

Fondi i Investimit Raiffeisen MIKS

Raportimet Financiare për tremujorin III 2023 për
Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare

Tetor 2023

| Pasqyrat financiare të Raiffeisen Invest -Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive | |
|--|---|
| Informacioni | Përshkrimi, vlera |
| Kodi i shoqërisë administruese | K5192800II |
| Numri i regjistrimit në QKR | |
| Numri për raportimin | 1 |
| Adresa | Blv. "Bajram Curri", ETC, Kati IX-te |
| Telefon/fax | +355 042 277 901/5 |
| Email: | Alketa.gjocaj@raiffeisen.al |
| Faqe Web | www.raiffeisen-invest.al |
| Data e licensimit | 18 Tetor 2010 |
| Emri dhe mbiemri i Kryetarit dhe anëtarëve të Këshillit Administrativ | Donalda Gjorga - Kryetare Peter Zilnek-Zv.Kryetar Erjon Balli-anëtar Elona Llaci-anëtare Gentjana Ciceri-anëtare Alketa Emini-anëtare Edlira Konini-anëtare |
| Pesë aksionerët më të mëdhenj (emri,mbiemri, adresa, ose emri i shoqërisë dhe adresa e zyrtare, përqindja e aksioneve në pronësi) | |
| Emri i shoqërisë | Raiffeisen Bank Albania |
| Adresa zyrtare | Rruga e Kavajes |
| Përqindja e aksioneve | 100% |
| Numri i punonjësve | 15 |
| Shoqëria e ekspertit kontabël që ka audituar e fundit pasqyrat financiare | Deloitte Audit Albania Sha |
| Banka (depozitari) me të cilin kryen veprimet shoqëria e administrimit | First Investment Bank, Albania |
| Numrat e llogarive: | |
| Nr e llogarive të Shoqërisë Administruese: | |
| Raiffeisen Bank | AL75 2021 1037 0000 0000 0095 9145 |
| Raiffeisen Bank | AL34 2021 1013 0000 0001 0495 9145 |
| First Investment Bank Albania | AL18 2151 1031 ALL1 0000 0401 7500 |
| Nr e llogarive të Fondit të Pensionit Vullnetar Raiffeisen: | |
| First Investment Bank Albania | AL78 2151 1031 ALL1 0000 0393 3000 |
| First Investment Bank Albania | AL93 2151 1031 ALL5 3000 0393 3000 |
| Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Prestigj: | |
| First Investment Bank Albania | AL43 2151 1031 ALL1 0000 0524 4100 |
| Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Invest Euro: | |
| First Investment Bank Albania | AL03 2151 1031 EUR1 0000 0610 6600 |
| Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Vizion: | |
| First Investment Bank Albania | AL60 2151 1031 ALL1 0000 1172 3200 |
| Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Miks: | |
| First Investment Bank Albania | AL32 2151 1031 EUR1 0000 1473 1900 |

Pasqyrat financiare të fondit të investimit Raiffeisen MIX

1. Pasqyra e asetëve të fondit Raiffeisen MIKS

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| | Lek | Lek |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zërat e aktivitetit | 31/12/2022 | 30/09/2023 |
| 1. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare , depozite | 7,188,318.96 | 27,179,532.76 |
| 2. Investime (2a+2b+2c+2d+2d) | 234,856,700.23 | 229,095,383.31 |
| 2a. Letra borxhi të blera në emetimin e parë | 28,839,105.20 | 26,892,034.18 |
| 2a.1 Investime financiare me vlerë të drejtë ndërmjet fitimit dhe humbjes | 28,839,105.20 | 26,892,034.18 |
| 2a.2 Investime financiare të vlefshme për shitje | | |
| 2a.3 Investime financiare të mbajtura deri në maturim | | |
| 2b. Letra borxhi të blera në treg sekundar | 107,431,772.90 | 105,042,311.29 |
| 2b.1 Investime financiare me vlerë të drejtë ndërmjet fitimit dhe humbjes | 107,431,772.90 | 105,042,311.29 |
| 2b.2 Investime financiare të vlefshme për shitje | | |
| 2b.3 Investime financiare të mbajtura deri në maturim | | |
| 2c. Depozita | | |
| 2d. Kuota ne fonde Investimi | 98,585,822.13 | 97,161,037.84 |
| 2e. Kuota ne EFT | 0.00 | 0.00 |
| 3. Llogari të arkëtueshme | 1,656,339.35 | 2,204,805.62 |
| 3a. Të arkëtueshme nga shitja e letrave me vlerë | | |
| 3b. Të arkëtueshme nga shoqëria administruese dhe Banka depozitare | | |
| 3c. Të arkëtueshme nga depozitari | 42,511.74 | 25,786.33 |
| 3d. Parapagime | | |
| 3e. Të arkëtueshme nga ndryshimi i anëtarësisë | | |
| 3f. Të tjera llogari të arkëtueshme | 1,613,827.61 | 2,179,019.28 |
| A (1+2+3) TOTALI I AKTIVEVE | 243,701,358.54 | 258,479,721.69 |
| 4. Detyrime nga investimi në letrat me vlerë | | |
| 5. Detyrime nga investimi në depozita | | |
| 6. Detyrime ndaj shoqërisë administruese | 274,916.65 | 271,141.96 |
| 7. Detyrime ndaj depozitarit | 13,999.89 | 13,560.14 |
| 8. Detyrime nga ndryshimi i anëtarësisë (shlyerje) | | |
| 9. Pagesa të shtyra dhe të ardhura të marra në avancë | | |
| 10. Detyrime të tjera | 434,931.23 | 581,275.32 |
| B (4+5+6+7+8+9+10) TOTALI I PËRGJEGJËSIVE | 723,847.78 | 865,977.42 |
| C (A-B) AKTIVET NETO TË FONDIT TË INVESTIMIT | 242,977,510.76 | 257,613,744.27 |
| D Numri i kuotave të fondit të investimit të emetuara | 23,261.3559 | 25,378.9666 |
| E (C/D) AKTIVET NETO PËR KUOTË TË FONDIT TË INVESTIMIT | 10,445.5438 | 10,150.6790 |

