

FONDI RAIFFEISEN INVEST MIX

Pasqyrat financiare
më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(me raportin e Audituesit të pavarur bashkëlidhur)

Përmbajtja

Raporti i Audituesit të pavarur i-iii

Pasqyrat Financiare

Pasqyra e të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse 1

Pasqyra e pozicionit financiar 2

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave 3

Pasqyra e flukseve monetare 4

Shënime shpjeguese për pasqyrat financiare 5-24

RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR

Për Këshillin Administrues të Shoqërisë “Raiffeisen Invest” sh.a., Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive.

Opinionit

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondit të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, “Raiffeisen Invest Mix (këtu e më poshtë i referuar si “Fondi”), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar me datë 31 dhjetor 2021, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe e të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, pasqyrën e flukseve të mjeteve monetare dhe pasqyrën e ndryshimeve të aktiveve neto të fondit të investimit për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Fondit më datë 31 dhjetor 2021, performancën financiare dhe flukset e mjeteve monetare për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Bazat për Opinionin

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (“SNA”-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në paragrafin e emërtuar “Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare” të këtij raporti. Ne shprehim pavarësinë tonë nga Shoqëria në përputhje me Kodin Ndërkombëtar të Etikës së Kontabilistëve Profesionistë i vendosur nga Bordi i Kontabilistëve për Standardet Ndërkombëtare të Etikës (përfshirë Standardet Ndërkombëtare të Pavarësisë) (kodi “BKSNE”) dhe me kërkesat etike të aplikueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, si edhe, kemi përmbushur përgjegjësitë tona të tjera etike në përputhje me këto kërkesa dhe me kodin BKSNE.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të mbështetur bazën për opinionin tonë të auditimit.

Çështje të tjera

Pasqyrat financiare të Fondit më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020, u audituan nga një tjetër auditues i cili shprehu një opinion të pamodifikuar mbi këto pasqyra financiare më 25 maj 2021.

Përgjegjësitë e Drejtimit dhe të Personave të Ngarkuar me Qeverisjen në lidhje me Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF, dhe për ato kontrole të brendshme që drejtimi i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit. Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtimi është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Fondit të Investimeve për të vazhduar në vijimësi, duke dhënë informacion, nëse është e zbatueshme, për çështjet që kanë të bëjnë me vijimësinë dhe duke përdorur parimin kontabël të vijimësisë përveç se në rastin kur drejtimi synon ta likujdojë Fondin e Investimeve ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër. Personat e ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit.

Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston. Anomali mund të vijnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare.

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

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalive materiale në pasqyrat financiare, për shkak të gabimeve ose mashtrimeve, projektojmë dhe zbatojmë procedurë auditimi të cilat u përgjigjen këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidencë auditimi të plotë dhe të mjaftueshme për të krijuar bazat e opinionit tonë. Rreziku i moszbulimit të një gabimi material që vjen si rezultat i një mashtrimi, është më i lartë se ai që vjen nga një gabim, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, mosveprime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontrolleve të brendshme.
- Marrim një kuptueshmëri të kontrollit të brendshëm në lidhje me auditimin, për të planifikuar procedurë të përshtatshme në varësi të rrethanave, dhe jo për të shprehur një opinionin mbi efektshmërinë e kontrolleve të brendshme të entitetit.
- Vlerësojmë konformitetin e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe informacioneve shpjeguese të bëra nga drejtimi.
- Konkludojmë mbi përdorimin e duhur të parimit kontabël të vijimësisë nga drejtimi si dhe, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, konkludojmë nëse ekziston një pasiguri materiale e lidhur me ngjarje ose kushte të cilat mund të sjellin dyshime në aftësinë e entitetit për të vazhduar në vijimësi.

Nëse konkludojmë që ekziston një pasiguri materiale, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për informacionet shpjeguese përkatëse në pasqyrat financiare ose, nëse këto informacione shpjeguese janë të pamjaftueshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencat e auditimit të marra deri në ditën e raportit tonë të audituesit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të jenë shkak që entiteti të ndalojë së vazhduari në vijimësi.

Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare (vazhdim)

- vlerësojmë prezantimin e përgjithshëm, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet bazë në mënyrë të atillë që të arrijnë një prezantim të drejtë.

Ne komunikojmë me ata të cilët janë të ngarkuar me qeverisjen, midis çështjesh të tjera, për qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet e rëndësishme gjatë auditimit, përfshirë çdo mangësi të theksuar në kontrollin e brendshëm të cilat ne i identifikojmë gjatë procesit të auditimit.


Deloitte Audit Albania Sh.p.k.

Deloitte Audit Albania SHPK

Rruga e Kavajes, ish parku i mallrave, Kompleksi Delijorgji, Godina L
Tiranë, Shqipëri

Numër unik identifikimi i subjektit (NUIS): L41709002H



Enida Cara 
Audituesi ligjor
Partner Angazhimi

May 27, 2022

Tiranë, Shqipëri

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Pasqyra e të ardhurave gjithpërfshirëse për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Të ardhura			
Të ardhura nga interesat	10	3,787	1
Të ardhura të tjera operative		1,541	-
		<u>20,146</u>	<u>2</u>
Shpenzime			
Nryshime në vlerën e drejtë të instrumentave financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes	11	14,818	1
Tarifa e Shoqërisë së Administrimit	18	(4,235)	-
Shpenzime të tjera operative		(1,046)	-
Humbje neto nga kursi i këmbimit	12	(347)	-
		<u>(5,629)</u>	<u>-</u>
Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave		<u>14,517</u>	<u>2</u>

Pasqyra e fitimit ose e humbjes dhe e të ardhurave të tjera gjithpërfshirëse duhet të lexohet së bashku me shënimet e paraqitura në faqet 5 deri në 24, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Fondi Raiffeisen Invest Miks

Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2021

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

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
AKTIVET			
Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të fitimit ose humbjes	13	237,535	5,348
Kuota në fonde investimit me vlerë të drejte nëpërmjet fitimit ose humbjes	14	254,262	-
Mjetet Monetare dhe ekuivalentët	15	43,105	9,439
Llogari të arkëtueshme të tjera		200	-
TOTALI I AKTIVEVE		535,102	14,787
DETYRIMET			
Detyrime ndaj Shoqërisë së Administrimit		576	-
Të pagueshme për kërkesa tërheqje nga fondi		-	-
Detyrime të tjera	16	382	-
TOTALI I DETYRIMEVE		958	-
AKTIVET NETO QË I ATRIBUOHEN			
MBAJTËSVE TË KUOTAVE	17	534,144	14,787
Numri i kuotave të emetuara të Fondit (Në mijë)		42,251	1,195
AKTIVET NETO PËR NJËSI NË LEK		12,642	12,372

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet e paraqitura në faqet 5 deri në 24, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Këto pasqyra financiare janë miratuar më 27 Maj 2022 në emër të Fondit nga Këshilli i Administrimit të Raiffeisen INVEST – Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. dhe u firmosën nga:

Administratore e Përgjithshme
Znj. Edlira KONINI



Zv. Administratore e Përgjithshme
Znj. Alketa EMINI

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Aktive neto që i atribuohen kontribuesve më 1 janar		14,787	-
Kontribute		568,461	14,785
Tërheqje		(63,622)	-
		519,627	14,785
Rritja në aktivet neto që i atribuohen kontribuesve nga operacionet		14,517	2
Aktive neto të atribueshme ndaj kontribuesve të kuotave	17	534,144	14,787
NUMRI I KUOTAVE TË INVESTIMIT			
Të emetuara bazuar në kontribute		45,474	1,195
Të tërhequra nga mbajtësit e kuotave		(4,419)	-
RRITJE NË NUMRIN E KUOTAVE TË FONDIT		41,055	1,195

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave duhet të lexohet së bashku me shënimet e paraqitura në faqet 5 deri në 24, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Pasqyra e flukseve monetare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Flukse monetare nga aktiviteti operacional			
Rritja në aktivet neto që i atribuohet kontribuuesve		14,517	-
Rregullime për:			
(Fitime)/Humbje të perealizuara nga rivlerësimi i aktiveve financiare të mbajtura në vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	11	(10,391)	(1)
Të ardhura nga interesi		(3,787)	(1)
Mjete monetare neto të përdorura në aktivitetin operativ		339	(2)
Ndryshimet në:			
Instrumentat financiare me VDNFH		(244,479)	(5,344)
Kuota në fonde investimi		(237,616)	-
Të pagueshme ndaj shoqërisë administruese		576	-
Llogari të tjera të arkëtueshme		200	-
Detyrime të tjera		382	-
		(480,936)	(5,344)
Interes i arkëtuar		1,076	
Mjete monetare neto nga aktiviteti operativ		(479,861)	(5,344)
Flukset monetare nga aktiviteti financues			
Kontribute të arketuara nga mbajtesit e kuotave		568,461	14,785
Kontribute të paguara ndaj mbajtësve të kuotave	17	(55,275)	
Flukset monetare neto nga aktiviteti financues		513,186	14,785
Rritje neto në flukset e mjeteve monetare		33,665	9,439
Mjete Monetare dhe ekuivalentë të saj në fillim të vitit		9,439	-
Mjete Monetare dhe ekuivalentë të saj në fund të vitit	17	43,105	9,439

Pasqyra e flukseve monetare duhet të lexohet së bashku me shënimet e paraqitura në faqet 5 deri në 24, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Pasqyra e flukseve monetare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

1. Informacion i përgjithshëm

Fondi i investimit Raiffeisen Invest Mix (“Fondi”) është një fond investimi me ofertë publike i licensuar nga Autoriteti i Mbykqyrjes Financiare (“AMF”) bazuar në ligjin nr. 10198 më datë 10 Dhjetor 2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive” dhe bazuar në vendimin nr. 153 më datë 23 Tetor 2020.

