

**PORTOFOL MIKS**

mundëson një balancë midis riskut dhe përfitimit

DIVERSIFIKIM I INVESTIMEVE

për fondet në monedhë të huaja

TREGJE NDËRKOMBËTARE

Pjesëmarrje në tregjet e huaja të aksioneve/obligacioneve

Raport Mujor Mars 2021

Informacion bazë

Emri i Fondit	Raiffeisen MIKS
Administrimi i Fondit	Raiffeisen Invest sh.a
Monedha	Euro
Datë Lancimi	16 Nëntor 2020
Vlera fillestare e kuotës	100
Shuma fillestare minimale	500 Euro
Vlera neto e Aseteve	EUR 1,931,771
Cmimi i kuotës	100.4068
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nën depozitare	Raiffeisen Bank International, Austria

Komisione dhe Tarifa

Tarifë në hyrje	0.00%
Tarifë në dalje	0.00%
Tarifë administrimi vjetore	Deri në 1.30%
Tarifa te tjera te vazhdueshme	Kalkulohen ne fund te vitit kalendarik dhe perfshijne, të gjitha tarifat e tjera që i ngarkohen Fondit në perputhje me Prospektin si tarifa e paguar ndaj bankes depozitare, auditorit të jashtëm, autoritetit rregullator apo kostot për komunikimin e ndryshimeve në prospekt.
Komisione të transfertës nga shlyerja e kuotave	Referojuni informacionit ne deget e RBAL
Kosto të transaksioneve	Sipas kushteve të punës të palëve ndërmjetësuese

Objektivi dhe Politika e investimit

Objektivi i investimit të Fondit është krijimi i të ardhurave të rregullta dhe një rritje e moderuar e kapitalit në një periudhë afatmesme. Asetet e fondit investohen në instrumente nanciare që i përkasin tre kategorive kryesore të aseteve: Tituj borxhi, Aksione, Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i. Në mënyrë që të arrihet qëllimi i investimit, fondi investon deri në 75% të totalit të aseteve në Tituj borxhi, të cilat emetohen nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, një vend i BE-së apo çdo shtet tjetër i miratuar nga rregullatori vendas, nga institucionet ndërkombëtare

dhe / ose shoqëri tregtare. Për më tepër, për të maksimizuar kthimin total nga investimi, fondi mund të investojë deri në 40% të aseteve në aksione, kryesisht të tregtuar në tregjet e zhvilluara në SH.B.A. dhe Europë.

Nëse do të përdoren instrumente nanciare derivative, qëllimi do të jetë zbutja e risqeve dhe arritja e objektivave të politikës së investimit, por faktorë të tillë si likuiditeti i instrumentit tek i cili mbështetet derivativi dhe luhatshmëria e vlerës së tij mund të ndikojnë në performancën e fondit.

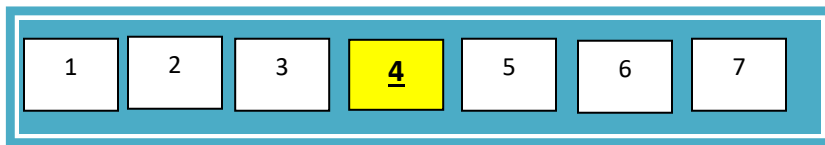
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përtimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përtimet tipike më të larta

