

FONDI I QËNDRUESHËM RAIFFEISEN SOLID  
(Fond Furnizues)

---

Raportimet Financiare për tremujorin I 2026 për  
Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare

Prill 2026

<b>Pasqyrat financiare të Raiffeisen Invest -Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive</b>	
<b>Informacioni</b>	<b>Përshkrimi, vlera</b>
Kodi i shoqërisë administruese	K51928001I
Numri i regjistrimit në QKR	
Numri për raportimin	1
Adresa	Rruga Abdyl Frasheri,EGT Tower,Tirane
Telefon/fax	+355 694040481
Email:	<a href="mailto:Edlira.konini@raiffeisen.al">Edlira.konini@raiffeisen.al</a>
Faqe Web	<a href="http://www.raiffeisen-invest.al">www.raiffeisen-invest.al</a>
Data e licensimit	18 Tetor 2010
Administrativ	Donalda Gjorga - Kryetare
	Peter Zilinek-Zv.Kryetar
	Juela Ahmeti-anëtare
	Elona Llaci-anëtare
	Edlira Konini-anëtare
	Elsa Kristo-anëtare
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	16
Shoqëria e ekspertit kontabël që ka audituar e fundit pasqyrat fi	RSM Albania Shpk
Banka (depozitari) me të cilin kryen veprimet shoqëria e administ	First Investment Bank, Albania
Numrat e llogarive:	
<b>Nr e llogarive të Shoqërisë Administruese:</b>	
Raiffeisen Bank	AL75 2021 1037 0000 0000 0095 9145
Raiffeisen Bank	AL58 2021 1037 0000 0002 7095 9145
Raiffeisen Bank	AL75 2021 1013 0000 0000 1295 9145
First Investment Bank Albania	AL18 2151 1031 ALL1 0000 0401 7500
<b>Nr e llogarive të Fondit të Pensionit Privat Raiffeisen:</b>	
First Investment Bank Albania	AL78 2151 1031 ALL1 0000 0393 3000
<b>Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Prestigj:</b>	
First Investment Bank Albania	AL43 2151 1031 ALL1 0000 0524 4100
<b>Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Invest Euro:</b>	
First Investment Bank Albania	AL03 2151 1031 EUR1 0000 0610 6600
<b>Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Vizion:</b>	
First Investment Bank Albania	AL60 2151 1031 ALL1 0000 1172 3200
<b>Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Miks:</b>	
First Investment Bank Albania	AL32 2151 1031 EUR1 0000 1473 1900
<b>Nr i llogarisë të Fondit të Qëndrueshëm Raiffeisen Solid</b>	
First Investment Bank Albania	AL48 2151 1031 EUR1 0000 1987 3000