2. Pasqyra e veprimtarisë së fondit të investimit Raiffeisen MIX

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen Miks**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| Nr. | Zerat | 30/09/2022 | 30/09/2023 |
|------------------------|---|-----------------------|----------------------|
| | TË ARDHURA NGA INVESTIMET | | |
| 1 | Fitime të realizuara nga shitja e investimeve në letra me vlerë | 1,256,470.60 | 273,677.54 |
| 2 | Të ardhura nga interesat | 3,862,411.74 | 3,045,116.63 |
| 3 | Diferenca pozitive të kurseve të këmbimit nga mjetet monetare | 108,736,161.59 | 5,755,894.88 |
| 4 | Të ardhura nga dividendët | 1,665,139.68 | 649,598.94 |
| 5 | Të ardhura të tjera | 278,226.12 | 477,157.01 |
| A (1+2+3+4+5) | TOTALI I TË ARDHURAVE NGA INVESTIMET | 115,798,409.73 | 10,201,445.00 |
| | SHPENZIMET | | |
| 6 | Humbje të realizuara nga shitja e investimeve në letra me vlerë | 47,046,257.62 | 1,517,716.30 |
| 7 | Diferenca negative të kurseve të këmbimit nga mjetet monetare | 122,494,015.88 | 5,427,758.95 |
| 8 | Tarifa për shoqërinë administruese | 4,152,057.50 | 2,341,033.46 |
| 9 | Tarifa për depozitarin | 202,934.14 | 132,541.55 |
| 10 | Shpenzime të tjera | 1,032,949.26 | 355,102.23 |
| B (6+7+8+9+10) | TOTALI I SHPENZIMEVE | 174,928,214.39 | 9,774,152.49 |
| C (A-B) | FITIMI (HUMBJA) NETO NGA INVESTIMET, +/- | -59,129,804.67 | 427,292.51 |
| | FITIMI (HUMBJA) E PAREALIZUAR NGA INVESTIMET NË LETRA ME VLERË | | |
| d1 | Fitimi (humbja) e parealizuar nga investimet në letra me vlerë, +/- | -23,954,573.76 | 7,622,759.23 |
| d2 | Ndryshime neto prej kurseve të këmbimit në investimet në letra me vlerë | 589,859.25 | -14,362,692.53 |
| d3 | Amortizimi i primit/diskontit të aktiveve me afat maturimi fiks. | | |
| d4 | Zhvlërësim i aktiveve | | |
| D (d1+d2+d3+d4) | TOTALI I FITIMEVE (HUMBJEVE) TË PAREALIZUARA NGA INVESTIMET NË LETRA ME VLERË, +/- | -23,364,714.51 | -6,739,933.30 |
| E (C+D) | RRITJA (ZVOGËLIMI) NETO I AKTIVEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT | -82,494,519.18 | -6,312,640.79 |

3. Pasqyra e ndryshimeve në asetet neto

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen Miks**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| | | Lek | Lek |
|-------------|--|------------------------|-----------------------|
| | | 31/12/2022 | 30/09/2023 |
| | Zërat | | |
| | RRITJA (ZVOGËLIMI) I AKTIVEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT | | |
| 1 | Fitimi (Humbja) neto nga investimet, +/- | -28,746,862.35 | 427,292.51 |
| 2 | Totali i fitimeve (humbjeve) të perealizuara nga investimet në letra me vlerë, +/- | -13,679,629.23 | -6,739,933.30 |
| 3 | Rivlerësimi i aktiveve financiare të vlefshme për shitje | | |
| | RRITJA (ZVOGËLIMI) I AKTIVEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT | -42,426,491.59 | -6,312,640.79 |
| A (1+2+3) | | | |
| 4 | Kontribute nga anëtarët e fondit | 47,026,873.24 | 39,302,193.49 |
| 5 | Tërheqje për shkak të ndryshimit të anëtarësisë | | 0.00 |
| 6 | Tërheqje për pagesat e përfitimeve / tërheqje nga fondi | -295,767,675.09 | -18,353,319.20 |
| | RRITJA (ZVOGËLIMI) NË TOTAL NGA TRANSAKSIONET ME KUOTAT , +/- | -248,740,801.85 | 20,948,874.29 |
| B (4-5-6) | | | |
| C (A+B) | RRITJA (ZVOGËLIMI) NË TOTAL I AKTIVEVE NETO, +/- | -291,167,293.44 | 14,636,233.50 |
| D | AKTIVET NETO | 242,977,510.77 | 257,613,744.27 |
| 7 | Në fillim të periudhës | 534,144,804.20 | 242,977,510.76 |
| 8 | Në fund të periudhës | 242,977,510.77 | 257,613,744.26 |
| | NUMRI I KUOTAVE TË FONDIT TË INVESTIMIT | | |
| 9 | Kuota të investimit të emtuara mbi bazën e investimeve | 3,906.25 | 3,879.30 |
| 10) | Kuota të investimit të tërhequra mbi bazën e ndryshimit të anëtarësisë (-) | | 0.00 |
| 11 | Kuota të investimit të tërhequra për shkak të pagesave të përfitimeve/ shlyerje | -22,895.48 | -1,761.69 |
| E (9-10-11) | NUMRI I KUOTAVE TË INVESTIMIT | -18,989.23 | 2,117.61 |