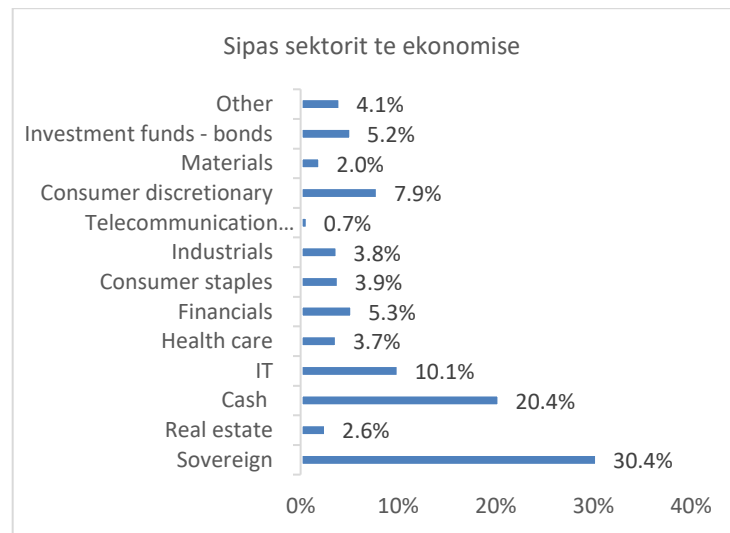
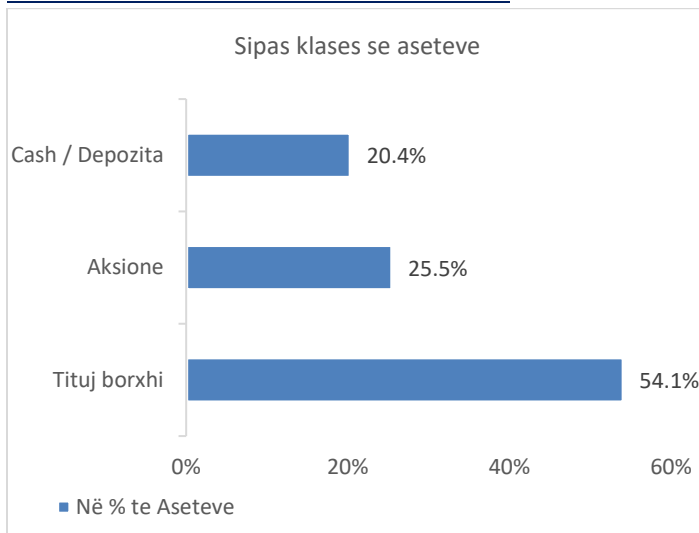


Profili i parashikuar i rrezikut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të rrezikut sintetik dhe përfitimit.

Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes të luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik.

Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi luhatshmërinë e çmimit të kuotës së fondit bazuar në historikun e performancës së fondit. Të dhënat historike të përdorura për llogaritjen e treguesit nuk mund të përbëjnë një siguri të plotë për profilin e rrezikut në të ardhmen.

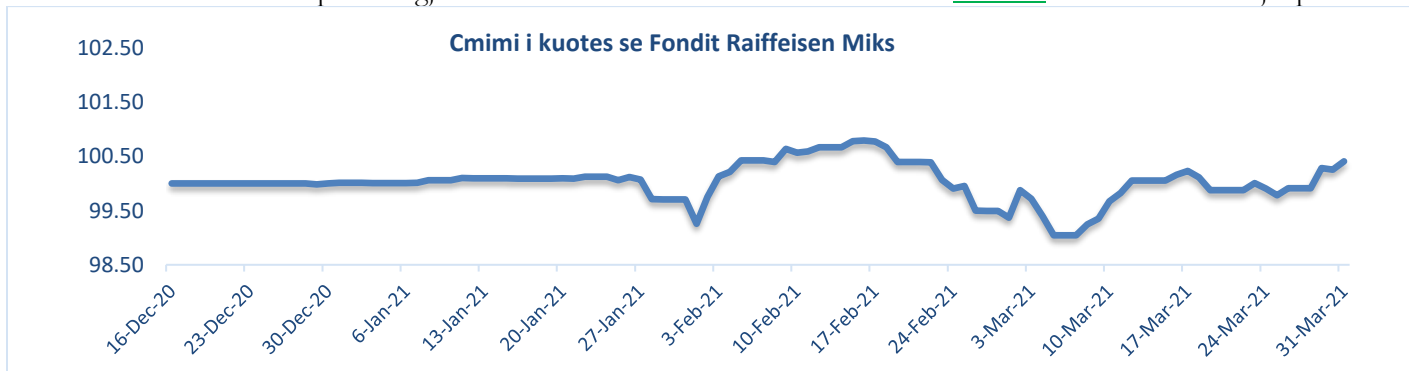
Struktura e Portofolit të Investimit



Portofoli i fondit Miks është ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga investimi dhe diversifikimi në të dy kategoritë e asetëve sic janë obligacionet dhe aksionet. Politika e investimit është ende në procesin e implementimit. Portofoli i Titujve është i përbërë 30% e totalit të asetëve nga tituj borxhi të emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë dhe 24% nga tituj borxhi të korporatave dhe nga fonde investimi që investojnë në obligacione. Pjesa e aksioneve (25.5%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 47%; Zona Euro 29.4%; Britani e Madhe 4.7%

Performanca e fondit

Performanca e fondit ishte pozitive gjatë Marsit dhe çmimi i kuotës është rritur me **+0.92%** krahasuar me muajin paraardhës.