## Pasqyrat financiare të fondit të investimit Raiffeisen SOLID

1. Pasqyra e aseteve të fondit Raiffeisen Solid

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

	Lek	Lek
Zërat e aktivitetit	31/12/2025	31/03/2026
1. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare , depozite	<b>4,830,962.58</b>	<b>10,537,626.38</b>
2. Investime (2a+2b+2c+2d+2d)	<b>215,934,548.64</b>	<b>210,816,520.79</b>
<b>2a. Letra borxhi të blera në emetimin e parë</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2a.1 Investime financiare me vlerë të drejtë ndërmjet fitimit dhe humbjes		
2a.2 Investime financiare të vlefshme për shitje		
2a.3 Investime financiare të mbajtura deri në maturim		
<b>2b. Letra borxhi të blera në treg sekundar</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2b.1 Investime financiare me vlerë të drejtë ndërmjet fitimit dhe humbjes		
2b.2 Investime financiare të vlefshme për shitje		
2b.3 Investime financiare të mbajtura deri në maturim		
<b>2c. Depozita</b>		
<b>2d. Kuota ne fonde Investimi</b>	<b>215,934,548.64</b>	<b>210,816,520.79</b>
<b>2e. Kuota ne EFT</b>		
3. Llogari të arkëtueshme	<b>162,422.64</b>	<b>166,941.43</b>
3a. Të arkëtueshme nga shitja e letrave me vlerë		
3b. Të arkëtueshme nga shoqëria administruese dhe Banka depozitare		
3c. Të arkëtueshme nga depozitari		
3d. Parapagime		
3e. Të arkëtueshme nga ndryshimi i anëtarësisë		
3f. Të tjera llogari të arkëtueshme	162,422.64	166,941.43
<b>A (1+2+3) TOTALI I AKTIVEVE</b>	<b>220,927,933.86</b>	<b>221,521,088.60</b>
4. Detyrime nga investimi në letrat me vlerë		
5. Detyrime nga investimi në depozita		
6. Detyrime ndaj shoqërisë administruese	241,544.69	245,670.67
7. Detyrime ndaj depozitarit	12,077.86	12,285.12
8. Detyrime nga ndryshimi i anëtarësisë (shlyerje)		
9. Pagesa të shtyra dhe të ardhura të marra në avancë		
10. Detyrime të tjera	283,900.92	353,368.31
<b>B (4+5+6+7+8+9+10) TOTALI I PËRGJEGJËSIVE</b>	<b>537,523.48</b>	<b>611,324.10</b>
<b>C (A-B) AKTIVET NETO TË FONDIT TË INVESTIMIT</b>	<b>220,390,410.38</b>	<b>220,909,764.50</b>
D Numri i kuotave të fondit të investimit të emetuara	<b>21,951.6268</b>	<b>22,584.8930</b>
<b>E (C/D) AKTIVET NETO PËR KUOTË TË FONDIT TË INVESTIMIT</b>	<b>10,039.8213</b>	<b>9,781.3067</b>

## 2. Pasqyra e veprimtarisë së fondit të investimit Raiffeisen SOLID

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

		31/03/2025	31/03/2026
Nr.	Zerat		
	<b>TË ARDHURA NGA INVESTIMET</b>		
1	Fitime të realizuara nga shitja e investimeve në letra me vlerë	52,989.85	36,544.62
2	Të ardhura nga interesat		
3	Diferenca pozitive të kurseve të këmbimit nga mjetet monetare	155,649.73	88,615.62
4	Të ardhura nga dividendët		
5	Të ardhura të tjera	177,144.43	226,001.71
<b>A (1+2+3+4+5)</b>	<b>TOTALI I TË ARDHURAVE NGA INVESTIMET</b>	<b>385,784.01</b>	<b>351,161.95</b>
	<b>SHPENZIMET</b>		
6	Humbje të realizuara nga shitja e investimeve në letra me vlerë		78,557.29
7	Diferenca negative të kurseve të këmbimit nga mjetet monetare	141,379.53	102,519.23
8	Tarifa për shoqërinë administruese	515,023.30	715,255.68
9	Tarifa për depozitarin	31,684.68	40,095.39
10	Shpenzime të tjera	85,143.34	107,093.68
<b>B (6+7+8+9+10)</b>	<b>TOTALI I SHPENZIMEVE</b>	<b>773,230.85</b>	<b>1,043,521.27</b>
<b>C (A-B)</b>	<b>FITIMI (HUMBJA) NETO NGA INVESTIMET, +/-</b>	<b>-387,446.84</b>	<b>-692,359.32</b>
	<b>FITIMI (HUMBJA) E PAREALIZUAR NGA INVESTIMET NE LETRA ME VLERË</b>		
d1	Fitimi (humbja) e porealizuar nga investimet në letra me vlerë, +/-	-3,164,264.92	-3,530,733.70
d2	Ndryshime neto prej kurseve të këmbimit në investimet në letra me vlerë	1,778,125.49	-1,625,986.95
d3	Amortizimi i primit/diskontit të aktiveve me afat maturimi fiks.		
d4	Zhvlerësim i aktiveve		
	<b>TOTALI I FITIMEVE (HUMBJEVE) TË PAREALIZUARA NGA INVESTIMET NË LETRA ME VLERË, +/-</b>	<b>-1,386,139.43</b>	<b>-5,156,720.65</b>
<b>D (d1+d2+d3+d4)</b>	<b>RRITJA (ZVOGËLIMI) NETO I AKTIVEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT</b>	<b>-1,773,586.27</b>	<b>-5,849,079.97</b>
<b>E (C+D)</b>			

