



Raport Muor Tetor 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 3,825,833
Cmimi i kuotës	103.9413
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	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 financiare që i përkasin tre kategorive kryesore të 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.

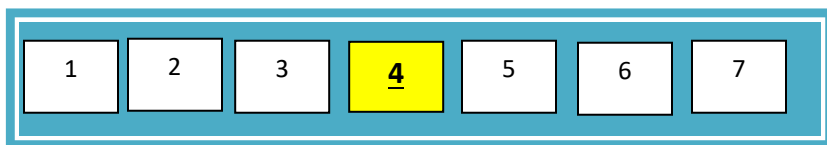
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

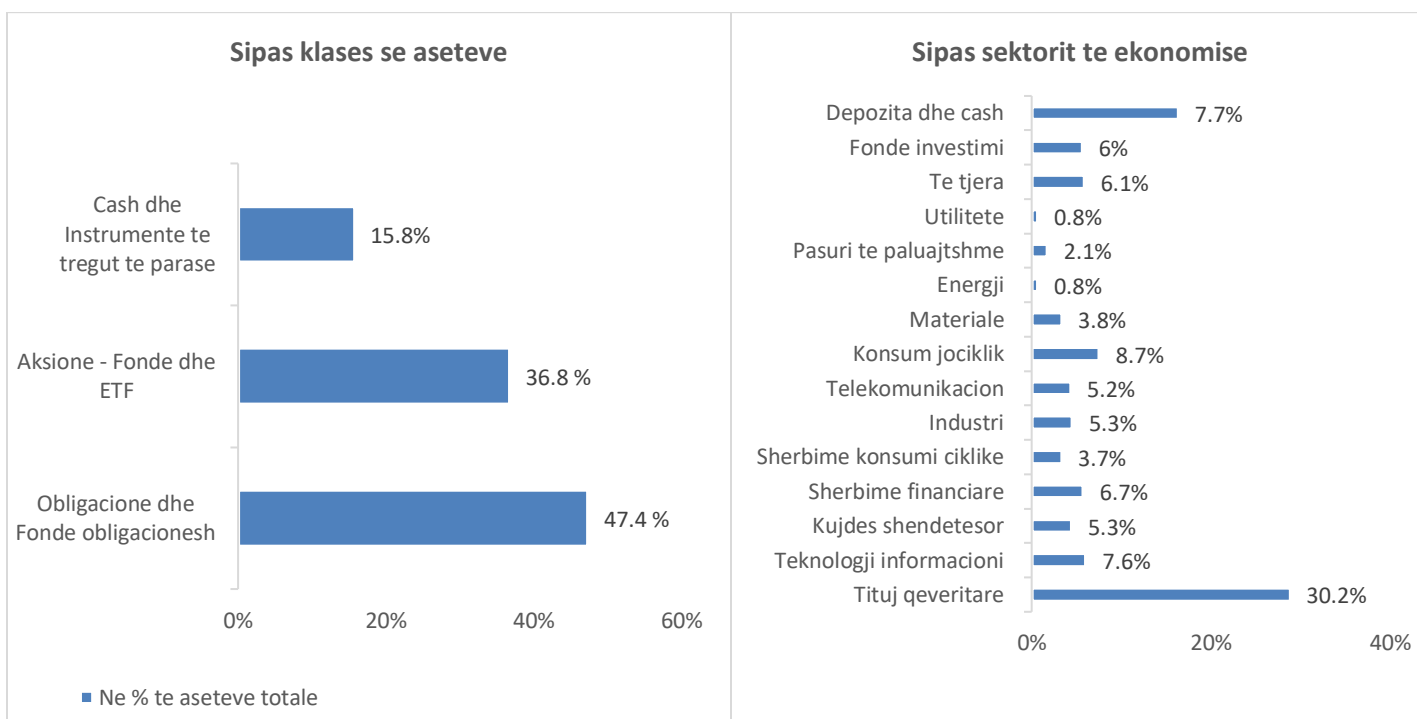
Përfitimet tipike më të larta



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 26.3% e totalit të asetëve në tituj borxhi të emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë dhe 21.1% nga tituj borxhi të korporatave dhe nga fonde investimi që investojnë në obligacione. Pjesa e aksioneve (36.8%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 14.8%; Zona Euro 16% Britani e Madhe 3% e asetëve totale.

