



## Raport Mujor Korrik 2022

### Informacion bazë

Emri i Fondit	<b>Raiffeisen MIKS</b>
Administrimi i Fondit	<b>Raiffeisen Invest sh.a</b>
Monedha	Euro
Datë Lancimi	16 Nëntor 2020
Vlera fillestare e kuotës	100
Shuma fillestare minimale	500 Euro
Vlera neto e Aseteve	<b>EUR 3,284,892</b>
Cmimi i kuotës	<b>93.5982</b>
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi ne 31 Korrik 2022	<b>-9.02%</b>

### 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 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.

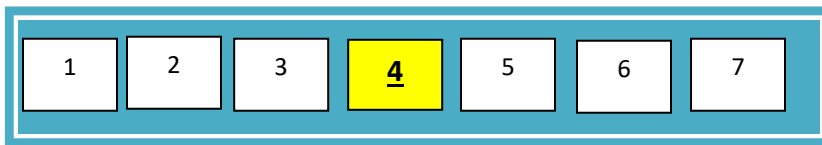
## Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

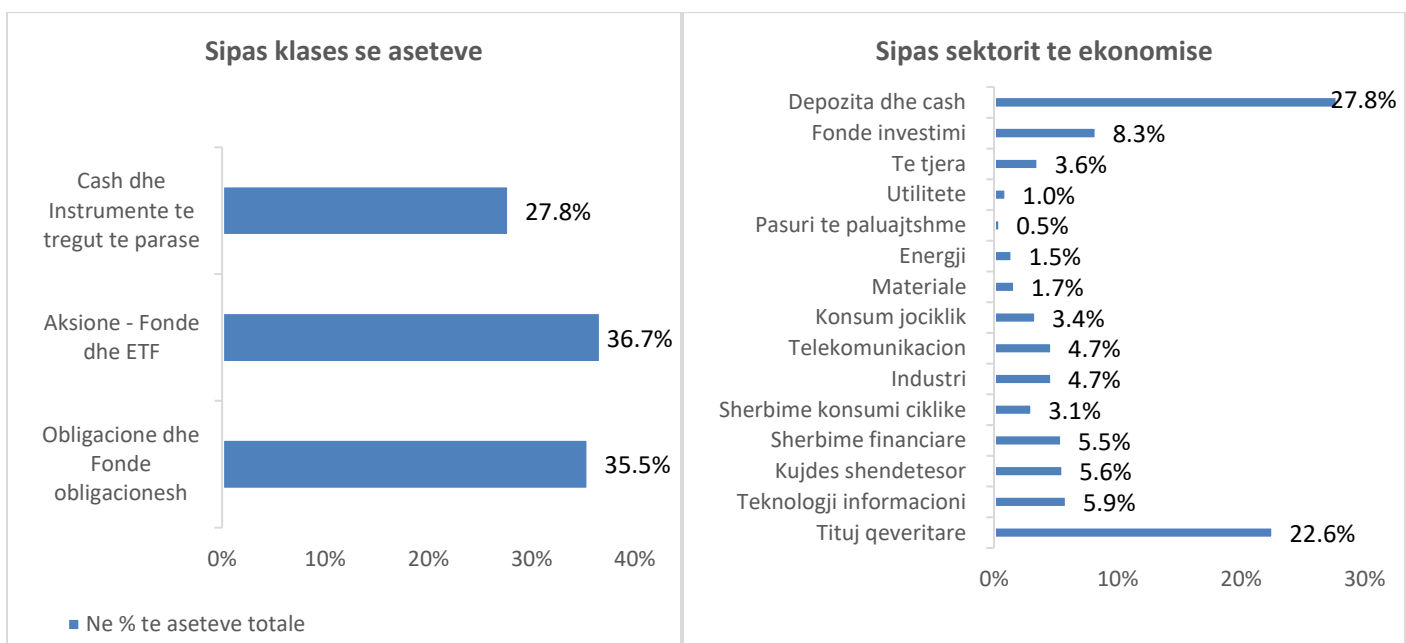
Përfitimet tipike më të larta



**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. Portofoli i Titujve është i përbërë nga 21.1% e totalit të asetëve në tituj borxhi të emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë dhe 14.4% nga tituj borxhi të korporatave dhe nga fonde investimi që investojnë në obligacione. Pjesa e aksioneve (36.7%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 17.9%; Zona Euro 13.2% Britani e Madhe 2.8% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është ulur në 27.8%, sepse të dyja klasat e asetëve kanë pësuar rritje gjatë Korrikut.

