri _____ Atësia _____ Mbiemri: _____

Gjinia: Femër ☐ Mashkull ☐

Datëlindja: ____/____/____ Vendlindja _____ Shtetësia _____ Dokumenti

i Identifikimit nr. _____ Nr. personal _____ Autoriteti lëshues

_____ Data e lëshimit ____/____/____ Data e skadimit: ____/____/____ Shteti ku paguan

taksat _____ Adresa e Vendbanimit _____

Adresa e korrespondencës _____ Tel _____

E-Mail: _____ I punësuar në _____ Pozicioni i punës _____

II. INFORMACION MBI PERSONIN E TRETË QË INVESTON NË EMËR TË INVESTITORIT

Emri _____ Atësia _____

Mbiemri: _____

Gjinia :Femër ☐ Mashkull ☐ Datëlindja: ____/____/____ Vendlindja _____

Shtetësia: _____ Dokumenti Identifikimit _____ Autoriteti lëshues _____

_____ Data e lëshimit ____/____/____ Data e skadimit: ____/____/____

Adresa _____ e _____ Vendbanimit

Adresa _____ e _____ korrespondencës

Tel: _____ e-mail: _____

I punësuar ne _____ Pozicioni i punës _____

III.MËNYRA E INVESTIMIT

1. Pagesë e menjëhershme ☐

2. Plan investimi ☐

Në rastin e planit të investimit, frekuenca e kryerjes së pagesave do të jetë :

Mujore ☐

Tremujore ☐

Shuma e investuar _____

Kohëzgjatja e parashikuar e investimit _____

* Në rastin kur Investitori zgjedh një plan investimi, do të aplikohen kushtet dhe tarifat në fuqi të fondit të investimit "Raiffeisen MICS".

Përveç sa më sipër, në mënyrë të veçantë, do të aplikohen kushtet në vijim:

1. Investitori duhet të respektojë frekuencën e zgjedhur të kryerjes së pagesave;
2. Shuma minimale e investimit në planin e investimit është 50 Euro;
3. Investitori në çdo kohë ka mundësi të rrisë ose zvogëlojë shumën e investuar ;
4. Investitori nënshkruan formularin e autorizimit për pagesë periodike pranë çdo dege të Raiffeisen Bank sh.a, duke përcaktuar shumën, frekuencën dhe datën e kryerjes së pagesës. Një kopje e formularit i bashkëlidhet Urdherit të blerjes së kuotave.

IV. BURIMI TË ARDHURAVE

Lutemi konfirmoni burimin e të ardhurave për këtë transaksion _____

* Deklaroj nën përgjegjësi time se investimi i fondeve, do të shërbejë vetëm për qëllime të ligjshme dhe njëkohësisht burimi i tyre është nga një aktivitet i ligjshëm.

V. DEKLARATË E INVESTITORIT:

Unë deklaroj ,se kam marrë, kam lexuar dhe kuptuar si dhe kam rënë dakort me Dokumentin,dhe me informacionin Kryesor për Investitorin (KIID), Prospektin dhe Rregullat e Fondit të Investimit Raiffeisen MICS, i administruar nga Raiffeisen INVEST sh.a.

Deklaroj,se kam lexuar,kuptuar dhe plotësuar pyetsorin e riskut dhe jam njohur me profilin tim të riskut. Jam i vetëdijshëm që ky lloj investimi nuk është i garantuar. Nënshkrimi i këtij Urdhëri nënkupton hyrjen në një marrëdhënie ligjore me Raiffeisen INVEST sh.a. Ky investim është bërë vetëm sipas dëshirës dhe gjykimit tim, dhe se jam në dijeni dhe kam kuptuar kushtet e ofertës, të gjitha risqet e përfshira si dhe tarifat që lidhen me blerjen dhe shitjen e kuotave në Fondin Raiffeisen MICS.

Kuptoj se të dhënat e mia personale të deklaruara në këtë Urdhër Blerje dhe/ose në çdo dokument tjetër (formular/kontratë) të nënshkruar apo deklaruar pranë Raiffeisen Invest sha, janë të dhëna të detyrueshme, të cilat do të përpunohen nga kjo e fundit me standartet me të larta të sigurisë si dhe konform parashikimeve ligjore në fuqi, vetëm për qëllimin e ofritit të produkteve/ ose për të përmbushur një detyrim ligjor që Raiffeisen Invest sha mund të ketë, bazuar në aktet ligjore dhe rregullative në Republikën e Shqipërisë. Kuptoj se mbetet detyrim i imi të përditësoj këto të dhëna, sa herë që do të ndryshohen.

Gjithashtu, deklaroj se jam njohur me faktin se kam të drejtë, që në çdo kohë, me anë të një kërkesë paraprake me shkrim, t'i kërkoj Raiffeisen Invest sha, që të korrigjojë,apo të fshijë të dhënat e mia personale.