Performanca e fondit

Fondi ka patur një performancë shumë të mirë gjatë muajit Tetor. Çmimi i kuotës është rritur me +1.41% krahasuar me muajin Shtator, duke shënuar performancën më të mirë mujore që nga lancimi i fondit.

Yield-et e obligacioneve u përballën me një trend rritës, për shkak të pritshmërive për inflacion të lartë. Tregu i aksioneve, nga ana tjetër, ka patur ecuri shumë të mirë, duke arritur sërish nivele të reja rekord. Fitimet nga investimet në aksione tejkaluan humbjen nga obligacionet, duke rezultuar në fitim për fondin.

Ecuria e Cmimit te Kuotes e Fondit 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 perfiturar 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 muajt Tetor

Rritja ekonomike ka shfaqur ritme rënese në nivel global, gjatë tremujorit të tretë të këtij viti, për shkak të një sërë faktorësh të ndryshëm, si: rritja e çmimeve të energjisë, vonesat në zinxhirin e furnizimit, mungesat e fuqisë punëtore dhe ndikimi i vazhdueshëm i variantit Delta. Limitimet në ofertë kanë një kohë të gjatë që rëndojnë mbi inflacionin, duke bërë që presionet e çmimeve të intensifikohen. Natyra kalimtare e inflacionit po vihet në pikëpyetje, duke qenë se norma totale e rritjes ishte 3.4% në Shtator dhe me gjasë do të arrijë në 4% para fundit të vitit. Ndërsa problemet me furnizimet në sektorin e prodhimit po përkeqësohen sipas indeksit PMI për eurozonën në tetor, rritja e çmimeve të gazit mbetet gjithashtu një shqetësim i madh.

Presidentja e Bankës Qendrore Europiane, Christine Lagarde i quajti pritjet e tregut për një rritje të normave të interesit si të papajtueshme me analizën dhe udhëzimet e ardhshme të BQE-së. Kjo do të thotë se ka shumë të ngjarë që një rritje e normave të interesit nuk do të ndodhë në vitin 2022 dhe madje edhe për 2023 mbeten dyshime. BQE mbajti të njëjtin qëndrim për inflacionin, duke deklaruar se pavarësisht rritjes aktuale të inflacionit, perspektiva në terma afatmesëm mbetet e ulët.

Nga ana tjetër, Rezerva Federale zbuloi planin për të ngadalësuar blerjet e aseteve duke filluar nga fundi i këtij muaji. Banka Qendrore do të ulë blerjet aktuale me 15 miliardë dollarë në muaj në Nëntor dhe Dhjetor dhe tha se ka të ngjarë të ndjekë një rrugë të ngjashme në muajt në vijim.

Tregjet e obligacioneve kanë vijuar të shënojnë humbje gjatë muajt Tetor, ku yield-et kanë ndjekur një trend rritës dhe çmimet kanë rënë. Kjo ka qenë më e dukshme për obligacionet qeveritare dhe ato afatgjate dhe ka shumë të ngjarë të jetë një përgjigje ndaj kompensimit më të lartë të kërkuar për inflacionin.

Pas një muaji të mbushur me volatilitet, Tetori riktheu nivelet e larta në tregjet e aksioneve, veçanërisht në SHBA. Indekset kryesore të tregjeve të aksioneve kanë thyer rekorde të reja pasi kompanitë publikuan fitime mbresëlënëse edhe për këtë tremujor. Pjesa më e madhe e bankave dhe korporatave kanë arritur rezultate më të mira se sa pritej në tremujorin e tretë.

Nga ana tjetër, qeveria e Republikës së Shqipërisë ka paralajmëruar emetimin e Eurobondit të ri për këtë Nëntor. Qeveria synon të emetojë një Eurobond me afat maturimi 10-vjeçar.

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 t ëkuotës, prospektin dhe rregullat e Fondit gjendet pranë zyretë Raiffeisen Invest sh.a., në web site www.raiffeisen-invest.al ose nëdegët e Raiffeisen Bank nëShqipëri.