Aktivitetet investuese të fondit manaxhohen nga Raiffeisen INVEST sh.a – Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive (“Shoqëria Administruese”).

Objektivi i Fondit është që ti japë investitorit një kthim nga investimi në përputhje me një menaxhim të kujdesshëm të portofolit, duke ruajtur nivelin e kapitalit dhe të likuiditetit të nevojshëm.

Te ardhurat nga investimi në Fond janë subjekt i tatimit mbi të ardhurat personale dhe lidhen me të ardhurat kapitale të kontribuesve të cilat taten në normën 15%. Shoqëria administruese vepron si një agjent mbledhës në emër të Fondeve.

Fondi ofron investimin në kuota një grupi të gjerë investitorësh të cilët janë kryesisht individë.

Mbështetur në Ligjin nr. 10197, datë 10.12.2009, Autoriteti i Mbikqyrjes Financiare ka miratuar Bankën e Parë të Investimeve si bankë depozitare e Fondit të Investimit Raiffeisen Invest Euro (“Depozitari”). Shoqëria Administruese dhe Depozitari do të mbajnë aktivet, veprimet dhe regjistrimet e veta të ndara nga aktivet, veprimet dhe regjistrimet kontabël të Fondit të Investimit Raiffeisen Invest Euro.

Këshilli i Administrimit si organi qendror i Fondit përbëhet nga 8 anëtare si më poshtë:

Z. Donald GJORGA	Kryetar i Këshillit të Administrimit
Z. Peter ZILINEK	Anetar i Këshillit të Administrimit
Znj. Vilma BAÇE	Anëtare e Këshillit të Administrimit
Znj. Alda SHEHU	Anëtare e Këshillit të Administrimit
Z. Joan CANAJ	Anëtar i Këshillit të Administrimit
Znj. Edlira KONINI	Anëtare e Këshillit të Administrimit
Znj. Alketa EMINI	Anëtare e Këshillit të Administrimit

Administratorët janë:

Zj. Edlira Konini	Administratore e Përgjithshme
Znj Alketa Emini	Zv/Administratore e Përgjithshme

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

2. Baza e përgatitjes

Pasqyrat financiare të fondit janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF"). Pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021 janë të miratuara nga Drejtimi i Fondit më datë 27 Maj 2022.

2.1 Paraqitja e pasqyrave financiare

Parimi i Vijimësisë - Ecuria e aseteve të fondit dhe kthimi nga investimi

Sipas raportimit për tremujorin e parë të vitit 2022 për Autoritetin e Mbikqyrjes Financiare, vlera neto e aseteve të fondit Raiffeisen Mix, ka pësuar një rënie prej 21,04% krahasuar me vlerën më 31 dhjetor 2021, ndërsa numri i kuotave ka rënë përkatësisht me 14,97%, duke shënuar një normë kthimi totale për fondin prej (-7.13) % (31 dhjetor 2021: 4.68%), në varësi dhe të ndryshimit të kurseve të këmbimit gjatë periudhës raportuese.

Ecuria e likuiditetit

Sipas raportimit për tremujorin e parë të vitit 2022 për Autoritetin e Mbikqyrjes Financiare, rezerva e likuiditetit (niveli i kërkuar i Aseteve Likuide me Cilësi të Lartë ALCL) është më e lartë krahasuar me vlerën më të lartë midis 10% të vlerës neto të aseteve të fondit dhe vlerës së tërheqjeve tremujore për periudhën e raportimit. Në këto kushte fondi është mbi limitet e nevojshme të likuiditetit sipas kërkesave të rregullores për administrimin e likuiditetit për fondin e investimeve, duke qënë e aftë për të përmbushur kërkesat për shlyerje, detyrimet ligjore dhe detyrimet e tjera kundrejt imazhit të investitorëve.

Fondi ruan një nivel të aseteve likuide të portofolit të investimeve në mjete monetare përkatësisht në 8,06% të totalit të aseteve, në varësi të kushteve të tregut dhe qasjes sipas strategjisë afatmesme të fondit. Për mbylljen e tremujorit të parë të vitit 2022, fondi ka pasur një ulje të lehtë të nivelit të mjeteve monetare dhe ekuivalentëve krahasuar me mbylljen e vitit 2021.

Prova e rezistencës

Fondi kryen provat e rezistencës për të përlogaritur likuiditetin e nevojshëm në rastin e skenarëve të përkeqësuar të tregut. Në vijim ajo ka përcaktuar raportin e likuiditetit në varësi të tërheqjeve neto që parashikohen gjatë një skenari të përkeqësuar për një periudhë javore për ekspozimet e mëdha dhe tremujore për ekspozimet mesatare. Në analizë merret parasysh dhe koha e nevojshme për shlyerjen e investimeve për të përballuar flukset e pritshme dalëse, duke filluar nga 3 ditë deri në 3 muaj.

Në bazë të supozimeve të skenarit të analizuar, vlerësohet se fondi mund të arrijë të përballojë veshtirësitë e mundshme të supozuara, duke qënë në përputhje edhe me kufizimet rregullatore në lidhur me likuidimet brenda afatit ligjor, nga ku vlerësohet se periudha minimale e mbulimit të flukseve është 3 muaj.

Bazuar në analizat e mësipërme, Drejtimi ka siguri të mjaftueshme se nuk ekzistojnë pasiguri materiale, që mund të ndikojnë në aftësinë e Fondit për të operuar sipas parimit të vijimësisë në të ardhmen e parashikuar. Për këtë arsye, përgatitja e pasqyrave financiare sipas parimit të vijimësisë konsiderohet e përshtatshme më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021.

3. Monedha funksionale dhe raportuese

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në Lek shqipëtar ("Lek"), e cila është monedha funksionale për Fondin. Fondi e konsideron Lekun si monedhën që përfaqëson më besnikërisht efektin ekonomik të transaksioneve, ngjarjeve dhe kushteve bazë. Leku është monedha në të cilën Fondi mat performancën e tij dhe raporton rezultatet e tij dhe për këtë arsye monedhën funksionale dhe paraqitjen. Ndërsa Euro është monedha në të cilën ajo merr abonime nga investitorët e saj dhe monedhën bazë të strategjisë së investimeve të Fondit. Kjo vendosmëri gjithashtu konsideron mjedisin konkurrues në të cilin është Fondi, krahasuar me fondet e tjera të investimit.

4. Bazat e matjes

Keto pasqyra financiare janë përgatitur bazuar në koston historike, përveç instrumentave financiare jo-derivative të mbajtura në VDNFH dhe VDNAGJ të cilët janë matur me vlerën e drejte.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

5. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi i Fondit të kryejë gjykime, çmuarje dhe supozime të cilat ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve.

Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga çmuarjet. Çmuarjet dhe supozimet përkatëse rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e çmuarjeve njihen në mënyrë prospektive.

Gjykime dhe vlerësime

Informacioni për gjykimet e bëra në aplikimin e politikave kontabël që kane efektet më të rëndësishme në vlerat e njohura në pasqyrat financiare janë të përfshira në shënimin e mëposhtëm:

- Shënimi 3 – përcaktimi i monedhës funksionale;
- Shënimi 9 – përcaktimi i vlerës së drejtë të instrumenteve financiare me të dhëna kryesisht të pavrojtueshme
- Shënimi 14 – përfshirja me entitete të strukturuar të pakonsoliduara.

6. Norma dhe interpretime të reja nuk janë ende të efektshme

a) Standardet e reja u miratuan si më 1 janar 2021

Standardet e reja të mëposhtme, ndryshimet në standardet ekzistuese dhe interpretimi i lëshuar nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit janë efektive për periudhën aktuale raportuese:

- Amendments to SNRF 9 “Financial Instruments”, SNK 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”, SNRF 7 “Financial Instruments: Disclosures”, SNRF 4 “Insurance Contracts” and SNRF 16 “Leases” - Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021),
- Amendments to SNRF 16 “Leases” - Covid-19-Related Rent Concessions (effective from 1 April 2021 for financial years starting, at the latest, on or after 1 January 2021),
- Amendments to SNRF 4 “Insurance Contracts” – Extension of the Temporary Exemption from Applying SNRF 9 (the expiry date for the temporary exemption from SNRF 9 was extended to annual periods beginning on or after 1 January 2023).
- Impact of the initial application of COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021— Amendment to SNRF 16

Këto ndryshime nuk kanë një ndikim të rëndësishëm në këto Deklarata Financiare dhe për këtë arsye zbulimet nuk janë bërë.

b) Standardet, ndryshimet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende efektive dhe / ose nuk janë miratuar më parë nga Fondi

Në datën e autorizimit të këtyre deklaramëve financiare, ishin në diskutim standardet e reja të mëposhtme, ndryshimet në standardet ekzistuese dhe interpretimi i ri, por ende jo efektive:

