



Raport Mujor Prill 2022

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 3,520,022
Cmimi i kuotës	96.2191
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi ne 30 Prill 2022	-4.71%

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 tarifën e paguar ndaj bankes depozitare, auditorit të jashtëm, autoritetit rregullator apo kostot për komunikimin e ndryshimeve në prospekt.
Komisione/tarifa të vazhdueshme	1.55% per vitin 2021
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 financiare që i përkasin tre kategorive kryesore te asetëve: 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 asetëve 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 asetëve në aksione, kryesisht të tregtuar në tregjet e zhvilluara në SH.B.A. dhe Europë. Nëse do të përdoren instrumente financiare derivative, qëllimi do të jetë butja 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.

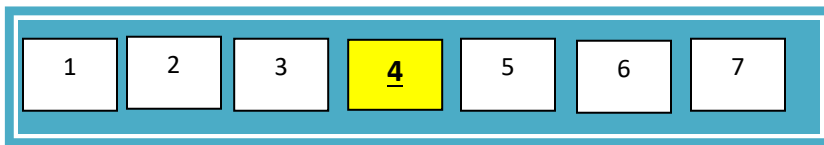
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

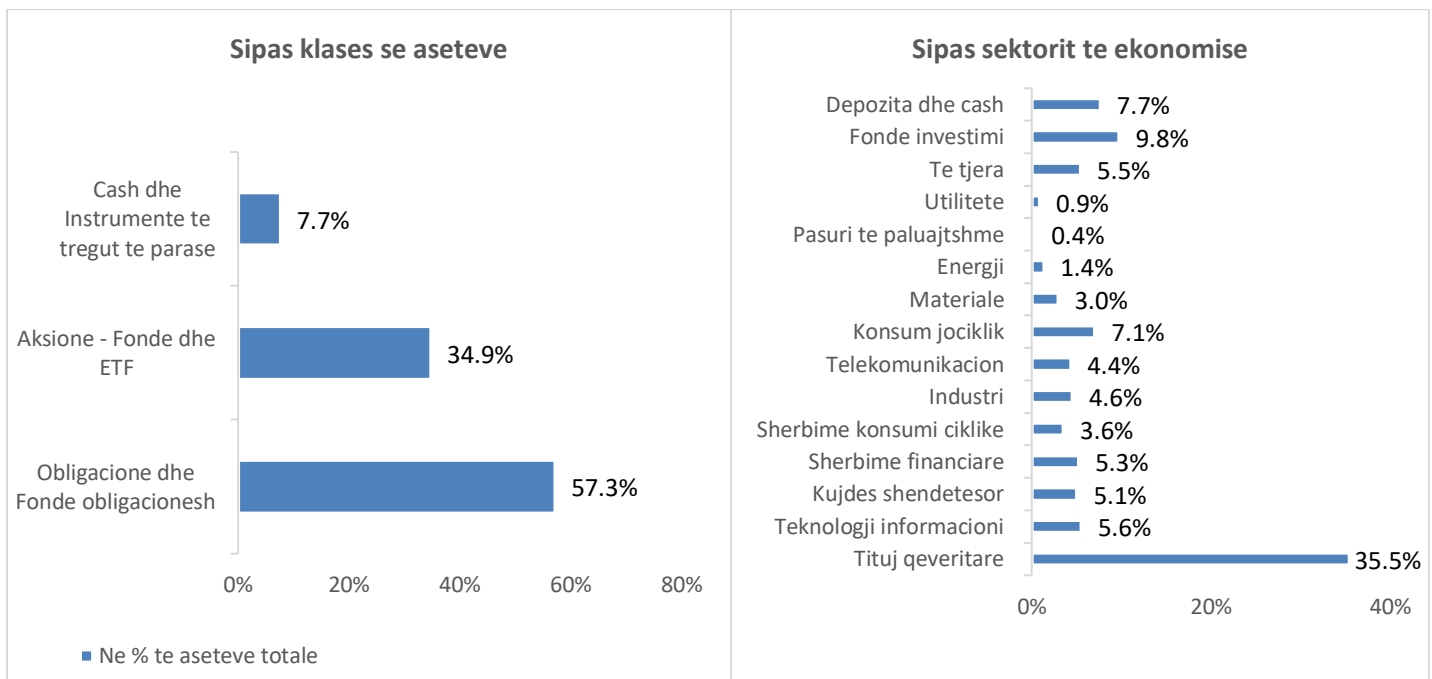
Përfitimet tipike më të larta



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 t'ju 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 i ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga investimi dhe diversifikimi në të dy kategoritë e asetëve siç janë obligacionet dhe aksionet. Politika e investimit është ende në procesin e implementimit.