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon ne varesi te kushteve te tregut dhe çmimi i kuotës mund të jetë i luhatshëm, pra nuk është statik apo gjithmonë në rritje, por edhe mund të bjerë si pasojë e ndryshimeve të kushteve në treg. Luhatshmëria është pjesë e natyrshme e fondeve te investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur.

Investitorët e fondit Raiffeisen Miks dhe te gjithë fondeve te administruara nga Raiffeisen Invest keshillohen te kene nje horizont sa me te gjate investimi per te perfituar nje

kthim optimal nga investimi dhe ne kete menyre ne periudhe afatmesme apo afatgjate te kene mundesi te rikuperojne edhe efektet negative te krijuara afatshkurter.

Investitorët inkurajohen qe te ruajne investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qendrimit ne fond te nxitur nga situata jo e zakonshme e krijuar nga pandemia globale, sepse ne kete menyre nuk do te rrezikojne te dalin nga fondi ne momentin e gabuar per investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjate muajit Mars

Ecuria e tregjeve të kapitalit vijoi performancën pozitive në Mars dhe kjo u nxit nga optimizmi për rritjen e ritmit të vaksinimit dhe rimëkëmbjen e parashikuar ekonomike, veçanërisht në SHBA. Bursat ne tregun amerikan shënuan fitime në mars, duke përparuar në nivele të reja rekord në gjysmën e dytë të muajit, pavarësisht rritjes së yield-eve në obligacionet amerikane nga ana tjetër, që dëmtoan kryesisht ecurinë e aksioneve që perforcojnë ne sektorët e “rritjes”.

Në shtete si Britania e Madhe apo SH.B.A. është vërejtur një rënie e rasteve te reja me Covid-19 përgjatë Marsit. Ritmi i vaksinimit ka qenë i shpejtë dhe ka shpresa për një rimëkëmbje të ekonomisë në të ardhmen e afërt. Por, e njëjta gjë nuk mund të thuhet për shtetet Europiane, në të cilat një valë e tretë duket se ka nisur. Si pasojë, një shtrëngim i masave pritet në të gjithë Eurozonën.

Tregjet financiare janë karakterizuar nga luhatshmëria dhe një lëvizje kryesisht në drejtimin rritës te yield-eve të obligacioneve. Besohet se arsyeja për këtë është rritja e normës së inflacionit të pritur, si pasojë e pritshmërive të

larta për një rimëkëmbje ekonomike. Pavarësisht këtyre pritshmërive optimiste, **Bankat Qendrore të vendeve të zhvilluara kanë ripërsëritur vendosmërinë dhe gatishmërinë e tyre për të siguruar mbështetje të vazhduar.**

Banka Qendrore Europiane (**BQE**) pret që ritmi i blerjes së obligacioneve të jetë “dukshëm më i lartë” në tremujorin në vazhdim. Kjo sugjeron se, të paktën, do t’i rezistohet presionit për rritjen e yield-eve ne zonen euro.

Rezerva Federale Amerikane, nga ana tjetër, e ka bërë të qartë se, për momentin, nuk ka asnjë plan të rris normat e interesit gjate 3 viteve të ardhshme. Këto deklarata i kanë ndihmuar obligacionet europiane të fitojne pak stabilitet. Por, yield-et në SH.B.A. vazhdojnë trendin rritës.

Politikat akomoduese te bankave qendrore, programet e stimujve te qeverive dhe mbulimi në rritje i vaksinimit do të jenë faktorët kryesorë për perspektiven ekonomike pozitive në muajt në vijim.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë nje premtim apo garanci për kthimin në të ardhmen. Të gjithë shembujt e tjerë numerikë janë përdorur për qëllime ilustrative dhe analizë të të dhënave historike, dhe nuk duhen përdorur nga investitorët për të nxjerrë konkluzione për të ardhmen.

Investitorët e mundshëm duhet të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit. Raiffeisen Invest dhe forca shitëse e fondit nuk garantojnë një kthim të caktuar të fondit.

Informacioni mbi çmimin e përditësuar të kuotës, prospektin dhe rregullat e Fondit gjendet pranë zyrave të Raiffeisen Invest sha., në web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.