### 3. Pasqyra e ndryshimeve në asetet neto

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

		Lek	Lek
		31/12/2025	31/03/2026
	Zërat		
	<b>RRITJA (ZVOGËLIMI) I AKTIVEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT</b>		
1	Fitimi (Humbja) neto nga investimet, +/-	-2,307,744.35	-692,359.32
	Totali i fitimeve (humbjeve) të përcaktuara nga investimet në		
2	letra me vlerë, +/-	-739,310.15	-5,156,720.65
3	Rivlerësimi i aktiveve financiare të vlefshme për shitje		
	<b>RRITJA (ZVOGËLIMI) I AKTIVEVE NETO NGA VEPRIMTARIA E FONDIT</b>		
<b>A (1+2+3)</b>		<b>-3,047,054.50</b>	<b>-5,849,079.97</b>
4	Kontribute nga anëtarët e fondit	87,202,343.18	12,223,433.67
5	Tërheqje për shkak të ndryshimit të anëtarësisë	0	0.00
6	Tërheqje për pagesat e përfitimeve / tërheqje nga fondi	10,597,973.21	5,854,999.58
	<b>RRITJA (ZVOGËLIMI) NË TOTAL NGA TRANSAKSIONET ME KUOTAT , +/-</b>	<b>76,604,369.96</b>	<b>6,368,434.09</b>
<b>B (4-5-6)</b>			
<b>C (A+B)</b>	<b>RRITJA (ZVOGËLIMI) NË TOTAL I AKTIVEVE NETO, +/-</b>	<b>73,557,315.46</b>	<b>519,354.12</b>
<b>D</b>	<b>AKTIVET NETO</b>	<b>220,390,410.38</b>	<b>220,909,764.50</b>
7	Në fillim të periudhës	146,833,094.91	220,390,410.38
8	Në fund të periudhës	220,390,410.38	220,909,764.50
	<b>NUMRI I KUOTAVE TË FONDIT TË INVESTIMIT</b>		
9	Kuota të investimit të emetuara mbi bazën e investimeve	8,630.85	1,219.35
	Kuota të investimit të tërhequra mbi bazën e ndryshimit të		
10	anëtarësisë (-)	0	0.00
	Kuota të investimit të tërhequra për shkak të pagesave të		
11	përfitimeve/ shlyerje	1,045.24	586.09
<b>E (9-10-11)</b>	<b>NUMRI I KUOTAVE TË INVESTIMIT</b>	<b>7,585.61</b>	<b>633.27</b>

### 4. Pasqyra mbi kuotat e fondit Raiffeisen SOLID

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

	Numri i kuotave të fondit	Aktivet e fondit (Lek)	Aktive për kuotë (Lek)
Lloji			
Në fillim të periudhës 31/12/2025	21,951.6268	220,390,410.38	10039.8213
Emtuar gjatë periudhës	1,219.3539	12,223,433.67	10,024.52
Tërhequr për shkak të largimit nga fondi	586.0877	5,854,999.58	9,989.97
Në fund të periudhës 31/03/2026	22,584.8930	220,909,764.50	9,781.31

#### 4.1. Pasqyra e treguesve te vecante të fondit të investimit

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

Gjendja	Lek	
	31/03/2026	
Asetet neto te fondit	<b>220,909,764.50</b>	
Numri i kuotave te fondit	<b>22,584.89</b>	
Vlera neto e asetëve per kuotë	<b>9,781.31</b>	
Numri i kuotave ne fillim te periudhes	21,951.63	
Numri i kuotave te emetuara	1,219.35	
Numri i kuotave të shlyera	586.09	
Numri i kuotave ne fund të periudhës	22,584.89	
Raporti i shpenzimeve totale	1.30%	
Fitim i paguar për kuotë		
Kthimi total	-1.82%	
Vlera me e ulët e vlerës neto të asetëve për kuotë	9,711.49	
Vlera me e lartë e asetëve neto për kuotë	10,113.69	
Vlera më e ulët e asetëve neto	219,313,839.56	
Vlera më e lartë e asetëve neto	230,321,870.00	
Personat juridikë, ndërmjetesues ne transaksionet me letrat me vlerë që kanë kryer më tepër se 10 % të transaksioneve në peridhën 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

