



## Raport Mujor Gusht 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 3,145,749</b>
Cmimi i kuotës	<b>92.6856</b>
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi ne 31 Gusht 2022	<b>-10.68%</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

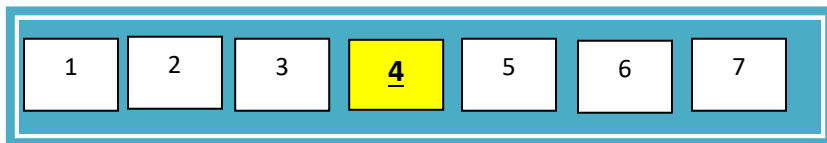
Objektivi i investimit të Fondit është krijimi i të ardhurave të rregullta dhe një rritje e moderuar e kapitalit në një periudhë afatmesme. Asetet e fondit investohen në instrumente financiare që i përkasin tre kategorive kryesore të asetëve: Tituj borxhi, Aksione, Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i. 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

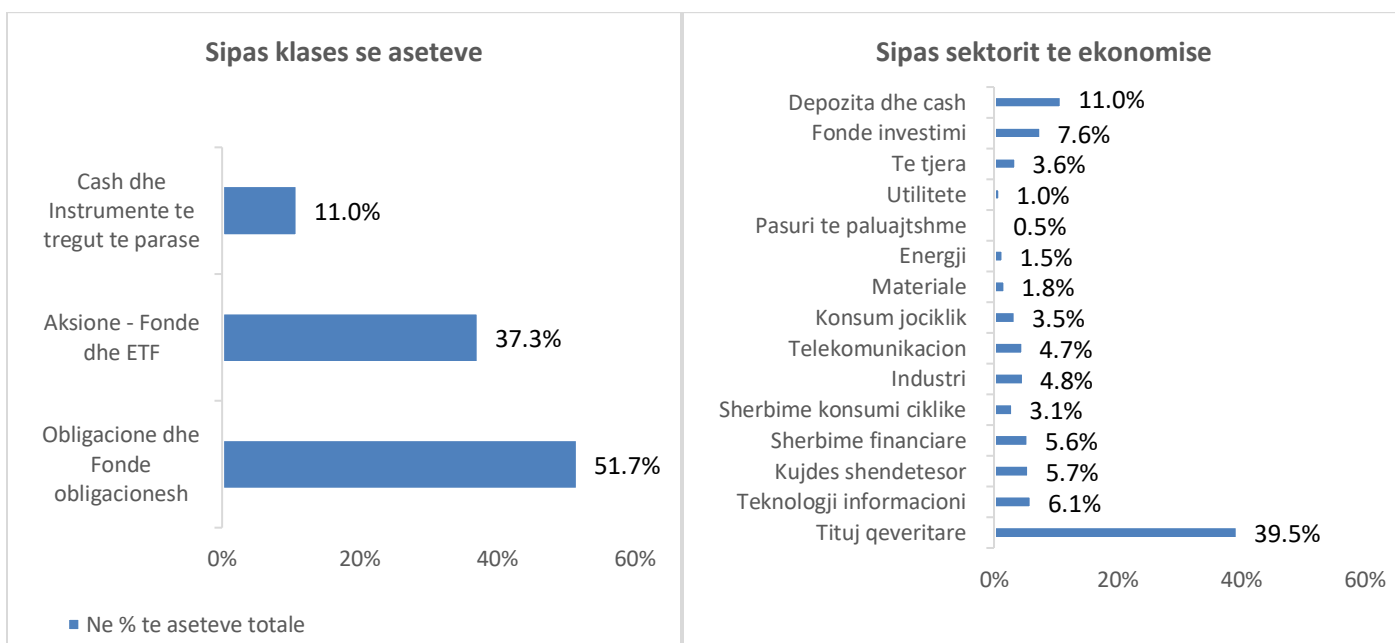
Risk i lartë  
Përfitimet tipike më të larta



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. Pjesa e aksioneve (37.3%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 18.4%; Zona Euro 13.1% Britani e Madhe 2.8% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është ulur në 11%.

## Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri negative gjatë muajit Gusht. Çmimi i kuotes ka rënë me **-0.98%** krahasuar me muajin Korrik. Tregu i obligacioneve pati një ecuri pozitive me rënie të normave të interesit gjatë pjesës më të madhe të Gushtit. Megjithatë, kjo u përmbys ditët e fundit, për shkak të pritshmërive për ndjekjen e politikave agresive nga bankat qendrore për të ulur inflacionin.

Tregu i aksioneve ndoqi të njëjtën rrugë si tregu i obligacioneve dhe indeksat kryesore pësuan rënie me 4-5% në fund të muajit. Të gjitha sa më sipër kanë shkaktuar një rivlerësim negativ të portofolit të investimeve të fondit Mix, i cili rezultoi me humbje të lehtë gjatë këtij muaji.

**Kthimi vjetor neto i fondit Mix ishte -10.68% më 31 Gusht 2022, duke u rritur nga muaji i kaluar.**

### 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 Gusht

Ndërsa lufta vazhdon, inflacioni shënoi një tjetër rekord të lartë në BE, duke arritur në 9.1% në fund të Gushtit Rritjet e mëtejshme të inflacionit total dhe bazë në gusht do të shtojnë presionin ndaj BQE-së për të rritur ritmin e politikave shtrënguese. Para fundit të vitit, inflacioni mund të arrijë në 10%. Si rezultat, probabilitetet po shkojnë drejt një rritjeje prej 75 pikësh në mbledhjen e BQE-së në Shtator. Në SHBA, norma e inflacionit për muajin Korrik ishte 8.5%, duke rënë nga muaji i kaluar. Kryetari i Rezervës Federale, Jerome Powell tha se masat shtrënguese ka të ngjarë të mbeten në fuqi "për disa kohë" dhe "historia paralajmëron kundër politikave zgjeruese të parakohshme". Investitorët janë të dyzuar nëse në mbledhjen e muajit të ardhshëm Fed do veprojë në përputhje me dy mbledhjet e fundit me një rritje prej tre të katërtat e pikëve ose të ngadalësojë në një lëvizje prej gjysmë pikësh.

Tregu i obligacioneve e nisi muajin me një ecuri pozitive, por ai pësoi rënie gjatë ditëve të fundit, veçanërisht pas mesazheve të transmetuara në Jackson Hole. Yield-et u rritën, ndërsa çmimet ranë dhe yield-i 2-vjeçar i SHBA-së arriti në nivelin më të lartë që nga Nëntori 2007. Kurba e yield-it mbetet e përmbysur, me yield-et e obligacioneve 2-

vjeçare dhe ato 10-vjeçare që vazhdojnë të rriten duke e mbyllur muajin përkatësisht në nivelet 3.45 % dhe 3.13%. Megjithatë, diferenca aktuale është 32 pikë, pra nën kulmin prej 58 pikësh të arritur më herët gjatë Gushtit. Edhe tregu i aksioneve ka qenë i luhatshëm gjatë muajit Gusht, duke ndjekur të njëjtën rrugë me tregun e obligacioneve. Indekset kryesore pësuan rënie me 4-5% në fund të muajit. Tregu përmbysi fitimet e bëra gjatë pjesës më të madhe të Gushtit pas lajmeve për politikën e vazhdueshme monetare agresive në kurriz të rimëkëmbjes ekonomike.

Nga ana tjetër, udhëheqja e Fed-it në një valë globale të politikave agresive po e shtyn gjithashtu Dollarin në rritje. Indeksi Bloomberg Dollar Spot u rrit me 0.5% për t'iu afruar një niveli rekord të vendosur në Korrik. Fitimet e monedhës erdhën pasi tregtarët e swap-eve rritën pritshmëritë e tyre se ku do të jetë norma e Fed një vit nga tani në 3.82%, nga 3.68% një javë më parë. Fitimet ka të ngjarë të vazhdojnë pasi Evropa dhe Britania e Madhe përballen me kapacitet të kufizuar për të qenë po aq agresive sa Fed.

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 zyrave të Raiffeisen Invest sha., në web site [www.raiffeisen-invest.al](http://www.raiffeisen-invest.al) ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.