Deklaroj se informacioni i dhënë nga ana ime në këtë aplikim është i vërtetë dhe i saktë.

Unë shpreh pëlqimin tim që Raiffeisen INVEST sha, të mbledhë të dhënat e mia personale të deklaruar në këtë Urdhër Blerje, si edhe t'i përpunojë me tej ato vetëm për qëllimin e ofrimit të shërbimit për të cilin po aplikoj. Kuptoj se çdo e dhënë personale lidhur me personin tim do të trajtohet me një nivel sigurie të stadarteve me të larta në përputhje të plotë me parashikimet e ligjit nr. 9887 datë 10.03.2008 "Për Mbrojtjen e të Dhënave Personale" dhe aktet nënligjore të nxjerra në zbatim të tij, si edhe në përputhje me parashikimet e bëra në "Rregulloren e Përgjithshme Europiane Për Mbrojtjen e të Dhënave Personale" GDPR.

Gjithashtu, deklaroj dhe jap miratimin tim për procesimin e mëtejshëm të të dhënave personale nga ana e Raiffeisen INVEST sha, duke i transferuar këto të dhëna drejt palëve kontraktore të cilat mund të jenë në cilesinë e përpunuesit në kuadër, të çeljes, mirëmbajtjes dhe administrimit të llogarisë. Në këtë kuadër, jam njohur me faktin që të dhënat e mia personale i transferohen subjektit Banka e Parë e Investimeve sh.a, në cilësinë e Depozitarit të fondit bazuar në Ligjin nr 56/2020, "Për sipërmarrjet e Investimeve kolektive" i ndryshuar, subjektit Raiffeisen Bank Sha, Shqipëri, si dhe CRISP Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L me seli në Bukuresht- Rumani, në mënyrë që shoqëria të ushtrojë vigjilencën e duhur si edhe të zbatojë detyrimet e tjera që burojnë nga legjislacioni në fuqi në fushën e parandalimit të pastrimit të parave.

Autorizoj në mënyrë të shprehur Raiffeisen INVEST sha, që të ruajë të dhënat e mia personale për një afat deri në 11 vite pas mbylljes së marrëdhënies së biznesit mes meje dhe shoqërisë. Jam njohur nga shoqëria me faktin që për çdo pyetje apo informacion lidhur me mënyrën e përpunimit të të dhënave të mia personale kam të drejtë të dërgoj e-mail në adresën elektronike: rbal.dataprotection@raiffeisen.al. Gjithashtu, kuptoj se bazuar në dispozitat e GDPR dhe Ligjit për Mbrojtjen e të Dhënave Personale si dhe akteve nënligjore të nxjerra në zbatim të tij, unë mund të ushtroj në çdo kohë të drejtën për akses, të drejtën për të kërkuar bllokimin, korrigjimin ose fshirjen e të dhënave personale që përpunohen nga ana e Raiffeisen INVEST sha. Gjithashtu në çdo kohë ruaj të drejtën për t'u ankuar tek Komisioneri për të Drejtën e Informimit dhe Mbrojtjen e të dhënave Personale" dhe ruaj të drejtën për t'u tërhequr nga dhënia e pëlqimit për përpunim e të dhënave.

Data e paraqitjes së kërkesës ____/____/____

Vendi.....

INVESTITORI/PERSONI TRETE

AGJENTI SHITES I AUTORIZUAR

Emër Mbiemër /firmë

Emër Mbiemër /firmë
(Vulë)

Miratimi për përpunimin e të dhënave personale në rast ofertash promotionale

Jap miratimin tim të pakushtëzuar që Raiffeisen INVEST sha, të përdorë të dhënat e mia personale për qëllimin e përfitimit nga ana ime të ofertave promotionale, si pjesë e paketës së produkteve/shërbimeve që Shoqëria ofron (apo do të ofrojë në të ardhmen), nëpërmjet një ose disa prej kanaleve të informimit, duke përfshirë por pa u kufizuar në: i) postë zyrtare ii) sms iii) telefonatë iv) postë elektronike etj. Në këtë kuadër autorizoj Raiffeisen INVEST sha, që duke respektuar standartet me të larta të sigurisë, si dhe bazuar në dispozitat ligjore dhe rregullative në fuqi, të delegojë përpunimin e mëtejshëm të të dhënave të mia personale, duke i transferuar këto të dhëna tek palë të treta të specializuar për këtë qëllim. Gjithashtu, deklaroj se jam njohur me të drejtën që në çdo kohë të kërkoj nga Shoqëria revokimin e këtij miratimi

☐ Unë pranoj

☐ Unë nuk pranoj