## Performanca e fondit

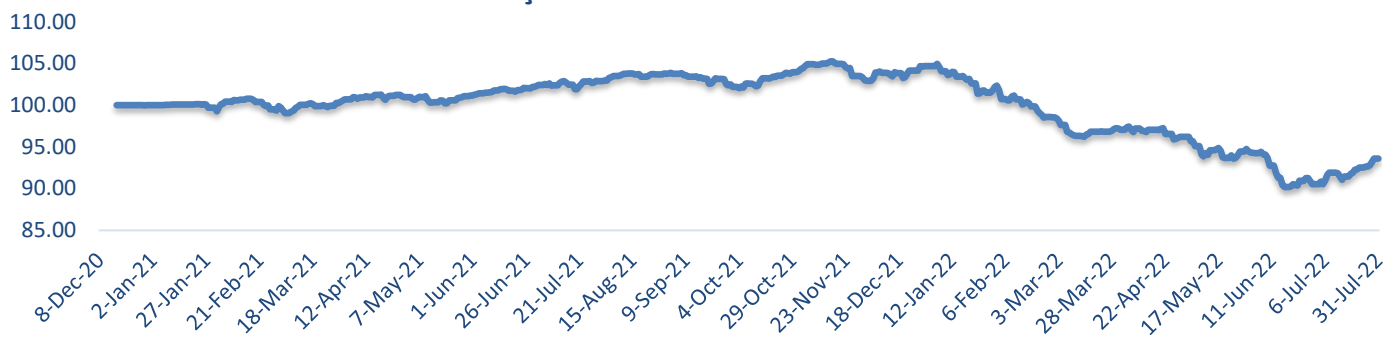
Fondi ka shënuar një ecuri pozitive gjatë muajit Korrik. Çmimi i kuotës është rritur me **3.39%** krahasuar me muajin Qershor. Tregu i obligacioneve pati një ecuri pozitive me rënie të normave të interesit gjatë pjesës më të madhe të Korrikut. Duket se tregu i ka pasqyruar rritjet e normave, pasi ka qenë kryesisht i qëndrueshëm pavarësisht rritjeve të vazhdueshme nga Rezerva Federale dhe rritjes së parë të normës për BQE. Nga ana tjetër, Korriku ka qenë një muaj i mirë edhe për tregun e aksioneve, ku indekset kryesore janë rritur me 7-9% në fund të muajit. Të gjitha sa më sipër kanë shkaktuar një rivlerësim pozitiv të portofolit të investimeve të fondit Mix, i cili rezultoi me fitim të kënaqshëm gjatë këtij muajit.

**Kthimi vjetor neto i fondit Mix ishte -9.02% më 31 Korrik 2022, duke u rritur nga muaji i kaluar.**

Raiffeisen Invest sh.a | Rruga Tish Daija | Kompleksi Kika 2 | Tirane

[www.raiffeisen-invest.al](http://www.raiffeisen-invest.al)

### 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 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 Korrik

Ndërsa lufta vazhdon, inflacioni arriti kulmin e epokës së pandemisë muajin e kaluar, i nxitur nga rritja e kostove të energjisë. Norma e inflacionit arriti në 9.1% në SHBA, më e larta që nga nëntori i vitit 1981 dhe 8.9% në Evropë. Në të gjithë globin, vendet e zhvilluara kanë raportuar një rritje ekonomike më të ngadaltë apo edhe aspak rritje ekonomike, duke ofruar dëshmi të mëtejshme se rritja e normave të interesit dhe rritja e inflacionit po dëmtojnë aktivitetin.

Rezerva Federale mori vendimin për të rritur normat e interesit me 75 pikë përqindje të tjera në 2.25%-2.50% duke i afuar ato pranë nivelit të tyre "neutral". Me një inflacionin që duket se do të bjerë në vazhdim dhe me shenja të mëtejshme dobësie ekonomike, ka të ngjarë që zyrtarët të jenë më të kujdesshëm gjatë rritjes së normave, duke u zhvendosur në një lëvizje më të vogël prej 50 pikësh në Shtator. Deklarata mbeti kryesisht e pandryshuar, me Fed ende të "angazhuar fuqishëm" për kthimin e inflacionit në objektivin prej 2%.

Nga ana tjetër, Banka Qendrore Evropiane rriti normat e interesit për herë të parë në 11 vjet në një përpjekje për të frenuar inflacionin e lartë në eurozonë dhe befasoi tregjet duke e rritur normën e saj bazë me 50 pikë, duke e çuar kështu normën e depozitave në zero. Investitorët kishin

pritur një rritje më të vogël prej 25 pikësh përqindjeje. BQE tha gjithashtu se kjo lëvizje në normat e interesit "do të mbështesë kthimin e inflacionit në objektivin afatmesëm të Këshillit Drejtues."

Si një shenjë domethënëse recesioni, kurba e yield-it në SHBA është e përmbysur, me yield-in e obligacionit 2-vjeçar (3.07%) më të lartë se yield-i obligacionit 10-vjeçar (2.64%). Edhe për obligacionet gjermane, rritja e yield-eve për obligacionet afatshkurtra ka qenë më e lartë në krahasim me obligacionet afatgjate. Tregu i obligacioneve ka qenë i luhatshëm gjatë muajit, me ulje-ngritje, por në përgjithësi ka patur një ecuri më të mirë se muajt e kaluar. Është e mundur që tregu t'i ketë parashkuar dhe pasqyruar tashmë rritjet e mëtejshme të normave dhe me shanset e larta për një rënie ekonomike së shpejti, investitorët mund t'i drejtohen obligacioneve si investime më të sigurta. Një muaj më të mirë ka patur edhe tregu i aksioneve, me rritje të indekseve kryesore 7-9%. Tregu mori një goditje në mes të muajit, për shkak të të dhënave ekonomike më të dobëta se sa pritej, por shpejt u rikuperua. Megjithatë, ndryshe nga tregu i obligacioneve, aksionet mund të mos e kenë pasqyruar ende plotësisht recesionin e ardhshëm.

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](http://www.raiffeisen-invest.al) ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.