- SNRF 17 Kontrata sigurimi - Efektive për periudhat vjetore raportuese duke filluar nga ose pas 1 janarit 2023
- Ndryshimet në SNRF 16 "Qiratë" - Covid-19-Related Rent Concessions përtej 30 qershorit 2021 (efektive për periudhat e raportimit vjetor duke filluar nga ose pas 1 prillit 2021. Lejohet aplikimi më i hershëm, duke përfshirë në deklaratat financiare që nuk janë ende të autorizuara për çështje në datën kur është lëshuar ndryshimi.)
- Ndryshimet në SNRF 10 Deklaratat Financiare të Konsoliduara dhe SNK 28 Investimet në Ortakë dhe Ndërmarrje të Përbashkëta—Shitja ose Kontributi i Aseteve midis një Investitori dhe Bashkëpunëtorit të tij ose Joint Ventures-Data Efektive nuk është caktuar ende
- Ndryshimet në SNK 1 Paraqitja e deklaratave financiare—Klasifikimi i detyrimeve si aktuale ose jo-aktuale- Data efektive po fillon më ose pas 1 janarit 2023
- Ndryshimet në SNRF 3 Kombinimet e Biznesit—Referencë për Kornizën Konceptuale-Efektive duke filluar nga ose pas 1 janarit 2022- me aplikimin e hershëm të lejuar
- Ndryshimet në SNK 16 Prona, Impiant dhe Pajisje—Të ardhurat para se të fillojë data e përdorimit të synuar-Efektive po fillon më ose pas 1 janarit 2022, me aplikimin e hershëm të lejuar

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

(6) Norma dhe interpretime të reja nuk janë ende të efektshme (vazhdim)

b) Standardet, ndryshimet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende efektive dhe / ose nuk janë miratuar më parë nga Fondi (vazhdim)

- Ndryshimet në dispozitat e SNK 37, detyrimet e kontigjentit dhe pasuritë e kontigjentit—Kontratat e rëndësishme—Kostoja e përbushjes së një kontrate- Data e hyrjes në fuqi po fillon më ose pas 1 janarit 2022, me aplikimin e hershëm të lejuar
- Përmirësimet vjetore në standardet e SNRF 2018-2020—Ndryshimet në SNRF 1 Miratimi për herë të parë i standardeve ndërkombëtare të raportimit financiar, SNRF 9 Instrumente financiare, SNRF 16 kontrata qiraje, dhe SNK 41 Bujqësia- Data efektive po fillon më ose pas 1 janarit 2022, me aplikimin e hershëm të lejuar
- Ndryshimet në SNK 1 Paraqitja e deklaratave financiare dhe deklaratat e praktikës së SNRF 2 Bërja e gjykimeve të materialitetit—Zbulimi i politikave të kontabilitetit- Ndryshimet në SNK 1 janë efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2023, me aplikimin më të hershëm të lejuar dhe janë aplikuar në mënyrë perspektive.
- Ndryshimet në politikat e kontabilitetit të SNK 8, ndryshimet në vlerësimet e kontabilitetit dhe gabimet—Përkufizimi i përlogaritjeve të kontabilitetit. Ndryshimet janë efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2023 për ndryshimet në politikat e kontabilitetit dhe ndryshimet në vlerësimet e kontabilitetit që ndodhin në ose pas fillimit të asaj periudhe, me aplikimin më të hershëm të lejuar
- Ndryshimet në SNK 12 Tatimi mbi të Ardhurat—Tatimi i shtyrë lidhur me Pasuritë dhe Detyrimet që dalin nga një Transaksion i Vetëm- efektiv për periudhat e raportimit vjetor duke filluar nga ose pas 1 janarit 2023, me aplikimin e mëparshëm të lejuar
- Ndryshimet në SNRF 16 "Qiratë" - Covid-19-Related Rent Concessions përtej 30 qershorit 2021 (efektive për periudhat e raportimit vjetor duke filluar nga ose pas 1 prillit 2021. Lejohet aplikimi më i hershëm, duke përfshirë në deklaratat financiare që nuk janë ende të autorizuara për çështje në datën kur është lëshuar ndryshimi.)

Drejtimi parashikon që të gjitha shpalljet përkatëse do të miratohen për periudhën e parë që fillon në ose pas datës së hyrjes në fuqi të botimit.

7. Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël

a) Transaksione në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj janë konvertuar në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e transaksioneve. Aktivitetet dhe detyrimet monetare të shprehura në monedhë të huaj në datën e raportimit janë rikonvertuar në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në atë datë. Aktivitetet dhe detyrimet jo-monetare të shprehura në monedha të huaja që maten me vlerën e drejtë, konvertohen në monedhën funksionale në kursin e këmbimit në datën kur përcaktohet vlera e drejtë. Zërat jo-monetarë që maten në bazë të kostos historike në një monedhë të huaj janë përkthyer duke përdorur kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Diferencat në valutë të huaj që rrjedhin nga përkthimi njihen në fitim ose humbje

b) Të ardhurat nga interesi dhe të ardhura të ngjashme

Interesi njihet në bazë proporcionale kohore duke përdorur metodën efektive të interesit. Të ardhurat e interesit përfshijnë interesa nga para në dorë dhe ekuivalente në para (depozita afatshkurtra). Të ardhurat nga pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes përfshijnë interesat nga sigurimet e borxhit.

c) Instrumentet financiare

(i) Njohja dhe matja fillestare

Fondi njeh aktivitetet dhe detyrimet financiare me VDNFH në datën e tregëtimit, e cila është data kur Fondi bëhet palë e provizionit kontraktual të instrumentit. Aktivitetet dhe detyrimet e tjera financiare njihen në datën kur ato krijohen. Një aktiv financiar ose detyrim financiar, në njohjen fillestare do të matet me vlerën e drejtë të tij plus, në rastin e elementëve të përcaktuar jo me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes, koston e transaksionit që i ngarkohet drejtpërdrejt blerjes ose emetimit.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

7. Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

c) Instrumentat financiarë (vazhdim)

(ii) Klasifikimi dhe matja e mëposhme

Aktivitet financiarë

Në njohjen fillestare, aktivi financiar (me përjashtim të Mjeteve monetare, Depozitave, Marrveshjeve të Riblerjes (Repo)) klasifikohet si të matur me VDNFH. Aktivitet financiarë nuk riklasifikohen pas njohjes fillestare, përveç nëse Fondi ndryshon modelin e saj të biznesit për menaxhimin e aktiveve financiare, në këtë rast të gjitha aktivitet financiarë të ndikuara riklasifikohen në ditën e parë të periudhës së parë raportuese pas ndryshimit në modelin e biznesit.

Mjetet monetare, depozitat dhe Marrëveshjet e Riblerjes (Repot) klasifikohen si të matura me kosto të amortizuar. Depozitat dhe Marrëveshjet e Riblerjes (Repot) nuk riklasifikohen pas njohjes fillestare të tyre, përveç rasteve kur Kompania ndryshon modelin e saj të biznesit për administrimin e aktiveve financiare, në të cilin rast të gjitha aktivitet financiarë të prekura riklasifikohen në ditën e parë të periudhës së parë raportuese pas ndryshimit në modelin e biznesit.

Vlerësimi i modelit të biznesit

Fondi vlerëson objektivat e modeleve të biznesit sipas të cilave menaxhohet një aktiv në nivel portofoli sepse kjo reflekton mënyrën më të mirë sesi menaxhohet biznesi dhe si informacioni i paraqitet drejtimit.

Transferimi i aktiveve financiare me palë të treta me anë të transaksioneve që nuk i plotësojnë kushtet për çregjistrim, nuk konsiderohen shitje për këtë qëllim, në përputhje me njohjen në vazhdimësi të aktiveve të Fondit. Fondi ka përcaktuar se ka një model biznesi që përfshin investimet në letrat me vlerë dhe investimet në fondet e investimeve të palistruara. Këto mjete financiare menaxhohen dhe performanca e tyre vlerësohet, në bazë të vlerës së drejtë, me shitjet e shpeshta që ndodhin. Modeli i biznesit për Mjetet monetare, depozitat dhe Marrëveshjet e Riblerjes është 'held to collect'.

Për qëllim të këtij vlerësimi, 'principal' është vlera e drejtë e aktivitet financiar në njohjen fillestare. 'Interesi' është shpërblimi për vlerën në kohë të parasë dhe për rrezikun e kredisë të lidhur me shumën e principalit të pashlyer gjatë një periudhe kohore të caktuar, për rreziqet dhe kostot e tjera bazë të kreditimit (p.sh. rreziku i likuiditetit dhe kostot administrative), duke përfshirë gjithashtu marzhin e fitimit.

Për të vlerësuar nëse flukset monetare kontraktuale janë pagesa vetëm të principalit dhe interesit, Fondi merr parasysh kushtet kontraktuale të instrumentit. Kjo përfshin vlerësimin nëse një aktiv financiar përmban një element kontraktual që mund të ndryshojë kohën ose shumën e flukseve monetare kontraktuale në mënyrë të tillë që nuk plotëson kushtin.

Gjatë vlerësimit, Fondi konsideron:

- ngjarje të kushtëzuara që mund të ndryshojnë kohën dhe shumën e flukseve monetare;
- kushte që mund të ndryshojnë normën kontraktuale të interesit, përfshirë normat e ndryshueshme;
- parapagimet dhe kushtet e shtyrjes; dhe
- kushtet që kufizojnë pretendimet e Fondi për flukset monetare nga aktive të caktuara (tipare të pakthyeshme)

Nëse kushtet e një aktivitet financiar modifikohen, Fondi vlerëson nëse flukset monetare të aktivitet të modifikuar janë thelbësisht të ndryshme.

Nëse flukset e mjeteve monetare janë thelbësisht të ndryshme, atëherë të drejtat kontraktuale për flukset monetare nga aktivi financiar origjinal konsiderohen se kanë skaduar. Në këtë rast, aktivi financiar fillestar çregjistrohet (shih (iii)) dhe një aktiv i ri financiar njihet me vlerën e drejtë.