5. Pasqyra e strukturës së investimeve  
5.3 Investime të tjera

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

	Vlera në datën e raportimit (Lek)	Pjesa ndaj totalit të aktiveve të fondit, %
Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare (brenda vendit)	10,537,626.38	4.76%
Aktive të tjera (brenda vendit)		
<b>TOTALI BRENDA VENDIT</b>	<b>10,537,626.38</b>	<b>4.76%</b>
të mjeteve monetare (jashtë vendit)		
Aktive të tjera (jashtë vendit)		
<b>TOTALI JASHTË VENDIT</b>		

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

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

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)	<b>182,461,935.94</b>	<b>215,973,241.44</b>	<b>210,816,520.79</b>	<b>95.17%</b>

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

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

<b>Data e shitjes</b>	<b>Instrumentet Financiare</b>	<b>Kategoria e asetëve financiare sipas IAS 39</b>	<b>Shuma apo Vlera nominale (Lek)</b>	<b>Vlera e shitjes dhe maturimit</b>	<b>Fitimi (Humbja) e realizuar (Lek)</b>
1	2	3	4	6	7 (6-5)
	Aksione te zakonshme				
	Aksione preferenciale				
	Aksione te shoqerive te investimit				
	Obligacione qeveritare				0.00
	Obligacione bashkiake				
	Obligacione te shoqerive				0.00
	Boni thesari				
	Emetime te bankes qendrore				
	Deftesa tregtare				
	Kouta te fondeve te investimit		8,752,363.01	8,710,350.34	-42,012.67
	Kuota ne EFT				
	Letra te tjera me vlere				
	Letra me vlere te strukturuara me vlere te drejte				
	Letra me vlere te strukturuara me derivate te perfshira				
	Instrumente derivative				
	<b>Totali i fitimit (humbjes) se realizuar</b>		<b>8,752,363.01</b>	<b>8,710,350.34</b>	<b>-42,012.67</b>

	<b>Ripermbledhja sipas kategorive te asetëve financiare</b>		<b>8,752,363.01</b>	<b>8,710,350.34</b>	<b>-42,012.67</b>
	Fitimi (humbje) te ralizuara nga astete financiare me vlere te drejte		8,752,363.01	8,710,350.34	-42,012.67
	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 të fondit**

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

<b>Data e shitjes</b>	<b>Instrumentet Financiare</b>	<b>Kategoria e asetëve financiare sipas IAS 39</b>	<b>Vlera e tregut (Lek)</b>	<b>Vlera kontabel e drejte (Lek)</b>	<b>Fitimet(humbjet) e përealizuara të njohura drejtpërdrejti përmes fitimit(humbjes)</b>	<b>Diferenca neto në kursin e këmbimit për investimet në letra me vlerë</b>
	Aksione të zakonshme					
	Aksione preferenciale					
	Aksione të shoqërive të investimit					
	Obligacione qeveritare					
	Obligacione bashkiake					
	Obligacione të shoqërive					
	Boni thesari					
	Emetime të bankës qendrore					
	Deftesa tregtare					
	Kouta të fondeve të investimit		215,973,241.44	210,816,520.79	-3,530,733.70	- 1,625,986.95
	Kuota në EFT					
	Letra të tjera me vlerë					
	Letra me vlerë të strukturuar me vlerë të drejte					
	Letra me vlerë të strukturuar me derivatë të përfshira					
	Instrumente derivatë					
	<b>Totali i fitimit (humbjes) të përealizuar</b>		<b>215,973,241.44</b>	<b>210,816,520.79</b>	<b>-3,530,733.70</b>	<b>-1,625,986.95</b>
	<b>Ripërmbledhja sipas kategorive të asetëve financiare</b>					
	Fitimi (humbje) të përealizuara nga astete financiare me vlerë të drejte		<b>215,973,241.44</b>	<b>210,816,520.79</b>	<b>-3,530,733.70</b>	<b>-1,625,986.95</b>
	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 SOLID**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