4. Pasqyra mbi kuotat e fondit Raiffeisen MIKS

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| | Numri i kuotave të fondit | Aktivet e fondit (Lek) | Aktive për kuotë (Lek) |
|--|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Lloji | | | |
| Në fillim të periudhës 31/12/2022 | 23,261.3559 | 242,977,510.76 | 10445.5438 |
| Emetuar gjatë periudhës | 3,879.2985 | 39,302,193.49 | 10,131.26 |
| Tërhequr për shkak të largimit nga fondi | -1,761.6878 | -18,353,319.20 | 10,418.03 |
| Në fund të periudhës 30/09/2023 | 25,378.9666 | 257,613,744.27 | 10,150.68 |

4.1. Pasqyra e treguesve te vecante të fondit të investimit

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| Gjendja | Lek | |
|--|--|--|
| | 30/09/2023 | |
| Asetet neto te fondit | 257,613,744.27 | |
| Numri i kuotave te fondit | 25,378.97 | |
| Vlera neto e asetëve per kuotë | 10,150.68 | |
| Numri i kuotave ne fillim te periudhes | 23,261.36 | |
| Numri i kuotave te emetuara | 3,879.30 | |
| Numri i kuotave të shlyera | -1,761.69 | |
| Numri i kuotave ne fund të periudhës | 25,378.97 | |
| Raporti i shpenzimeve totale | 1.30% | |
| Fitim i paguar për kuotë | | |
| Kthimi total | 4.11% | |
| Vlera me e ulët e vlerës neto të asetëve për kuotë | 9,559.13 | |
| Vlera me e lartë e asetëve neto për kuotë | 10,863.45 | |
| Vlera më e ulët e asetëve neto | 219,376,449.19 | |
| Vlera më e lartë e asetëve neto | 260,134,280.68 | |
| Personat juridikë, ndërmjetësues ne transaksionet me letrat me vlerë që kanë kryer më tepër se 10 % të transaksioneve në periudhën aktuale | | |
| Personat juridikë për ndërmjetësimin në tregtimin e letrave me vlerë | Vlera e transaksioneve të kryera përmes personave juridikë si përqindje e vlerës totale të të gjitha transaksioneve në periudhën aktuale | Komisionet e paguara tek personat juridikë për ndërmjetësimin si përqindje e vlerës totale të të gjitha transaksioneve të krzera përmes këtyre |
| | | |
| | | |
| | | |

5. Pasqyra e strukturës së investimeve
5.1 Obligacionet

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**
Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**
Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**
Për periudhën: **30/09/2023**

| Lloji | Vlera nominale (Lek) | Shpenzimet e blerjes (Lek) | Vlera në datën e raportimit (Lek) 30/09/2023 | Pjesa ndaj kapitalit të emetuesit, % | Pjesa ndaj totalit të aktiveve të fondit, % |
|--|-----------------------|----------------------------|--|--------------------------------------|---|
| Obligacione të Qeverisë (brenda vendit) | 103,431,100.00 | 103,887,225.10 | 99,663,298.46 | | 38.56% |
| Primar | 26,657,500.00 | 28,839,105.20 | 26,892,034.18 | | 10.40% |
| Secondar | 76,773,600.00 | 75,048,119.90 | 72,771,264.28 | | 28.15% |
| Obligacione të shoqërive (brenda vendit) | | | | | |
| TOTALI OBLIGACIONEVE TË EMETUESVE VENDAS | 103,431,100.00 | 103,887,225.10 | 99,663,298.46 | | 38.56% |
| Obligacione të Qeverisë (jashtë vendit) | 3,198,900.00 | 3,286,597.77 | 3,174,332.45 | | 1.23% |
| Obligacione të shoqërive (jashtë vendit) | 29,856,400.00 | 30,075,671.60 | 29,096,714.57 | | 11.26% |
| TOTALI OBLIGACIONEVE TË EMETUESVE TË HUAJ | 33,055,300.00 | 33,362,269.37 | 32,271,047.01 | | 12.48% |
| TOTALI | 136,486,400.00 | 137,249,494.47 | 131,934,345.47 | | 51.04% |

5. Pasqyra e strukturës së investimeve
5.3 Investime të tjera

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**
Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**
Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**
Për periudhën: **30/09/2023**

| | Vlera në datën e raportimit (Lek) | Pjesa ndaj totalit të aktiveve të fondit, % |
|--|-----------------------------------|---|
| Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare (brenda vendit) | 27,179,532.76 | 10.52% |
| Aktive të tjera (brenda vendit) | | |
| TOTALI BRENDË VENDIT | 27,179,532.76 | 10.52% |
| Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare (jashtë vendit) | | |
| Aktive të tjera (jashtë vendit) | | |
| TOTALI JASHTË VENDIT | | |

5. Pasqyra e strukturës së investimeve
5.4 Kuota ne fonde te tjera investimi

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**
Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**
Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**
Për periudhën: **30/09/2023**

| Lloji | Vlera nominale (Lek) | Shpenzimet e blerjes (Lek) | Vlera në datën e raportimit (Lek) | Pjesa ndaj totalit të aktiveve të fondit, % |
|---|----------------------|----------------------------|-----------------------------------|---|
| Kuota ne fonde te tjera Investimi (jashte vendit) | 64,984,415.40 | 98,585,822.14 | 97,161,037.84 | 37.59% |