Nëse flukset monetare të aktivitet të modifikuar të mbajtura me kosto të amortizuar nuk janë thelbësisht të ndryshme, atëherë modifikimi nuk rezulton në çregjistrimin e aktivitet financiar. Në këtë rast, Fondi rillogarit vlerën kontabël bruto të aktivitet financiar dhe njeh shumën që rrjedh nga rregullimi i vlerës kontabël bruto si një fitim ose humbje modifikuese në fitim ose humbje. Nëse një modifikim i tillë kryhet për shkak të vështirësive financiare të huamarrësit (shih (vii)), atëherë fitimi ose humbja paraqitet së bashku me humbjet nga zhvlerësimi.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

7. Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

c) Instrumentat financiarë (vazhdim)

Detyrimet financiare - Klasifikimi, matjet e mëpasshme dhe fitimet dhe humbjet

Detyrimet financiare klasifikoheshin si të matura me koston e amortizuar dhe pas njohjes fillestare ato mateshin me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Shpenzimet e interesit dhe fitimet dhe humbjet nga kursi i këmbimit dhe zhvlerësimi njiheshin në fitim ose humbje. Çdo fitim ose humbje në momentin e çregjistrimit, njihet në fitim ose në humbje.

Shoqëria çregjistron një detyrim financiar kur kushtet e tij kontraktuale ndryshojnë dhe flukset e mjeteve monetare të detyrimit të modifikuar ndryshojnë thelbësisht. Në këtë rast njihet, një detyrim i ri financiar i bazuar në kushtet e modifikuara, njihet me vlerën e drejtë. Diferenca midis vlerës kontabël neto dhe shumës së paguar njihet në fitim ose humbje.

Nëse modifikimi i një detyrimi financiar nuk llogaritet si mosnjohje, atëherë kostoja e amortizuar e detyrimit rillogaritet duke skontuar flukset e modifikuara të mjeteve monetare me normën fillestare të interesit efektiv dhe fitimi ose humbja që rezulton njihet në fitim ose humbje.

(iii) Matja e vlerës së drejtë

Vlera e drejtë është çmimi që do të arkëtohej nga shitja e një aktivi ose që do të paguhej për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut, në datën e matjes në një treg kryesor ose, në mungesë të tij, në tregun më të favorshëm tek i cili Fondi ka qasje në atë datë. Vlera e drejtë e një pasivi pasqyron rrezikun e tij të mosekzekutimit. Kur është e mundur, Shoqëria mat vlerën e drejtë të një instrumenti duke përdorur çmimin e kuotuar në një treg aktiv për atë instrument. Një treg quhet “aktiv”, në qoftë se transaksionet për aktivin ose detyrimin ndodhin me frekuencë dhe vëllim të mjaftueshëm për të siguruar informacion mbi çmimet në vazhdimësi.

Nëse nuk disponohet një kuotim çmimi në një treg aktiv, atëherë Shoqëria përdor teknika vlerësimi që maksimizojnë përdorimin e të dhënave të vrojtueshme dhe minimizojnë përdorimin e të dhënave jo të vrojtueshme. Teknika e zgjedhur përmbledh të gjithë faktorët që pjesëmarrësit e tregut do të marrin në konsideratë për përcaktimin e çmimit të një transaksioni- dmth. Vlera e drejtë e shumës së dhënë ose të marrë.

Nëse Fondi përcakton se vlera e drejtë në njohjen fillestare ndryshon nga çmimi i transaksionit dhe vlera e drejtë nuk dëshmohet as nga një çmim i kuotuar në treg për një aktiv apo detyrim identik dhe as i bazuar në një teknikë vlerësimi që përdor vetëm të dhëna nga tregjet e vrojtueshme, atëherë instrumenti financiar fillimisht matet me vlerë të drejtë, përshtatur për të evidentuar dallimin midis vlerës së drejtë në njohjen fillestare dhe çmimit të transaksionit. Më pas, ky dallim njihet në fitim ose humbje mbi një bazë të përshtatshme mbi jetën e instrumentit, por jo më vonë se kur vlerësimi mbështetet plotësisht nga të dhënat e vëzhgueshme të tregut ose transaksioni është mbyllur. Fondi njih transferimet midis niveleve të hierarkisë së vlerës së drejtë si në fund të periudhës raportuese, gjatë së cilës ka ndodhur ndryshimi.

d) Investimet në letrat me vlerë

Investimet në letra me vlerë përfshijnë bono thesari të matura në vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes. Referohu Shënimit 7 (c).

e) Mjetet Monetare dhe ekuivalentet e saj

Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e saj përfshijnë aktive financiare mjaft likuidë me maturitet tre muaj ose më pak nga data e blerjes, të cilat janë subjekt i një risku jo të rëndësishëm të ndryshimeve në vlerën e drejtë, dhe përdoren nga Fondi për menaxhimin e angazhimeve afatshkurtra. Mjetet Monetare dhe ekuivalentet e saj mbahen me kosto të amortizuar në pasqyrën e pozicionit financiar.

f) Llogari të tjera të arkëtueshme

Llogaritë e arkëtueshme njihen fillimisht me vlerë të drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar dhe maten me koston e tyre të amortizuar duke zbritur humbjet nga zhvlerësimet.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

7. Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

g) E pagueshme për tërheqjet nga fondit

Të pagueshme për kërkesë tërheqjet nga fondit maten me koston e tyre të amortizuar. Fondi emeton kuota të shlyeshme, me kërkesë të investitorit. Çdo investitor që ka bërë shlyerje të kuotave të tij, mund të ri-investojë në Fond nëpërmjet depozitimit të mjeteve monetare ekuivalente me vlerën e kuotave të kërkuara. Kuotat janë të shlyeshme çdo ditë. Në momentin e kërkesës për shlyerje, kuotat që do të shlyhen mbarten në vlerën e shlyerjes si detyrim i pagueshëm në pasqyrën e pozicionit financiar të Fondit. Çmimi i kuotave të shlyeshme bazohet në vlerën neto të asetit të Fondit për njësi në kohën kur është bërë një kërkesë e vlefshme për shlyerje.

h) Vlera neto e pasurive

Vlera neto e aktiveve është e barabartë me vlerën totale të aktiveve neto minus detyrimet e Fondit. Vlera e kuotës së Fondit është e barabartë me vlerën neto të aktiveve pjesëtuar me numrin total të kuotave në datën e raportimit. Bazuar në politikat e Fondit, vlera kuotes në nisjen e Fondit ishte e barabartë me Euro 100.

i) Tarifa e Shoqërisë Administruese

Fondi duhet t'i paguajë Kompanisë së Administrimit një tarifë prej 1.30% në vit (2020- 1.30%) të vlerës së asetëve neto, si një shpenzim i cili llogaritet në baza ditore.

j) Fitimet / humbjet e porealizuara

Fitimi ose humbja e porealizuar përfaqëson diferencën midis vlerës kontabël të një instrumenti financiar në fillim të periudhës, ose çmimit të transaksionit nëse është blerë në periudhën aktuale të raportimit, dhe vlerës së tij kontabël në fund të periudhës raportuese.

k) Fitimi/humbja e realizuar

Fitimi ose humbja e porealizuar përfaqëson diferencën midis vlerës kontabël të një instrumenti financiar në fillim të periudhës, ose çmimit të transaksionit nëse është blerë në periudhën aktuale të raportimit, dhe vlerës së tij kontabël në fund të periudhës raportuese. Keto diferenca transferohet në fitim/ humbje për periudhën.

8. Administrimi i rrezikut financiar

a) Pamje e përgjithshme

Aktivitetet e Fondit e ekspozojnë atë ndaj një shumëllojshmërie rreziqesh financiare: rrezikut të tregut (duke përfshirë rrezikun e këmbimit valutor, rrezikun e normës së interesit dhe rreziqe të tjera të çmimeve), rrezikut të kredisë dhe rrezikut të likuiditetit. Fondi është i ekspozuar edhe ndaj rreziqeve operationale të tilla si rreziku i kujdestarisë. Rreziku i kujdestarisë është rreziku i humbjes së letrave me vlerë të mbajtura në kujdestari të shkaktuar nga neglizhenca e kujdestarit. Edhe pse është vendosur një kuadër i përshtatshëm ligjor që eliminon rrezikun e humbjes së vlerës së letrave me vlerë të mbajtura nga kujdestari, në rast të dështimit të saj, aftësia e Fondit për të transferuar letrat me vlerë mund të dëmtohet përkohësisht. Programi i përgjithshëm i menaxhimit të rrezikut të Fondit kërkon të maksimizojë kthimin që vjen nga niveli i rrezikut për të cilat Fondi është i ekspozuar dhe kërkon për të minimizuar efektet e mundshme negative mbi performancën financiare të Fondit.