Gjendja	Lek
	31/03/2026
FLUKSI I PARAVE NGA AKTIVITETI	-702,714.10
Hyrje nga shitja e asetëve afatgjata (T-Bonds)	
Dalje për blerjen e asetëve afatgjata (T-Bond)	
Hyrje nga shitja e kuotave të fondeve të tjera të investimit	8,715,800.56
Dalje nga blerja e kuotave të fondeve të tjera të investimit	-8,793,532.13
Hyrje nga interesat në llogari rrjedhese	
Dalje për pagime interesash	
Hyrje nga investimi në instrumente borxhi dhe llogari të	
Dalje për shkak të investimit në instrumente borxhi dhe	
Hyrja nga investimi në asetë financiare afatshkurter (T-	
Dalje për investimin në asetë financiare afatshkurter (T-	
Hyrje nga shoqëria administruese	
Dalje për pagimin e tarifave të shoqërisë administruese	-711,219.70
Hyrje nga depozitari	
Dalje për pagimin e tarifave të depozitarit	-35,562.09
Dalje për kosto transaksionesh	-4,334.85
Dalje për pagim taksash	-517.67
Hyrje të tjera nga aktiviteti	162,221.23
Dalje të tjera nga aktiviteti	-35,569.45
FLUKSI I PARAVE NGA AKTIVITETI I FINANCIMIT	6,423,074.84
Hyrje nga emetimi i kuotave	12,223,433.67
Dalje për shlyerjen e kuotave	-5,800,358.83
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	-13,696.95
RRITJA (ZBRITJA) NETO NË FLUKSIN E PARAVE	5,706,663.79
GJËNDJA E PARAVE NË FILLIM TË PERIUDHËS	4,830,962.58
GJËNDJA E PARAVE NË FUND TË PERIUDHËS	10,537,626.37

## 9. Raporti i transaksioneve me palët e lidhura

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

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

Emri i palës së lidhur	Përshkrimi i transaksionit	Data e transaksio	Shuma ose vlera	Kosto e blerjes	Vlera e transaksioni	Fitimi (humbja e
Shoqëria e administrimit	Tarifa e administrimit				715,255.68	
Sipërmarrje investimi e administruar nga shoqëria administruese						
Depozitari	Tarifa e kujdestarit				12,285.12	
	Kosto transaksionesh				1,439.25	
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 SOLID**

Kodi i fondit të investimit: **FI-B14**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **31/03/2026**

Emri i palës së lidhur	Asetet	Detyrimet	Të ardhurat	Shpenzimet
Shoqëria e administrimit		245,670.67		715,255.68
Sipërmarrje investimi e administruar nga shoqëria administruese				
Depozitari	10,537,626.38	12,285.12		13,724.45
Firmë ligjore				
Konsulent taksash/ekspert kontabël				

## 1. HYRJE

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. 47, datë 28.03.2024, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare miratoi Fondin e Investimit Raiffeisen Solid si Fond Furnizues i Fondit Kryesor "Raiffeisen-Nachhaltigkeit Solide" nën administrimi nga shoqëria administruese "Raiffeisen Kapitalanlage-Desellschaft" GMBH Vienë,Austri.