Portofoli i Titujve është i përbërë nga 35.5% e totalit të asetëve në tituj borxhi të emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë dhe 21.8% nga tituj borxhi të korporatave dhe nga fonde investimi që investojnë në obligacione. Pjesa e aksioneve (34.9%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 16.7%; Zona Euro 12.7% Britani e Madhe 2.6% e asetëve totale.

Performanca e fondit

Fondi ka shfaqur ecuri negative gjatë muajit Prill. Çmimi i kuotës është ulur me **-1.03%** krahasuar me muajin Mars.

Tregu i obligacioneve ka vijuar të ketë një ecuri negative me rritje të ndjeshme të normave të interesit edhe gjatë muajit Prill, për shkak të frikës së rritjes së inflacionit dhe perspektivës së shtrëngimit të politikave monetare nga Bankat Qendrore. Nga ana tjetër, Prilli nuk ka qenë një muaj i mirë as për tregun e aksioneve, me një mori problematikash që sollën performancë negative, duke përfshirë luftën në Ukrainë. Të gjitha të mësipërmet shkaktojnë një rivlerësim negativ të portofolit të investimeve të fondit Mix, i cili shënoi humbje gjatë këtij muaji. **Kthimi vjetor neto i fondit Mix ishte -4.71% më 30 Prill 2022.**

Ecuria e Çmimit të kuotës Fondi Miks



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 perfutur 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 Prill

Lufta mes Rusisë dhe Ukrainës vazhdon dhe ende nuk është arritur një marrëveshje. Tregjet në përgjithësi kanë pasur performancë të dobët, ndërkohë që janë karakterizuar nga luhatshmëria e shtuar dhe shumë pasiguri. Inflacioni mbetet shumë i lartë, duke u rritur me 7.5 përqind gjatë Prillit në Bashkimin Evropian. Në SHBA, Indeksi i Çmimeve të Konsumit u rrit në 8.5%, një normë që nuk ishte parë që nga Dhjetori i vitit 1981. Rezerva Federale pritet gjerësisht të rritë normën e saj të interesit afatshkurtër me 0.5 përqind, dhe investitorët vlerësojnë që do të ketë më shumë rritje të tilla më vonë këtë vit. Në BE, programi i blerjes së obligacioneve ka të ngjarë të përfundojë në Shtator, megjithëse disa politikëbërës kanë sinjalizuar se blerjet e aseteve mund të përfundojnë në Korrik.

Tregu i obligacioneve ka vijuar ecurinë negative, ashtu siç pritej edhe për këtë muaj. Yield-et e obligacioneve kanë qenë në rritje që nga fillimi i vitit, me pak shenja ngadalësimi. Yield-i i obligacionit 10-vjeçar gjerman pothuajse arriti në 1% në fund të Prillit dhe ndoshta do të qëndrojë mbi këtë shifër në ditët në vijim. Yield-i i obligacionit 10-vjeçar të Thesarit në SHBA regjistroi rritjen më të madhe mujore në më shumë se një dekadë në Prill, duke arritur në rreth 2.9%.

Ai ndoqi një rrugë tashmë historike të tre muajve të parë të vitit, ku indekset e obligacioneve patën kthimet e tyre më të këqija tremujore që nga fillimi i viteve 1980. Prilli nuk ka qenë një muaj i mirë as për tregun e aksioneve, me një mori problematikash që sollën performancë negative, duke përfshirë inflacionin, vonesat në zinxhirin e furnizimit, shqetësimet mbi rritjen ekonomike dhe luftën në Ukrainë. Për më shumë detaje, Nasdaq ra me 13% në Prill, performanca më e keqe mujore e indeksit të teknologjisë që nga vjeshta e vitit 2008, në kulmin e krizës financiare globale. Tani është ulur 21% që nga fillimi i vitit, duke u pozicionuar në mënyrë të qëndrueshme në territorin rënës. Për sa i përket indeksit S&P 500, ai ka patur fillimin më të keq të vitit që nga 1939. Është e mundur që tregu të mos e ketë pasqyruar plotësisht rritjen e vazhdueshme të normave të interesit dhe që kthimet nga obligacionet, si dhe nga aksionet, të vazhdojnë të jenë të dobëta derisa të përfundojë cikli i politikave shtrënguese.

Në vazhdim, zgjedhjet franceze rezultuan në fitoren e Macron, që ishte një lajm i mirë për tregjet, edhe pse ndikimi ishte vërtet i kufizuar.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë një premtim apo garanci për kthimin në të ardhmen. Të gjithë shembujt e tjerë numerikë janë përdorur për qëllime ilustrative dhe analize 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 dh eforcashitëse 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 sh.a., në web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.