Bazuar në Ligjin Nr. 10198, datë 10 Dhjetor 2009 “Per Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”, Shoqëria Administruese ka në strukturat e saj një Njësi Menaxhimi të Riskut, përgjegjëse për menaxhimin e riskut dhe raportimin e tij tek Bordi i Administrimit. Politikat e menaxhimit të rrezikut të Fondit krijohen për të identifikuar dhe analizuar rreziqet me të cilat ballafaqohet institucioni financiar, për të vendosur kufizimet dhe kontrollet e përshtatshme të rrezikut dhe për të monitoruar rreziqet dhe respektimin e limiteve. Politikat dhe sistemet e menaxhimit të rrezikut rishikohen rregullisht për të pasqyruar ndryshimet në kushtet e tregut, produktet dhe shërbimet e ofruara. Fondit, përmes standardeve dhe procedurave të menaxhimit, synon të zhvillojë një mjedis kontrolli të disiplinuar dhe konstruktiv, në të cilin të gjithë punonjësit i kuptojnë rolet dhe detyrimet e tyre.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

b) Rreziku i kredisë

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare të Fondit nëse një klient ose një palë tjetër e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e tij kontraktuale, pjesërisht ose plotësisht gjë që sjell efekt negativ në asetet e Fondit. Ky rrezik vjen kryesisht nga mbajtja e letrave me vlerë dhe gjithashtu nga mjetet monetare dhe ekuivalentët e tyre.

Bordi i Administrimit të Fondit ka deleguar përgjegjësinë për menaxhimin e rrezikut të kredisë për Drejtimin, i cili është përgjegjës për mbikëqyrjen e rrezikut të kredisë të Fondit. Investimet e Fondit janë në bono thesari dhe obligacione të Qeverisë Shqiptare dhe për këtë arsye Fondi ekspozohet vetëm ndaj rrezikut të kredisë të qeverisë shqiptare. Vlera kontabël e aktiveve financiare përfaqëson ekspozimin maksimal të kredisë. Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë në datën e raportimit ishte:

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Aktive financiare me VDNFH duke përjashtuar investimet ne fondet e tjera të investimeve	237,535	5,348
Investime në fonde të tjera investimi me VDNFH	254,262	-
Mjetet Monetare dhe ekuivalente me to	43,105	9,439
Totali	534,901	14,787

Cilësia e kredisë së aktiveve financiare është si vijon:

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Qeveria Shqiptare B+*	145,15	5,348
Obligacione të korporatave AA - Baa2	92,380	-
Kuota në fonde investimi	254,261	-
Mjete Monetare dhe ekuivalentët	43,105	9,439
Vlera e mbartur	534,901	14,787

Mjete Monetare dhe ekuivalentët janë të mbajtura në banka vendase, të cilat janë te parankuara.

Kuotat në fonde investimi janë të vendosura kryesisht në Austri dhe janë të lidhura me grupin “Raiffeisen Bank International” me rating A3 sipas Moody’s për vitin 2021.

Mjete monetare dhe ekuivalentët e saj

Mjete monetare dhe ekuivalentët e saj mbahen në bankat tregtare në Shqipëri. Fondi zbaton një model të humbjeve të pritshme dhe paraqet ekspozimet me maturim afatshkurtër në përcaktimin e zhvlerësimit e parasë dhe ekuivalentëve të saj.

Fondi nuk ka njohur humbje zhvlerësimi më dhe gjatë vitit 2021 për mjetet monetare dhe depozitat afatshkurta. Vlera e humbjeve në zhvlerësime është imateriale në pasqyrat financiare.

Investime në letra me vlerë

Rreziku i kredisë së portofolit të letrave me vlerë të investimit vlerësohet në bazë të të dhënave historike dhe vlerësimit të aftësisë së emetuesve të ndryshëm për të përmbushur detyrimet e saj kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare në afatin e shkurtër.

Të dhënat, supozimet dhe teknikat e përdorura për përlogaritjen e zhvlerësimit

Rritje e ndjeshme e rrezikut të kredisë

Për përcaktimin nëse rreziku i mospagimit të vlerës së investuar të një instrumenti financiar është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare, Fondit konsideron informacione të mbështetura dhe të arsyeshme, që janë të disponueshme pa kosto ose përpjekje të panevojshme. Kjo përfshin informacione dhe analiza sasiore dhe cilësore, bazuar në përvojën historike të Fondit dhe vlerësimet e specialistëve të rrezikut të kreditit si dhe duke përfshirë informacione mbi të ardhmen.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

b) Rreziku i kredisë (vazhdim)

Për ekspozimet ndaj qeverisë shqiptare, rreziku i kredisë konsiderohet të jetë rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare nëse ka vonesë prej 30 ditësh ose më shumë në shlyerjen e një detyrimi ndaj Fondit.

Fondi konsideroi një instrument financiar që ka pasur një rritje të ndjeshme në rrezikun e kredisë kur një ose më shumë nga kriteret e mëposhtme sasiore, cilësore ose kthyes janë përmbushur.

Fondi monitoron efektshmërinë e kriterëve të përdorura për të identifikuar rritje të ndjeshme në rrezikun e kredisë, nëpërmjet rishikimeve të rregullta për të konfirmuar se kriteret janë në gjendje të identifikojnë rritje të ndjeshme të rrezikut të kredisë para se një ekspozim të jetë në dështim.

Përkufizimi i deshtimit

Fondi konsideron që një aktiv financiar ka dështuar kur:

- debitori nuk ka gjasa të paguajë detyrimet e tij të plota ndaj Shoqërisë, pa qenë nevoja për veprime nga Shoqëria të tilla si realizimi i aktive të lëna si kolateral (nëse ka ndonjë të tillë); ose
- debitori është në vonesë prej më shumë se 90 ditësh për ndonjë ekspozim material ndaj Shoqërisë.

Në vlerësimin nëse një huamarrës është në dështim, Shoqëria konsideron tregues:

- cilësorë – p.sh. shkeljet e kushteve financiare të kontratës;
- sasiore- p.sh. vonesat në pagesë dhe mospagimi i ndonjë detyrimi tjetër nga i njëjti huamarrës; dhe

Të dhënat e përdorura në vlerësimin nëse një instrument financiar ka dështuar dhe rëndësia e tyre mund të ndryshojë me kalimin e kohës për të pasqyruar ndryshimet në rrethana.

Pasuri financiare të modifikuara

Kushtet kontraktuale të një pasurie financiare mund të modifikohen për një numër arsyesh, duke përfshirë ndryshimin e kushteve të tregut, dhe faktorë të tjerë që nuk lidhen me një përkeqësim aktual ose potencial të kredisë së homologisë. Një aset ekzistues, kushtet e të cilit janë modifikuar mund të çregjistruar dhe pasuria e ringociuar e njohur si një e re me vlerë të drejtë në përputhje me politikën e kontabilitetit të përcaktuar në Note 7(c)(v).

Matja e HPK

Mjete Monetare dhe ekuivalentët e saj

Fondi zbaton një model 12-mujor të humbjeve të pritshme dhe paraqet ekspozimet me maturim afatshkurtër në përcaktimin e zhvlerësimit e mjeteve monetare dhe ekuivalentët e saj. Fondi nuk ka njohur humbje zhvlerësimi më dhe për 31 dhjetor 2020 dhe 31 dhjetor 2021

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

c) Rreziku i likuiditetit.

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Fondi mund të mos jetë në gjendje të gjenerojë burime të mjaftueshme monetare për të shlyer plotësisht detyrimet e tij ose mund t'i shlyejë në kushte të cilat janë materialisht jo të favorshme. Politika e Fondit dhe qasja e menaxherit të investimeve në menaxhimin e likuiditetit është të sigurojë, sa të jetë e mundur, se gjithmonë do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet kur është e nevojshme, nën kushte normale dhe tensioni, duke përfshirë edhe shlyerjet e vleresuara të kuotave, pa shkaktuar papranueshmëri humbje ose duke rrezikuar dëmtimin e reputacionit të Fondit. Fondi ka aftësinë të marrë hua në terma afatshkurtër për të arritur marrëveshjen, pas miratimit nga AMF dhe deri në një limit të caktuar. Raste të tilla huamarrjesh nuk ka pasur gjatë vitit ushtrimor. Për të menaxhuar likuiditetin e përgjithshëm të Fondit, Shoqëria Administruese gjithashtu ka aftësinë të pezullojë rimbursimet nëse kjo konsiderohet të jetë në interesin më të mirë të të gjithë zotëruesve të njësisë. Në mungesë të detyrimeve të rëndësishme financiare, Shoqëria administruese monitoron rrezikun e likuiditetit bazuar në flukse kontraktuale të skontuara të parasë. Tabela më poshtë analizon aktivet dhe detyrimet financiare të Fondit në grupimet përkatëse të maturimit në bazë të periudhës së mbetur nga data e pasqyrës së pozicionit financiar deri në datën e maturimit kontraktual. Shumat në tabela janë flukset monetare kontraktuale të skontuara më 31 Dhjetor 2021 dhe 2020:

31 dhjetor 2021	Deri 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3 deri 6 muaj	6 deri 12 muaj	Mbi 1 vit	Totali
Aktivet						
Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të fitimit ose humbjes	-		-	-	237,535	237,535
Investime të fonte të tjera investuese me vlerë të drejte përmes fitimit ose humbjes	254,262					254,262
Mjete Monetare dhe ekuivalentë	43,105					43,105
Llogari të tjera të arkëtueshme	200					200
Totali	297,567	-	-	-	237,535	535,102
Detyrimet						
Të pagueshme ndaj Shoqërisë së Administrimit	576	-	-	-	-	576
Të pagueshme ndaj mbajtësve të kuotave	-					-
Detyrime të tjera	382					382
Aktive neto të atrueshme ndaj mbajtësve të kuotave	534,144					534,144
Totali	535,102	-	-	-	237,535	535,102
Rreziku i likuiditetit	(237,535)	-	-	-	237,535	-
Akumulimi	(237,535)	(237,535)	(237,535)	(237,535)	-	-

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

*(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)***8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)****(c) Rreziku i likuiditetit (vazhdim)**