6. Pasqyra e fitimeve (humbjeve) të realizuara te fondit

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| Data e shitjes | Instrumentet Financiare | Kategoria e asetëve financiare sipas IAS 39 | Shuma apo Vlera nominale (Lek) | Vlera e shitjes dhe maturimit | Fitimi (Humbja) e realizuar (Lek) |
|----------------|---|---|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 6 | 7 (6-5) |
| | Aksione te zakonshme | | | | |
| | Aksione preferenciale | | | | |
| | Aksione te shoqerive te investimit | | | | |
| | Obligacione qeveritare | | 10,798,333.25 | 10,422,524.44 | -375,808.81 |
| | Obligacione bashkiake | | | | |
| | Obligacione te shoqerive | | 13,669,629.95 | 12,801,400.00 | -868,229.95 |
| | Boni thesari | | | | |
| | Emetime te bankes qendrore | | | | |
| | Deftesa tregtare | | | | |
| | Kouta te fondeve te investimit | | | | 0.00 |
| | Kuota ne EFT | | | | 0.00 |
| | Letra te tjera me vlere | | | | |
| | Letra me vlere te strukturuara me vlere te drejte | | | | |
| | Letra me vlere te strukturuara me derivate te perfshira | | | | |
| | Instrumente derivate | | | | |
| | Totali i fitimit (humbjes) se realizuar | | 24,467,963.20 | 23,223,924.44 | -1,244,038.76 |

| | | | | | |
|--|---|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Ripermbledhja sipas kategorive te asetëve financiare | | 24,467,963.20 | 23,223,924.44 | -1,244,038.76 |
| | Fitimi (humbje) te ralizuara nga astete financiare me vlere te drejte | | 24,467,963.20 | 23,223,924.44 | -1,244,038.76 |
| | Fitimi (humbje) te ralizuara nga astete financiare te disponueshme per shitje | | | | |
| | Fitimi (humbje) te ralizuara nga astete financiare te mbajtura ne maturim | | | | |

Kategorizimet jane ne perputhje me IAS 39

7. Pasqyra e fitimeve (humbjeve) të përealizuara te fondit

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| Data e shitjes | Instrumentet Financiare | Kategoria e asetëve financiare sipas IAS 39 | Vlera e tregut (Lek) 01.01.2023 | Vlera kontabel e drejte (Lek) | Fitimet(humbjet) e përealizuara të njohura drejtpërdrejtë përmes fitimit(humbjes) | Diferenca neto në kursin e kembimit për investimet në letra me vlerë |
|----------------|--|---|---------------------------------|-------------------------------|---|--|
| | Aksione të zakonshme | | | | | |
| | Aksione preferenciale | | | | | |
| | Aksione të shoqërive të investimit | | | | | |
| | Obligacione qeveritare | | 107,173,822.87 | 102,837,630.91 | 2,258,430.51 | - 6,594,622.48 |
| | Obligacione bashkiake | | | | | |
| | Obligacione të shoqërive | | 30,075,671.60 | 29,096,714.57 | 229,958.26 | - 1,208,915.29 |
| | Boni thesari | | | | | |
| | Emetime të bankes qendrore | | | | | |
| | Deftesa tregtare | | | | | |
| | Kouta të fondeve të investimit | | 98,585,822.14 | 97,161,037.84 | 5,134,370.46 | - 6,559,154.76 |
| | Kuota në EFT | | - | - | - | - |
| | Letra të tjera me vlerë | | | | | |
| | Letra me vlerë të strukturuar me vlerë të drejte | | | | | |
| | Letra me vlerë të strukturuar me derivate të përfshira | | | | | |
| | Instrumente derivate | | | | | |
| | Totali i fitimit (humbjes) së përealizuar | | 235,835,316.61 | 229,095,383.31 | 7,622,759.23 | -14,362,692.53 |
| | Ripërmbledhja sipas kategorive të asetëve financiare | | | | | |
| | Fitimi (humbje) të përealizuara nga astete financiare me vlerë të drejte | | 235,835,316.61 | 229,095,383.31 | 7,622,759.23 | -14,362,692.53 |
| | Fitimi (humbje) të përealizuara nga astete financiare të disponueshme për shitje | | | | | |
| | Fitimi (humbje) të përealizuara nga astete financiare të mbajtura në maturim | | | | | |

Kategorizimet janë në përputhje me IAS 39

8. Pasqyra e fluksit te parasë

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| Gjendja | Lek |
|--|-----------------|
| | 30/09/2023 |
| FLUKSI I PARAVE NGA AKTIVITETI | -25,397,667.40 |
| Hyrje nga shitja e asetëve afatgjata (T-Bonds) | 25,739,988.96 |
| Dalje për blerjen e asetëve afatgjata (T-Bond) | -25,736,595.35 |
| Hyrje nga shitja e kuotave të fondeve të tjera të investimit | 650,984.05 |
| Dalje nga blerja e kuotave të fondeve të tjera të investimit | |
| Hyrje nga interesat në llogari rrjedhese | |
| Dalje për pagime interesash | |
| Hyrje nga investimi në instrumente borxhi dhe llogari të arkëtueshme | 162,216,900.31 |
| Dalje për shkak të investimit në instrumente borxhi dhe llogari të | -186,108,200.00 |
| Hyrja nga investimi në asete financiare afatshkurter (T-bills) | |
| Dalje për investimin në asete financiare afatshkurter (T-Bills) | |
| Hyrje nga shoqëria administruese | |
| Dalje për pagimin e tarifave të shoqërisë administruese | -2,341,862.20 |
| Hyrje nga depozitari | |
| Dalje për pagimin e tarifave të depozitarit | -117,616.83 |
| Dalje për kosto transaksionesh | |
| Dalje për pagim taksash | -841.39 |
| Hyrje të tjera nga aktiviteti | 502,368.35 |
| Dalje të tjera nga aktiviteti | -202,793.30 |
| FLUKSI I PARAVE NGA AKTIVITETI I FINANCIMIT | 20,865,982.34 |
| Hyrje nga emetimi i kuotave | 39,302,193.49 |
| Dalje për shlyerjen e kuotave | -18,436,211.15 |
| Dalje për pagesat për kuotambajtesit për ndarjen e fitimeve | |
| Hyrje të tjera nga aktiviteti i financimit | |
| Dalje të tjera nga aktiviteti i financimit | |
| EFEKTET E NDRYSHIMIT NË KURSET E KEMBIMIT | |
| RRITJA (ZBRITJA) NETO NË FLUKSIN E PARAVE | -4,531,685.06 |
| GJËNDJA E PARAVE NË FILLIM TË PERIUDHËS | 7,186,317.82 |
| GJËNDJA E PARAVE NË FUND TË PERIUDHËS | 2,654,632.76 |