Fondi Kryesor është një Fond miks që investon në tituj, emetuesit e të cilëve janë klasifikuar si të qëndrueshëm në bazë të kriterëve sociale, mjedisore dhe të qeverisjes (pa marrë parasysh investimet në fonde investimi, instrumentet derivative dhe depozitat). Sipas këtyre kriterëve, nuk investohet në sektorë të caktuar të tillë si armatimi ose inxhinieria gjenetike e gjelbër/bimëve, në kompanitë që shkelin të drejtat e punës dhe të njeriut ose janë të përfshira në korrupsion dhe manipulim të pasqyrave financiare si dhe në shtete që kanë regjime autoritare, shkelin lirinë e medias e shtypit, nuk janë pjesë e marrëveshjes së Parisit për ndryshimet klimatike apo kanë problematika të lidhura me pastrimin e parave. Fondi Kryesor e ka kufizuar investimin në aksione deri në 30% të aseteve të tij. Të paktën 51% e aseteve të Fondit Kryesor investohen drejtpërdrejt në tituj. Emetuesit e obligacioneve ose instrumenteve të tregut të parasë në Fond mund të jenë, ndër të tjera, shtetet, organizatat supra kombëtare dhe/ose kompanitë. Fondi Kryesor mund të investojë më shumë se 35% të aseteve në tituj borxhi të emtuar nga qeveria e Austrisë, Gjermanisë, Belgjikës, Finlandës, Francës ose Holandës. Fondi Kryesor menaxhohet në mënyrë aktive pa iu referuar ndonjë standardi (benchmark). Fondi Kryesor mund të investojë në instrumente derivative si pjesë e strategjisë së tij të investimit, me qëllimin për të zbutur risqet dhe për të arritur objektivat e politikës së investimit.

Të ardhurat e Fondit Furnizues nuk shpërndahen por ri-investohen. Monedha bazë e Fondit Furnizues është Euro. Investimet dhe shlyerjet bëhen në Euro. Shitja e kuotave të Fondit Furnizues mund të bëhet në çdo kohë nga ana e investitorit me kërkesë të tij. Shlyerja e tyre bëhet brenda afatit ligjor prej 7 ditësh nga dita e mbërritjes së një kërkesë të vlefshme për shitje.

Performanca e Fondit furnizues do të varet ndjeshëm nga performanca e Fondit Kryesor, e cila mund të luhatet në varësi të kushteve të tregut. Kostot e transaksioneve nuk kanë një ndikim material mbi performancën e Fondit.

Raiffeisen Invest sh.a aktualisht administron pesë fonde investimi "Fondi Raiffeisen Prestigj", "Fondi Raiffeisen Vizion", "Fondi Raiffesien Miks" , "Fondi Qëndrueshëm Raiffeisen Solid" si dhe "Fondi Raiffeisen Invest EURO", të cilët nuk është entitet ligjor dhe nuk ka personalitet juridik.

Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare ka miratuar gjithashtu First Investment Bank Albania sh.a. si bankë depozitare e Fondit të Investimit Raiffeisen Solid. Shoqëria Administruese dhe Depozitari do të mbajnë aktivet, veprimet dhe regjistrimet e veta të ndara nga aktivet, veprimet dhe regjistrimet kontabël të Fondit Raiffeisen Solid.

## **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 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.

### **• Aktivitet dhe detyrimet financiare**

Fondi klasifikon aktivitet 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*

Aktivitet financiare njihen në pasqyrën e pozicionit financiar në ditën kur entiteti behet palë kontraktuale në lidhje me një instrument në përputhje me blerjen e rregullt të tij. Një mënyrë e rregullt blerjeje ose shitjeje e një instrumenti financiar njihet si data kontabilizimi të aktivitet, datën e shlyerjes. Dita e shlyerjes është dita kur aktivitet i levrohet entitetit. Dita e shlyerjes i referohet a) njohjes së aktivitet në ditën kur ai merret nga entiteti b) c' regjistrimit të aktivitet 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 aktivitet gjatë periudhës midis datës së tregtimit dhe datës së shlyerjes. Me fjalë të tjera, ndryshimi në vlerë nuk njihet për aktivitet të mbajtura me kosto ose kosto të amortizuara; por njihet si fitim ose humbje për aktivitet e klasifikuar si aktive financiare të mbajtura me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes; dhe njihet në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse për aktivitet e vlefshme për shitje.

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

### *Ç'regjistrimi*

Fondi ç'regjiston 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 njuh 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 ç'regjistrohen 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. Metodot 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 fitim - 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 INVEST SOLID.**

Strategjia e investimeve të aktiveve të Fondit të Investimit Raiffeisen Solid mbështetet në ligjin nr 56/2020 "Per 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. 56/2020, datë 30.04.2020 "Për Sipërmarrjet e Investimeve kolektive", si dhe Prospektit të Fondit.