31 dhjetor 2020	Deri 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3 deri 6 muaj	6 deri 12 muaj	Mbi 1 vit	Totali
Aktivet						
Aktive financiare me VDNFH		-	-	-	5,348	5,348
Investime në fonte të tjera me VDNFH						-
Mjete Monetare dhe ekuivalente me to	9,439					
Llogari të tjera të arkëtueshme						9,439
Totali	9,439	-	-	-	5,348	14,787
Detyrimet						
Të pagueshme ndaj Shoqërisë së Administrimit		-	-	-	-	-
Të pagueshme ndaj mbajtësve të kuotave						-
Detyrime të tjera						-
Aktive neto të atrueshme ndaj mbajtësve të kuotave	14,787					14,787
Totali	14,787	-	-	-	5,348	14,787
Rreziku i likuiditetit	(5,348)	-	-	-	5,348	-
Akumulimi	(5,348)	(5,348)	(5,348)	(5,348)	-	

Vlera neto që i atribuohen mbajtësve të njësive përfaqësojnë të gjithë Vlerën e Aseteve Neto të fondit. Në llogaritjen e hendekut të likuiditetit supozohet se të gjithë mbajtësit e njësive do të shpengojnë njësi në të njëjtën kohë, gjë që nuk ka shumë gjasa.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

d) Rreziku i tregut

Rreziku i tregut është rreziku që ndryshimet në çmimet e tregut do të ndikojnë në të ardhurat e fondit ose në vlerën e zotërimeve të instrumenteve financiare. Qëllimi i menaxhimit të rrezikut të tregut është të menaxhojë dhe kontrollojë ekspozimet ndaj rrezikut të tregut brenda parametrave të pranueshëm, duke optimizuar kthimin në rrezik.

Ekspozimi ndaj rrezikut të kursit të këmbimit

Fondi është i ekspozuar ndaj rrezikut të monedhës pasi janë të pranishme transaksionet në Monedhën Euro, përveç monedhës bazë të Deklaratave Financiare (monedha Lek). Si në 31 dhjetor 2021 dhe 2020, nuk ka pasuri materiale financiare apo detyrime, të cilat janë shprehur në një monedhë tjetër përveç Euros.

Kurset e mëposhtme të rëndësishme të këmbimit të aplikuara gjatë vitit:

Lek	31 Dhjetor 2021		31 Dhjetor 2020	
	Average rate	Reporting date	Average rate	Reporting date
EUR	122.46	120.76	123.8	123.7
USD	103.52	106.54	108.7	100.8

Ekspozimi i Kompanisë ndaj rrezikut të monedhës së huaj në 31 dhjetor 2021 dhe 2020 ishte si më poshtë:

31 dhjetor 2021	Balanca e mbetur	EUR	LEK	USD
		(shuma e përkthyer në mijë Lek)		
Mjete Monetare dhe ekuivalentët	43,105	43,105	-	-
Aktive financiare me VDNFH duke përfshirë investimet ne fondet të tjera	237,535	237,535	-	-
	254,262	254,262	-	-
Investime në fonte të tjera me VDNFH			-	-
Payable to the Management Company	(576)	(576)	-	-
Ekspozimi Neto	534,326	534,326	-	-

31 dhjetor 2020	Balanca e mbetur	EUR	LEK	USD
		(shuma e përkthyer në mijë Lek)		
Mjete Monetare dhe ekuivalentët	9,439	9,439	-	-
Aktive financiare me VDNFH duke përfshirë investimet ne fondet të tjera	5,348	5,348	-	-
Investime në fonte të tjera me VDNFH	-	-	-	-
Payable to the Management Company	-	-	-	-
Ekspozimi Neto	14,787	14,787	-	-

Ekspozimi ndaj rrezikut të normës së interesit

Rreziku kryesor për të cilin janë ekspozuar portofolet tregtare është rreziku i humbjes nga luhatjet në flukset e ardhshme të mjeteve monetare ose vlerat e drejta të instrumentit financiar për shkak të një ndryshimi në normat e interesit të tregut (Vlerat aktuale neto të aktiveve dhe detyrimeve). Rreziku i normës së interesit menaxhohet kryesisht përmes monitorimit të mangësive të normave të interesit. Menaxhimi i rrezikut të normës së interesit kundrejt mangësive të normave të interesit shoqërohet nga monitorimi i ndjeshmërisë së aktiveve dhe detyrimeve financiare të Fondot kundrejt skenarëve të ndryshëm standard dhe jo standard. Skenarët standard të cilët shqyrtohen në interval të rregullt përfshijnë një rritje ose rënie prej 100 pbs në të gjitha kurbat e kthimeve. Një analizë e ndjeshmërisë së Fondit nga një rritje apo rënie e normave të interesit të tregut (duke supozuar mungesën e lëvizjeve jo simetrike për kurbat e kthimeve dhe një pozicion konstant financiar) është si më poshtë

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

d) Rreziku i tregut (vazhdim)

Një analizë e ndjeshmërisë së Fondit ndaj një rritjeje ose pakësimi të normave të interesit të tregut (duke mos supozuar asnjë lëvizje asimetrike në kthesat e rendimentit dhe një pozicion financiar konstant) është si më poshtë:

2021

Norma e interesit	Rënie 100 pbs	Ritje 100 pbs
Efekti i Fitimit/(Humbjes)	10,702	(10,702)

2020

Norma e interesit	Rënie 100 pbs	Ritje 100 pbs
Efekti i Fitimit/(Humbjes)	287	(287)

e) Administrimi i rrezikut të kapitalit

Kapitali i Fondit përfaqësohet nga aktivet neto që i atribuohen mbajtësit të kuotave. Shuma e aktivitetit neto që i atribuohet mbajtësit të kuotave mund të ndryshojë në mënyrë të konsiderueshme në baza ditore, pasi Fondi i nënshtrohet investimeve dhe tërheqjeve ditore sipas gjykimit të mbajtësit të kuotës. Objektivi i Fondit për sa i përket menaxhimit të kapitalit është të ruajë vazhdimësinë e tij me qëllim sigurimin e kthimit për mbajtësin e kuotës, sigurimin e përfitimeve për palët e tjera dhe ruajtjen e një bazë të fortë kapitali për të mbështetur zhvillimin e aktiviteteve të investimeve të Fondit. Për të ruajtur strukturën e kapitalit, politika e Fondit është si më poshtë:

- Monitorimi i nivelit të hyrjeve dhe tërheqjeve ditore në raport me situatën e likuiditetit duhet të mundësojë likuidimin e kërkesave brenda 7 ditëve nga dita e kërkesës së vlefshme.
- Shlyerja dhe emetimi i kuotave të reja duhet kryer në përputhje me ligjin dhe prospektin e Fondit. Kjo përfshin aftësinë për të kufizuar shlyerjet dhe për të kërkuar një minimum investimi në Fond. Administratorët e Shoqërisë Administruese monitorojnë kapitalin në bazë të vlerës së aktiveve neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave.

(i) Strategjia e investimit

Strategjia e investimeve të aktiveve të Fondit Raiffeisen Mix mbështetet në ligjin nr. 10198 “Per Fondet e Investimit Kolektiv” dhe rregulloret e dala në zbatim të tij, si dhe në politikën e brendshme të investimit të Shoqërisë Administruese, propozuar nga Komiteti i Investimit dhe miratuar nga Keshilli i Administrimit i Shoqërisë Administruese.

(ii) Kuadri ligjor

Në lidhje me investimet e aktiveve të Fondit, Raiffeisen Mix nën administrimin e Raiffeisen INVEST- Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. i përmbahet ligjit nr. 10198, datë 10 dhjetor 2009 “Për Sipërmarrjet e përbashkëta të investimit” dhe prospektit të Fondit.

(iii) Investimet e lejuara

Sipas rregullores, aktivet e Fondit mund të investohen vetëm në instrumentet e mëposhtëm:

- tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë, që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë, në një shtet të Bashkimit Europian apo në çdo shtet tjetër të lejuar nga AMF-ja;
- kuota të fondeve të investimit apo aksione të Fondeve të investimit, të liçencuara sipas ligjit nr.10198, datë 10.12.2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, si dhe nga kuota ose aksione të sipërmarrjeve kolektive të investimit, të liçencuara në përputhje me standardet e Bashkimit Europian;
- depozita në institucione kreditimi, të regjistruara në Republikën e Shqipërisë, në një nga shtetet anëtare të BE-së ose në çdo shtet të lejuar nga AMF-ja, të cilat mund të tërhiqen menjëherë ose që kanë afat maturimi jo më shumë se 12 muaj;
- instrumente financiare derivative;
- instrumente të tjera të tregut të parasë.

Shoqëria administruese duhet të respektojë kufizimet e investimit të parashikuara në Ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, si dhe ato të parashikuara në politikën e brendshme për menaxhimin e rrezikut.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

e) Administrimi i rrezikut të kapitalit (vazhdim)

Kufizimet e investimit dhe kufiri i lejuar

Fondi nuk mund të investojë më shumë se 20% të aktiveve të saj në depozita në të njëjtin institucion.

Fondi nuk mund të investojë më shumë se 5% të aktiveve të saj në tituj dhe instrumente të tregut të parasë të një emetuesi të vetëm.