9. Raporti i transaksioneve me palët e lidhura

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| Emri i palës së lidhur | Përshkrimi i transaksionit | Data e transaksionit | Shuma ose vlera nominale | Kosto e blerjes | Vlera e transaksionit | Fitimi (humbja e realizuar) |
|---|----------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------|
| Shoqëria e administrimit | Tarifa e administrimit | 31.01.2023 | | | 273,478.75 | |
| | | 28.02.2023 | | | 243,078.37 | |
| | | 31.03.2023 | | | 264,881.97 | |
| | | 30.04.2023 | | | 250,950.07 | |
| | | 31.05.2023 | | | 257,864.74 | |
| | | 30.06.2023 | | | 246,900.35 | |
| | | 31.07.2023 | | | 249,135.71 | |
| | | 31.08.2023 | | | 275,570.83 | |
| | | 30.09.2023 | | | 271,141.96 | |
| Sipërmarrje investimi e administruar nga shoqëria administruese | | | | | | |
| Depozitari | Tarifa e kujdestarit | 31.01.2023 | | | 13,675.98 | |
| | | 28.02.2023 | | | 12,155.13 | |
| | | 31.03.2023 | | | 13,246.70 | |
| | | 30.04.2023 | | | 12,546.56 | |
| | | 31.05.2023 | | | 12,890.77 | |
| | | 30.06.2023 | | | 12,349.17 | |
| | | 31.07.2023 | | | 12,458.59 | |
| | | 31.08.2023 | | | 13,779.46 | |
| | | 30.09.2023 | | | 13,560.14 | |
| | Kosto transaksionesh | 10.01.2023 | | | 15,477.10 | |
| Shitje Bond | 06.01.2023 | 50,000.00 | 5,092,487.63 | 5,315,065.00 | 222,577.37 | |
| Firmë ligjore | | | | | | |
| Konsulent taksash/ekspert kontabël | | | | | | |
| Institucion krediti apo investues | | | | | | |

10. Raporti mbi pozicionet që rrjedhin me palët e lidhura me sipërmarrjen e investimeve

Emri i fondit të investimit: **Raiffeisen MIKS**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B6**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/09/2023**

| Emri i palës së lidhur | Asetet | Detyrimet | Të ardhurat | Shpenzimet |
|---|--------------|------------|-------------|--------------|
| Shoqëria e administrimit | | 271,141.96 | | 2,341,864.66 |
| Sipërmarrje investimi e administruar nga shoqëria administruese | | | | |
| Depozitari | 2,654,632.76 | 13,560.14 | | 132,541.55 |
| Firmë ligjore | | | | |
| Konsulent taksash/ekspert kontabël | | | | |

1. HYRJE

Mbështetur në Ligjin nr. 10198 datë 10.12.2009 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me Vendimin nr. 179, datë 13/12/2011, licensoi Shoqërinë Raiffeisen Invest-Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a për të kryer veprimtarinë e administrimit të aseteve të sipërmarrjeve të Investimeve kolektive, krahas veprimtarisë së administrimit të fondeve të pensionit vullnetar (Licenca nr.1, datë 13.12.2011).

Gjithashtu, me Vendimin nr. 190, datë 16.12.2020, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare miratoi Fondin e Investimit Raiffeisen MIKS (Kodi FI-B6), nën administrimin e Raiffeisen Invest sh.a.

Raiffeisen Invest sh.a aktualisht administron kater fonde investimi “Fondi Raiffeisen Prestigj”, “Fondi Raiffeisen Vizion”, “Fondi Raiffeisen Miks” si dhe “Fondi Raiffeisen Invest EURO”, te cilët nuk është entitet ligjor dhe nuk ka personalitet juridik.

Mbështetur në Ligjin nr.10198, datë 10.12.2009, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare miratoi gjithashtu First Investment Bank Albania sh.a. si bankë depozitare e Fondit të Investimit Raiffeisen MIKS. Shoqëria Administruese dhe Depozitari do të mbajnë aktivet, veprimet dhe regjistrimet e veta të ndara nga aktivet, veprimet dhe regjistrimet kontabël të Fondit Raiffeisen MIKS.

2. BAZAT E PËRGATITJES

a) Deklarata e përputhshmërisë

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

b) Bazat e matjes

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

c) Monedha funksionale dhe raportuese

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

d) Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

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

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

3. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL

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

- **Aktivet dhe detyrimet financiare**

Fondi klasifikon aktivet financiare në kategoritë: me vlerën e drejtë përmes fitimit dhe humbjes, të mbajtura deri në maturim, të vlefshme për shitje dhe llogari të arkëtueshme.

i Njohja

Aktivet financiare njihen në pasqyrën e pozicionit financiar në ditën kur entiteti behet pale kontraktuale në lidhje me një instrument në perputhje me blerjen e rregullt të tij. Një mënyrë e rregullt blerjeje ose shitjeje e një instrumenti financiar njihet si data kontabilizimi të aktivitetit, datën e shlyerjes. Dita e shlyerjes është dita kur aktivi i levrohet entitetit. Dita e shlyerjes i referohet a) njohjes së aktivitetit në ditën kur ai merret nga entiteti b) c' regjistrimit të aktivitetit dhe njohjes së fitimit/humbjes neto nga shitja në ditën kur ai livrohet/dergohet nga entiteti. Kur aplikohet dita e shlyerjes, entiteti kontabilizon çdo ndryshim në vlerën e drejtë të aktivitetit gjatë periudhës midis datës së tregtimit dhe datës së shlyerjes. Me fjalë të tjera, ndryshimi në vlerë nuk njihet për aktivet të mbajtura me kosto ose kosto të amortizuara; por njihet si fitim ose humbje për aktivet e klasifikuara si aktive financiare të mbajtura me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes; dhe njihet në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse për aktivet e vlefshme për shitje.