##### **4.1.1 Investimet e lejuara**

Sipas ligjit nr 56/2020, datë 30.04.2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", portofoli i Fondit Furnizues mund të përbëhet nga:

- Të paktën 85 % të aktiveve në kuota të një sipërmarrjeje tjetër të investimeve kolektive ose nënfondi tjetër ("sipërmarrja kryesore"), që është licencuar ose njohur në zbatim të këtij ligji ose është licencuar nga një vend i miratuar nga autoriteti, i cili ka në fuqi ligje që garantojnë një mbrojtje të investitorëve të njëjtë me atë të parashikuar në këtë ligj.
- Sipërmarrja furnizuese ose nënfondi mban deri në 15 % të aktiveve të veta në mjete monetare dhe depozita pa afat.

Për secilin prej instrumentave të mësipërm, shoqëria administruese angazhohet se do të respektojë kufizimet e investimit të parashikuara në Ligjin nr.56/202, datë 30.04.2020 "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 56/2020, datë 30.04.2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", portofoli i Fondit Furnizues mund të përbëhet nga:

- Të paktën 85 % të aktiveve në kuota të një sipërmarrjeje tjetër të investimeve kolektive ose nënfondi tjetër ("sipërmarrja kryesore"), që është licencuar ose njohur në zbatim të këtij ligji ose është licencuar nga një vend i miratuar nga autoriteti, i cili ka në fuqi ligje që garantojnë një mbrojtje të investitorëve të njëjtë me atë të parashikuar në këtë ligj.
- Sipërmarrja furnizuese ose nënfondi mban deri në 15 % të aktiveve të veta në mjete monetare dhe depozita pa afat.

Për secilin prej instrumentave të mësipërm, shoqëria administruese angazhohet se do të respektojë kufizimet e investimit të parashikuara në Ligjin nr.56/202, datë 30.04.2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", si dhe ato të parashikuara në politikën e brendshme për manaxhimin e riskut.

- **Vlera Neto e Aktiveve të Fondit të Qëndrueshëm Raiffeisen Solid**

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

- **Vlera e kuotës së Fondit të Qëndrueshëm Raiffeisen Solid**

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 përlllogaritura.

- **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 përlllogaritet 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 kostos dhe vlerës së drejtë të një letre me vlerë. Kur letra me vlerë shitet vlera e fitim/humbjeve të porealizuara transferohet në fitim/humbje të realizuara të periudhës.

- **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 56/2020, datë 30.04.2020 "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 kontrolleve. 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:

	<b>31 mars 2026</b>	<b>31 mars 2025</b>
	Në lekë	Në lekë
Kuota në fonde investimi	210,816,521	176,624,762
Vlera kontabël	<u><b>210,816,521</b></u>	<u><b>176,624,762</b></u>

### **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 lirisht të tregtueshëm çmimi i të cilave mund të ndryshojë çdo 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 të dokumentacionit, si dhe nga procedurat e tregtimit, të 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 asetëve 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 likude 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:

	31 mars 2026	31 mars 2025 Në lekë
Depozitë		
Llogari rrjedhëse në banken FIB në Lekë	10,537,626	1,470,314
<b>Totali</b>	<b>10,537,626</b>	<b>1,470,314</b>

### LLOGARITË E ARKËTUESHME

Llogaritë e arkëtueshme në Lekë janë detajuar si më poshtë:

	31 mars 2026	31 Mars 2025
Te arketueshme nga interesi i llogarise rrjedhese		
Te arketueshme nga interesi i depozites		
Të arkëtueshme nga interesat e përlllogaritura të obligacioneve		
Te ardhura te tjera	166,941	125,985
	<b>166,941</b>	<b>125,985</b>

Zv.Administratore e Përgjithshme

Elsa Kristo

Specialiste e Financës dhe Kontabilitetit

Ivana Karapici