Kufiri 5%, mund të rritet deri në:

- 10%. Në këtë rast, vlera totale e titujve ose instrumenteve të tregut të parasë, që mban Fondi te disa emetues, ku për secilin ka investuar mbi 5% të aseteve, nuk duhet të tejkalojë 40% të vlerës totale të aseteve të fondit;
- 35% në rastin e titujve dhe të instrumenteve të tregut të parasë, të emetuara ose të garantuara nga qeveria dhe autoritetet vendore të Republikës së Shqipërisë, shteteve të Bashkimit Europian, shteteve të tjera të lejuara nga AMF-ja, ose nga organizma publikë ndërkombëtarë, në të cilët bëjnë pjesë një ose më shumë shtete të Bashkimit Europian;
- 100% me miratimin e AMF-së, sipas disa kushteve të përcaktuara në Ligj.
- 25% në rastin e disa obligacioneve të veçanta, të emetuara nga institucionet kredituese të licencuara, të cilat e kanë selinë e regjistruar në Republikën e Shqipërisë, apo në një shtet të Bashkimit Europian apo të lejuara nga AMF-ja. Kur Fondi investon më shumë se 5% të aseteve në këto lloj obligacionesh të emetuara nga një emetues i vetëm, atëherë vlera totale e këtij investimi nuk tejkalon 80% të vlerës totale të aktiveve të Fondit;

Fondi mund të investojë deri në 30% të aktivevetë tij në kuota apo aksione të një forme tjetër të sipërmarrjeve të investimeve kolektive. Shoqëria Administruese i menaxhon aktivet e Fondit sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kapitalit dhe riskut të marrë përsipër. Objektivat afatgjatë për shpërndarjen e aktiveve të Fondit janë si më poshtë:

Klasa	Objektivi
Të ardhura fikse	68%
- Tituj të Qeverive dhe Korporatave që tregtohen në tregje të rregulluara dhe njësi në sipërmarrje të tjetëra të investimeve kolektive – Bono Investment Grade	30%
- Tituj të Qeverive dhe Korporatave që tregtohen në tregje të rregulluara dhe njësi në sipërmarrje të tjetëra të investimeve kolektive – Shqipëri; Tregjet në zhvillim; Rendiment i lartë	38%
Kapitali aksionar	30%
Tituj të tregtuara në tregje të rregulluara ose në bursa në vendet e zhvilluara si SHBA, Kanada, vendet e BE- së, Zvicra apo vendet e Paqësorit. Këto tituj janë në formën e kapitalit individuale ose njësi/ aksione të fondeve të investimit të tregtuara ose jo në bursë.	25%
Titujt e tregtuar në tregje të rregulluara ose në një bursë në tregjet në zhvillim në Evropë apo Azi. Këto tituj janë në formën e kapitalit individuale ose njësi/aksione të fondeve të investimit të tregtuara ose jo në bursë.	5%
Mjete monetare dhe ekuivalentet ose tregu	2%
Depozita bankare, marrëveshje riblerje, Mjete Monetare dhe ekuivalentët	2%

Këto objektiva janë orientuese dhe mund të ndryshojnë në varësi të kushteve të tregut dhe politikës së investimit. Shpërndarja e investimeve ka të ngjarë të ndryshojë me kalimin e kohës pasi karakteristikat e investitorëve ndryshojnë dhe si rrethanat e tregut ndryshojnë.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

e) Administrimi i rrezikut të kapitalit (vazhdim)

(iii) Investimet e lejuara

Politika e brendshme e investimeve të Shoqërisë së Administrimit.

Rreziku në investime ndërmerret vetëm nga anëtarë të Fondit dhe jo nga Shoqëria Administruese. Për të minimizuar këtë rrezik, Shoqëria Administruese ka përfshirë në strukturën e saj organizative, Komitetin e Investimeve, i cili propozon politikat për alokimin e pasurive dhe investimeve dhe një Njësi për Menaxhimin e rrezikut e cila kryen kontrollin sasior dhe cilësor të gjitha rreziqeve të lidhura me Fondin. Nuk lejohen të gjitha ato investimet, norma e kthimit e të cilave, është nën nivelin e tregut, sepse kjo do të rrezikojë ekuilibrin e lidhjes investime - rrezik.

Pasqyra e strukturës së investimeve më 31 dhjetor 2021 dhe 2020 paraqitet si më poshtë:

	Vlera në datën e raportimit	Si % të totalit të aktiveve të fondit
Obligacione Qeveritare	145,154	27%
Obligacione të korporatave	92,381	17%
Kuota në fonde investimit	254,262	48%
Mjete Monetare dhe ekuivalentët	43,105	8%
31 dhjetor 2021	534,901	100%

	Vlera në datën e raportimit	Si % të totalit të aktiveve të fondit
Obligacione Qeveritare	5,348	36%
Obligacione të korporatave	-	0%
Kuota në fonde investimit	-	0%
Mjete Monetare dhe ekuivalentët	9,439	64%
31 dhjetor 2020	14,787	100%

9. Vlera e drejtë e instrumenteve financiare

Përcaktimi i vlerës së drejtë

Përcaktimi i vlerës së drejtë të aktiveve dhe detyrimeve financiare të tregtuara në tregje aktive bazohet tek çmimet e kuotuar në tregut ose në çmimet e shitësit. Vlera e drejtë e instrumenteve të tjera financiare përcaktohet përmes teknikave të vlerësimit. Teknikat e vlerësimit përfshijnë teknikën e vlerës aktuale neto, metodën e skontimit të flukseve monetare, krahasimin me instrumente të ngjashme për të cilat ka çmime tregu dhe modelet e vlerësimit.

Qëllimi i teknikave të vlerësimit është të arrijë një matje me vlerën e drejtë që pasqyron çmimin që do të merret për të shitur aktivin ose paguar për të transferuar detyrimin në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut në datën e matjes.

Fondi e mat vlerën e drejtë duke përdorur Nivelin 1 dhe Nivelin 2 të hierarkisë së vlerës së drejtë, i cili reflekton rëndësinë e elementëve të përdorur në realizimin e vlerësimit, që shpjegohet si më poshtë:

- **Niveli 1:** Të dhënat për Nivelin 1 janë çmimet e kuotuar në treg për aktive dhe detyrime të ngjashme që entiteti mund të aksesojë në datën e matjes. Çmimi i kuotuar në treg përfaqëson dëshminë me të besueshme të vlerës së drejtë dhe përdoret pa u axhustuar për të matur vlerën e drejtë, me disa përjashtime.
- **Niveli 2:** Teknikat e vlerësimit të bazuara në elementet e vëzhgueshëm, në mënyrë direkte ose jo direkte. Kjo kategori përfshin instrumente të vlerësuar nëpërmjet çmimeve të instrumenteve të ngjashëm të kuotuar në tregje aktive; çmimet e kuotuar të instrumenteve të njëjta ose të ngjashme në tregje jo shumë aktive; ose teknika të tjera vlerësimi, ku të gjithë elementet e rëndësishme vëzhgohen në mënyrë direkte ose jo direkte nga të dhënat e tregut.

Modelet e përdorura për të përcaktuar vleran e drejtë janë të vlefshme dhe të rishikuara periodikisht nga Shoqëria e administrimit. Inputet në modelet e shumëfishta përfshijnë të dhëna të vëzhgueshme, të tilla si shumën e fitimeve të kompanive të krahasueshme me portofolin e Fondit përkatës dhe të dhëna të pavrojtueshme, siç janë parashikimet e fitimeve për Fondin e portofolit.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

9. Vlera e drejtë e instrumenteve financiare (vazhdim)

Përcaktimi i vlerës së drejtë (vazhdim)

Mjete Monetare dhe ekuivalentët

Mjete Monetare dhe ekuivalentët përfshijnë para në dorë dhe llogaritë rrjedhëse me bankat rezidente. Duke qenë se këto ekuilibra janë afatshkurtra, vlera e tyre e drejtë konsiderohet të barazohet me sasinë e tyre të mbartjes.

Investimet në letra me vlerë

Investimet në letra me vlerë përfshijnë bono thesari dhe obligacione të qeverisë. Vlera e drejtë e tyre llogaritet duke përdorur modelin e flukseve të skontuara të parave bazuar në normën e brendshme aktuale të kthimit e përshtatshme për maturitetin e mbetur.

Kuota në fonde të tjera investimi

Tabela e mëposhtme analizon në kuadër të hierarkisë së vlerës së drejtë aktivet financiare të Fondit (në bazë të klasës) i matur me vlerën e drejtë më 31 Dhjetor 2021 dhe 31 Dhjetor 2020.

Të gjitha matjet e vlerës së drejtë të publikuara janë matje të vlerës së drejtë periodike.

31 dhjetor 2021	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Totali
Obligacione të qeverisë				
Shqipëtare	-	145,154	-	145,154
Obligacione të korporatave	-	92,381	-	92,381
Investime në fonde të tjera	254,262	-	-	254,262
	254,262	237,535	-	491,797

31 dhjetor 2020	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Totali
Obligacione të qeverisë Shqiptare	-	5,359	-	5,359
Obligacione të qeverive të tjera	-	-	-	-
Obligacione të korporatave	-	-	-	-
Investime në fonde të tjera	-	-	-	-
	-	5,359	-	5,359

Të gjitha matjet e vlerës së drejtë të publikuara janë matje të vlerës së drejtë periodike.