Detyrimet njihen fillimisht në datën kur entiteti bëhet palë e kontratës.

Ç' regjistrimi

Fondi c' regjistron një aktiv financiar kur mbarojnë të drejtat kontraktuale të flukseve të parase nga aktivi financiar, ose kur të drejtat për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale të aktivitetit financiar janë transferuar në një transaksion me të cilin transferohen kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së aktiv financiar. Fondi nuk njihet një detyrim financiar kur detyrimet kontraktuale janë përmbushur, ndërprerë apo kanë përfunduar.

Fondi merr pjesë në transaksione me anë të të cilave transferon aktive të njohura në pasqyrën e pozicionit financiar, por mban në të gjitha ose kryesisht në të gjitha rreziqet dhe përfitimet e aktivitetit të transferuar, ose një pjesë të tyre. Nëse të gjitha ose kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet mbahen, atëherë aktivet e transferuara nuk çregjistrohen nga pasqyra e pozicionit financiar. Në transaksionet në të cilat Fondi as nuk mban dhe as nuk transferon rreziqet dhe përfitimet e pronësisë mbi aktivet financiare, aktivi ç' regjistrohet nëse kontrolli mbi to humbet.

ii Matja e vlerës së drejtë

Pas njohjes fillestare të gjitha aktivet financiare (përveç atyre të mbajtura deri në maturitet) maten me vlerën e drejtë. Përkufizimi i vlerës së drejtë të aktiveve dhe detyrimeve financiare është përcaktuar duke përdorur teknika të vlerësimit. Metodën e vlerësimit përfshijnë teknikën e vlerës aktuale neto, metodën e flukseve monetare të skontuara dhe krahasimin me instrumente të tjerë të ngjashëm, për të cilat ekzistojnë çmime tregu dhe metoda vlerësimi. Ndryshimet në vlerën e drejtë janë njohur menjëherë në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave.

iii Identifikimi dhe matja e zhvlerësimit

Në çdo datë raportimi Fondi vlerëson, nëse ka një evidencë objektive që aktivet financiare, të cilat nuk mbahen me vlerën e drejtë përmes fitimit - humbjes, janë zhvlerësuar. Aktivet financiare zhvlerësohen kur evidenca objektive paraqet që një ngjarje që sjell humbje ka ndodhur pas njohjes fillestare të aktivitetit dhe që ngjarja që sjell humbje ka ndikim në flukset e ardhshme të parasë së aktivitetit, të cilat mund të maten me besueshmëri.

v. Investime të mbajtura deri në maturim

Investimet e mbajtura deri në maturim janë aktive financiare me pagesa fikse ose të përcaktuara dhe maturitet të fiksuar që Shoqëria ka synimin e qartë dhe aftësinë për të mbajtur deri në maturim, dhe të cilat nuk janë përcaktuar me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes ose në dispozicion për shitje. Investimet e mbajtura deri në maturim mbahen me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Çdo shitje ose riklasifikim i shumave të konsiderueshme të investimeve të mbajtura deri në maturim që nuk janë afër maturimit të tyre do të rezultonte në riklasifikimin e të gjithë investimeve të mbajtura deri në maturim si të disponueshme për shitje, dhe do të parandalonte Kompaninë të klasifikonte letrat me vlerë për qëllime investimi si instrumenta të mbajtura deri në maturim për periudhën aktuale dhe gjatë dy viteve financiare pasuese.

vi. Investimeve të mbajtura me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

Fondi mban disa instrumenta me vlerën e drejtë, me ndryshimet e vlerës së drejtë të njohura menjëherë në fitim ose humbje, siç përshkruhet në politikën kontabël 2 (c) (iii). Një prezantim të detajuar të matjeve të vlerës së drejtë mund ta gjeni në shënimin 6 dhe 7.

- **Paraja dhe ekuivalentët e saj**

Paraja dhe ekuivalentët e saj përfshijnë aktive financiare me shkallë likuiditeti të lartë me maturitet më të vogël se tre muaj, të cilat nuk ndikohen shumë nga ndryshimet në vlerën e drejtë dhe përdoren nga Fondi për administrimin e angazhimeve afat-shkurtra.

Paraja dhe ekuivalentët e saj mbahen në pasqyrën e pozicionit financiar me kosto të amortizuar.

- **Llogaritë e arkëtueshme**

Llogaritë e arkëtueshme njihen në fillim në pasqyrën e pozicionit financiar me vlerën e drejtë dhe maten në vazhdim me kosto të amortizuar, duke i zbritur zhvlerësimin.

- **Llogaritë e arkëtueshme dhe pagueshme nga letrat me vlerë.**

Llogaritë e arkëtueshme dhe të pagueshme të cilat përdoren në momentin e blerjes dhe shitjes së letrave me vlerë janë njohur si aktive dhe detyrime në datën e transaksionit, datë e cila është e njëjtë me atë të pagesës.

- **Llogaritë e pagueshme**

Llogaritë e pagueshme janë mbajtur me kosto të amortizuar.

4. STRATEGJIA E INVESTIMEVE TË ASETVE TË FONDIT TË INVESTIMIT RAIFFEISEN MIKS.

Strategjia e investimeve të aktiveve të Fondit të Investimit Raiffeisen Invest Euro mbështetet në ligjin nr 10198 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” 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 Këshilli i Administrimit të shoqërisë.

4.1 Kuadri ligjor

Në lidhje me investimet e aktiveve të Fondit, Raiffeisen Invest sh.a i përmbahet ligjit nr. 10 198, datë 10.12.2009 “Për Sipërmarrjet e Investimeve kolektive”, si dhe Prospektit të Fondit.

4.1.1 Investimet e lejuara

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

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

Për secilin prej instrumentave të mësipërm, shoqëria administruese angazhohet se do të respektojë kufizimet e investimit të parashikuara në Ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, si dhe ato të parashikuara në politikën e brendshme për manaxhimin e riskut.

4.2 Politika e brendshme e investimit e shoqërisë administruese

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

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

Për secilin prej instrumenteve të mësipërm, shoqëria administruese angazhohet se do të respektojë kufizimet e investimit të parashikuara në Ligjin nr.10198, datë 10.12.2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, si dhe ato të parashikuara në politikën e brendshme për manaxhimin e rrezikut.

| Kategoritë e asetëve | Nënkategoritë e asetëve | *Shpërndarja e synuar e asetëve | Kufizimet e shpërndarjes |
|--|---|---------------------------------|--------------------------|
| Tituj borxhi | 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> | 68% | 75% Maksimum |
| | 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> | 30% | 30% Minimum |
| | | 38% | 45% Maksimum |
| Aksione | Tituj që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në vende të zhvilluara si SHBA, Kanada, vendet e BE, Zvicër apo vendet e Paqësorit. Këto tituj janë në formën e aksioneve individuale ose kuota të fondeve të investimit të tregtuara ose jo në bursë. | 30% | 40% Maksimum |
| | | 25% | 40% Maksimum |
| | 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 |
| Ekivalentë cash-i ose instrumente të tregut të parasë | Depozita bankare, marrëveshje të anasjellta të riblerjes, cash dhe ekuivalentë cash-i | 2% | 80% Maksimum |
| | | 2% | 80% Maksimum |

Risku i investimit merret përsipër vetëm nga anëtarët e Fondit dhe jo nga shoqëria administruese. Për të minimizuar këtë risk, shoqëria administruese ka në strukturën e saj organizative një Komitet Investimi i cili propozon politikën e shpërndarjes së aseteve dhe të investimit dhe një njësi të Manaxhimit të Riskut që kryen kontrollin sasior e cilësor të të gjitha llojeve të risqeve që lidhen me Fondin.

- **Vlera Neto e Aktiveve të Fondit Raiffeisen Miks**

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

- **Vlera e kuotës së Fondit Raiffeisen Miks**

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

- **Të ardhurat nga interesat**

Të ardhurat nga interesat përfshijnë të ardhurat nga interesat e kuponave të obligacioneve dhe interesat nga depozitat. Të ardhurat nga interesat janë regjistruar sipas parimit të interesave të përlogaritura.

- **Tarifa për shoqërinë administruese.**

Fondi i detyrohet t'i paguajë shoqërisë administruese një tarifë prej 1,3% (në bazë vjetore) të aktiveve neto, shpenzim për Fondin i cili përlogaritet në bazë ditore.

- **Fitim/ humbje të realizuara**

Të ardhurat/humbjet e realizuara ndodhin për shkak të shitjes së letrave me vlerë me diferencë nga çmimi i ofruar me vlerën e principaleve dhe interesave të maturuara në letrat me vlerë të blera me premium ose discount. Këto fitim/humbje transferohen në të ardhura dhe shpenzime në momentin kur ndodhin.

- **Fitim/ humbje të porealizuara**

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

- **Transaksionet me palët e lidhura**

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

Palë të lidhura me Fondin janë Raiffeisen Invest sh.a, e cila administron Fondin, Depozitari i cili kontrollon mirë-administrimin e Fondit si dhe Raiffeisen Bank sh.a. në cilësinë e aksionarit të Shoqërisë Administruese.

5. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR

Të përgjithshme

Përdorimi i instrumentave financiare e ekspozon Fondin ndaj rreziqeve të mëposhtme:

- rreziku i kredisë
- rreziku i likuiditetit
- rreziku i tregut
- rreziku operacional
- rreziku i shlyerjeve në shuma të mëdha
- rreziku i mos-diversifikimit
- rreziku rregullator
- rreziku i palës tjetër
- rreziku i performancës
- rreziku i inflacionit
- rreziku i pezullimit të shlyerjes së kuotave
- rreziku i personelit kyç
- rreziku i vleresimit të asetëve
- rreziku i kursit të këmbimit

Ky shënim paraqet informacion rreth ekspozimit të Fondit ndaj çdo rreziku të përmendur më lart, objektivat, politikat dhe procedurat për vlerësimin dhe administrimin e rrezikut.

Struktura e administrimit të rrezikut

Sipas ligjit nr.10198 datë 12 dhjetor 2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, Shoqëria administruese duhet të ketë një funksion për administrimin e rrezikut. Aktualisht, ky funksion mbahet nga Drejtori i Menaxhimit të Riskut i cili është përgjegjës për administrimin e rrezikut dhe raporton në Këshillin e Administrimit.

Politikat e administrimit të rrezikut janë krijuar për të identifikuar dhe analizuar rreziqet e hasura nga institucioni financiar, për të vendosur kufizime dhe kontrole dhe për të monitoruar zbatimin e këtyre kontroleve. Politikat e administrimit të rrezikut rishikohen rregullisht për të reflektuar ndryshimet në kushtet, produktet dhe shërbimet e tregut. Shoqëria përmes standardeve dhe procedurave administrative synon të zhvillojë një mjedis kontrolli të disiplinuar dhe konstruktiv, në të cilin çdo punonjës të kuptojë rolin dhe detyrat e tij.