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Aktivitet financiar me VDNFH	237,535	5,348
Investime në fonde të tjera me VDNFH	254,262	-
Totali	491,797	5,348

Vlerësimet janë përgatitur dhe shqyrtuar në baza të rregullta nga vlerësimi i Menaxherit të rrezikut që raporton dhe i jep rekomandime shoqërisë administruese në bazë ditore, në përputhje me vlerësimet ditore që janë dhënë për investitorët. Menaxheri i rrezikut konsideron përshtatshmërinë e modelit të vlerësimit, të dhënat hyrëse kryesore si dhe rezultatin e vlerësimit duke përdorur metoda të ndryshme të vlerësimit dhe teknika përgjithësisht të njohura si standarde në kuadër të industrisë. Teknika e vlerësimit është zgjedhur dhe kalibruar në blerjen e titujve themelore të portofolit. Në përcaktimin e përshtatshmërisë të teknikës së zgjedhur të vlerësimit, Menaxheri i rrezikut mund të kryejë testimin përsëri duke marrë në konsideratë rezultatet aktuale të modeleve të ndryshme dhe se si ata historikisht janë në një linjë me transaksionet aktuale të tregut.

Përveç kësaj, Banka e Kujdestarisë është përgjegjëse për rishikimin e rivlerësimeve përmes një procedure të konfirmimit ditor.

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

9. Vlera e drejtë e instrumenteve financiare (vazhdim)

Për investimet në fonde të tjera investimi me vlerë të drejtë nëpërmjet kuotave të fitimit ose humbjes do të vlerësohet vlera neto e asetëve për kuotën e sipërmarrjes përkatëse, sipas publikimit, pra, vlera e kuotës në dispozicion në ditën e vlerësimit.

Kuota në fonde të tjera investimi (vazhdim)

Në rast se vlera neto nuk është publikuar, ose nuk është në dispozicion në ditën e vlerësimit, vlera e drejtë e kuotës që shërben si bazë e llogaritjes do të jetë çmimi më i fundit i publikuar për atë sipërmarrje nga kompania përkatëse e administrimit. Fondi nuk ka bërë të ditur vlerat e drejta për pasuritë financiare dhe detyrimet financiare që nuk maten me vlerë të drejtë, sepse sasia e tyre mbartëse është një përafrim i arsyeshëm me vlerë të drejtë.

10. Të ardhura neto nga interesat

Të ardhurat nga interesat e instrumentave financiare sipas kategorisë përbehen si më poshtë :

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Obligacione të Qeverisë dhe korporatave	3,787	1
Totali i të ardhurave nga interesat	3,787	1
Shpenzime nga interesat		
Interesi nga depozitat	(2,795)	(2,470)
Të ardhura nga interesi neto	211,851	216,526

Investimet në obligacione kanë interesa nga 0.85% - 3.875% në vit për obligacionet e korporatave dhe nga 3.5% për obligacionet qeveritare (2020: 3.5% për bonot qeveritare).

11. Ndryshime të tjera në vlerën e drejtë të aktiveve financiare të mbajtura në vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

Ndryshimet në vlerën e drejtë detajohen si më poshtë :

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Fitime/humbje të realizuara nga investimet	4,427	-
Fitime/humbje të porealizuara nga investimet	10,391	1
Ndryshimi total në vlerën e drejtë të aktiveve financiare	14,818	1

12. Humbje neto nga kursi i këmbimit

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Humbje të realizuara nga transaksionet e këmbimit valutor	44,265	148
Fitime/(humbje) të porealizuara nga transaksionet e këmbimit valutor	(44,612)	(148)
Totali	(347)	-

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

13. Aktive financiare të mbajtura me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

Aktivitet financiar me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes janë paraqitur si më poshtë :

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Obligacione Qeveritare dhe korporatash	237,535	5,348
Totali	237,535	5,348

Obligacione	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Më 1 janar	5,348	-
Blerje gjatë vitit	251,371	5,323
Shitje gjatë vitit	(13,849)	
Humbje nga rivlerësimi i kursit të këmbimit	(5,309)	25
Më 31 dhjetor	237,560	5,348

14. Kuota në fonde investimit me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

Fondi ka arritur në përfundimin se fondet e palistuar te investimeve me fund te hapur në të cilat ajo investon, por që nuk konsolidohen, plotësojnë përkufizimin e entiteteve të strukturuar për shkak se:

- ✓ Të drejtat e votimit në fonde nuk janë të drejta dominuese për të vendosur se kush i kontrollon ato, sepse të drejtat kanë të bëjnë vetëm me detyra administrative;
- ✓ Aktivitetet e secilit fond janë të kufizuara nga prospektet e saj; dhe fondet kanë objektiva të ngushta dhe të përcaktuara mirë për të ofruar mundësi investimi për investitorët.

Investimet në kuota përfshijnë investimet si më poshtë:

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Kuota në fonde të tjera	254,262	-
Totali	254,262	-

Investimet në njësi përbëhen nga investimet si më poshtë:

	31 Dhjetor 2021	31 Dhjetor 2020
Ishare-CORE E. STOXX50 ETF	6,529	-
ACMBernstein Short Duration HY	6,178	-
AMUNDI MSCI EM DR	4,730	-
Ishare STOX.EUROPE 600 U.ETF	37,749	-
Ishare-CORE DAX UC.ETF	12,261	-
Morgan Stanley Inv. Eur.Curr HY	6,169	-
MSIF - Euro Corp. Bd- Dur. Hgd	12,057	-
Raiffeisen-Europa-HighYield (I) A	24,196	-
Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (R)	6,450	-
Raiffeisen-Sustainable-Equity	37,382	-
Raiffeisen-Sustainable-Europe-Equity	15,980	-
Total	254,262	-

Gjatë vitit që përfundon më 31 dhjetor 2021, Fondi nuk ka ofruar mbështetje financiare për njësitë e strukturuar të pakonsoliduara dhe nuk ka për qëllim të ofrojë mbështetje financiare ose mbështetje të tjera. Fondi mund të tërheqë njësitë në fondet e sipërpërmendura të investimeve në çdo moment dhe në çdo kohë.

15. Mjete Monetare dhe ekuivalentët

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Llogaritë rrjedhese në Custodian Bank	43,105	9,439
Totali i llogarive rrjedhëse	43,105	9,439
Totali i mjete monetare dhe ekuivalentët	43,105	9,439

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

*(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)***16. Detyrime të tjera**

Detyrimet e tjera përfshijnë tatimin në burim mbi të ardhurat personale të mbajtur nga Shoqeria Administruese në lidhje me përfitimet kapitale nga tërhiqjet e kontributorëve gjatë muajit Dhjetor. Shoqeria Administruese vepron si agjent mbledhës për Fondin, sipas ligjit nr. 8438 “Tatimi mbi të ardhurat” i datës 28.12.1998.

	31 Dhjetor 2021	31 Dhjetor 2020
Detyrime për taksa	6	-
Tarifa për pagesën e kujdestarisë	29	-
Tarifa rregullatore	23	-
Detyrime të tjera	323	-
Total	381	-

17. Aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Aktive neto që i atribuohen kontribuesve më 1 janar	14,787	-
Kontributet e emetuara gjatë vitit	568,461	14,785
Kontribute të tërhequra gjatë vitit	(63,622)	-
	519,627	14,785
Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve te kuotave gjatë vitit	14,517	2
Balanca në 31 dhjetor	534,144	14,787
Vlera e aktiveve neto për njësi	12,642	12,372

18. Palët e lidhura

Palët konsiderohen si të lidhura në qoftë se njëra palë ka aftësinë për të kontrolluar palën tjetër ose të ushtrijë ndikim të rëndësishëm mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare ose operacionale.

Palët e lidhura të Fondit janë Raiffeisen INVEST - Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a, e cila menaxhon Fondin, banka kujdestare e Fondit dhe Raiffeisen Bank sh.a. si aksionar i vetëm i shoqërisë administruese.

Që nga dhe për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2021 dhe 2020 Fondi ka hyrë në transaksionet dhe balancat e mëposhtme me palët e lidhura me të.

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Detyrime ndaj Shoqërisë Administruese		
Tarifë e pagueshme ndaj Shoqërisë administruese	(576)	-
	(576)	-
Shpenzime		
Tarifa e Shoqërisë administruese	(4,235)	-
Totali	(4,235)	-

Fondi Raiffeisen Invest Mix

Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

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

19. Ngjarje pas datës së raportimit

Konflikti i vazhdueshëm ushtarak në Ukrainë dhe sanksionet e lidhura me to të synuara kundër Federatës Ruse filluan që nga 24 shkurti i vitit 2022, i cili mund të ketë një ndikim në ekonominë evropiane dhe globale. Fondi nuk ka ndonjë ekspozim të ndjeshëm të drejtpërdrejtë ndaj Ukrainës, Rusisë apo Bjellorusisë. Megjithatë, ndikimi në situatën e përgjithshme ekonomike mund të kërkojë rishikime të disa supozimeve dhe vlerësimeve. Kjo mund të çojë në ndryshime materiale në vlerën mbajtëse të disa aktiveve dhe detyrimeve në të ardhmen. Në këtë fazë drejtimi nuk është në gjendje të përlllogarisë në mënyrë të besueshme ndikimin pasi ngjarjet po shpalosen dita-ditës. Ndikimi afat-gjatë do të duhet të vlerësohet në mënyrë të vazhdueshme lidhur me volumet e tregtimit, rrjedhjet e parave dhe përfitueshmërinë. Megjithatë, në datën e këtyre deklarimeve financiare, Fondi vazhdon të përmbushë detyrimet e tij ndërsa ato bien dhe për këtë arsye vazhdon të aplikojë bazën shqetësuese të përgatitjes.

Nuk ka ngjarje të tjera pas datës së raportimit që mund të kërkojnë korrigjim ose shpalosje shtesë në pasqyrat financiare.