Rreziku i kredisë

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

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

Investimet në letra me vlerë sipas kategorisë së vendit janë detajuar si më poshtë:

| | Letra me vlerë të tregtueshme | |
|---|--------------------------------------|------------------------|
| | 30 shtator 2022 | 30 shtator 2023 |
| | Në lekë | Në lekë |
| Tituj të emetuara dhe garantuara nga Qeveria Shqiptare dhe të huaja | 138,925,207 | 102,837,631 |
| Tituj të emetuara nga Korporata të huaja | 5,408,783 | 29,096,715 |
| Kuota në fonde investimi | 134,904,405 | 97,161,037 |
| Vlera kontabël | 279.238.395 | 229,095,383 |

Rrezikut i normave të interesit

Është rreziku që i vjen vlerës së portofolit të fondit si pasojë e paparashikueshmërisë së levizjes së normave të interesit në treg. Më konkretisht, ky rrezik vjen si pasojë e lëvizjes në kah të kundërt të çmimit të instrumenteve dhe normave të tyre të interesit. Kur normat e interesit rriten, çmimi i instrumenteve financiare bie, dhe anasjelltas. Bazuar në strategjinë e investimit të parashikuar, asetet e Fondit do të investohen në instrumente financiarë, të cilët janë lirish të tregtueshëm çmimi i të cilave mund të ndryshojë cdo ditë.

Rreziku i likuiditetit

Ky rrezik lidhet me mundësinë që një aset financiar të mos shitet shpejt dhe me një çmim të përafërt me vlerën e tregut.

Pavarësisht objektivit të Fondit për të krijuar një portofol të përbërë kryesisht nga letra me vlerë që kanë një treg sekondar aktiv, shitja e një letre me vlerë të caktuar, në momentin e kërkuar, mund të bëhet problematike.

Rreziku i tregut

Rreziku i tregut është rreziku që ndryshimi në çmimet e tregut, si normat e interesit, normat e kursit të këmbimit dhe normat e kredive, do të ndikojnë në të ardhurat e Fondit apo vlerën e instrumentave financiarë. Objektivi i administrimit të rrezikut të tregut është të manaxhojë dhe kontrollojë që ekspozimi ndaj rrezikut të tregut të jetë brenda parametrave të pranueshëm, ndërkohë që optimizon kthimin nga rreziku.

Rrezikut i kursit të këmbimit

Fondi nuk është ekspozuar ndaj rrezikut kursit të këmbimit pasi investimet janë kryer në Euro.

Pavarësisht se Fondi nuk do të investojë në një monedhë të ndryshme nga Euro, nëse investitori vendos të përfshihet në transaksione këmbimi në kuadër të investimit në Fond, ai mund të pësojë humbje për shkak të luhatjeve të kursit të këmbimit.

Rreziku operacional

Rreziku operacional është rreziku i humbjes së drejtpërdrejtë, apo të tërthortë që vjen si rezultat i gabimeve njerëzore ose të sistemeve brenda shoqërisë administruese, nga ekzistenca e proceseve të brendshme të papërshtatshme, nga gabime ligjore ose te dokumentacionit, si dhe nga procedurat e tregtimit, te vlerësimit dhe pagesave në emër të Fondit.

Objektivi i Shoqërisë është të manaxhojë rrezikun operacional në mënyrë që të balancojë shmangien e humbjeve financiare nëpërmjet procedurave të kontrollit të cilat kufizojnë ekspozimit ndaj këtij rreziku.

Rreziku i shlyerjeve të mëdha

Shlyerja e shumave të mëdha krahasuar me madhësinë e fondit mund të ketë efekt negativ në performancën e Fondit, sepse mund të jetë i detyruar që të shesë një instrument financiar në mënyrë të parakohshme, çka mund të rezultojë në humbje dhe rënie të cmimit të kuotës.

Rreziku rregullator

Rreziku rregullator lidhet me mundësinë e ndryshimeve të kuadrit rregullator, përfshirë legjislacionin tatimor. Vlera e aseteve të Fondit mund të ndikohet negativisht nga shfaqja e pasigurive në vendet ku janë bërë investimet, të tilla si tendencat politike ndërkombëtare, ndryshime në politikat e qeverisë, ndryshime në legjislacionin tatimor etj

Rreziku i mos-diversifikimit

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

Rreziku i palës tjetër

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

Rreziku i Performancës

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

Rreziku i inflacionit

I quajtur ndryshe rreziku i fuqisë blerëse, ky është rreziku që ndryshimet në të ardhurat reale të një investitori, pasi i ka përshtatur ato me nivelin e inflacionit, të jenë negative. Ky rrezik tregon se norma e inflacionit tejkalon normën e kthimit nga investimi. Si rrjedhim, investitori mund të pësojë realisht humbje edhe pse ai / ajo mund të ketë patur fitim në terma absolutë.

Rreziku i pezullimit të shlyerjes së kuotave

Në parim, investitori mund të kërkojë në çdo moment shlyerje të kuotave të Fondit. Megjithatë, shoqëria administruese mund të pezullojë përkohësisht shlyerjen e kuotave, në rastet e parashikuara në prospektin e fondit.

Rreziku i personelit kyc

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

Rreziku i vlerësimit të asetëve

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

6. TË TJERA

PARAJA DHE EKVIVALENTË TË SAJ

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

| | 30 shtator 2022 | 30 shtator 2023 |
|---|------------------------|------------------------|
| | Në lekë | Në lekë |
| Depozitë | | 24,524,900 |
| Llogari rrjedhëse në banken FIB në Lekë | 69,993,413 | 2,654,633 |
| Totali | 69,993,413 | 27,179,533 |

LLOGARITË E ARKËTUESHME

Llogaritë e arkëtueshme në Lekë janë detajuar si më poshtë:

| | 30 shtator 2022 | 30 shtator 2023 |
|--|------------------------|------------------------|
| | Në lekë | Në lekë |
| Te arkëtueshme nga interesi i depozites | | 5,450 |
| Të arkëtueshme nga interesat e përlllogaritura të obligacioneve qeveritare dhe korporatave | 2,983,642 | 2,173,569 |
| Te ardhura të tjera | 76,963 | 25,786 |
| Totali | 3,060,605 | 2,204,805 |

Zv.Administratore e Përgjithshme

Alketa Emini

Kryespecialiste e Financës dhe Kontabilitetit

Ivana Karapici