



Raport Mujor Shtator 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 2,981,615
Cmimi i kuotës	89.6864
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi ne 30 Shtator 2022	-12.49%

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.

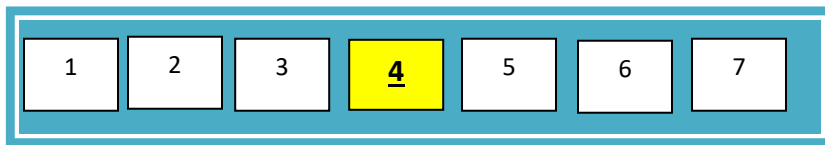
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

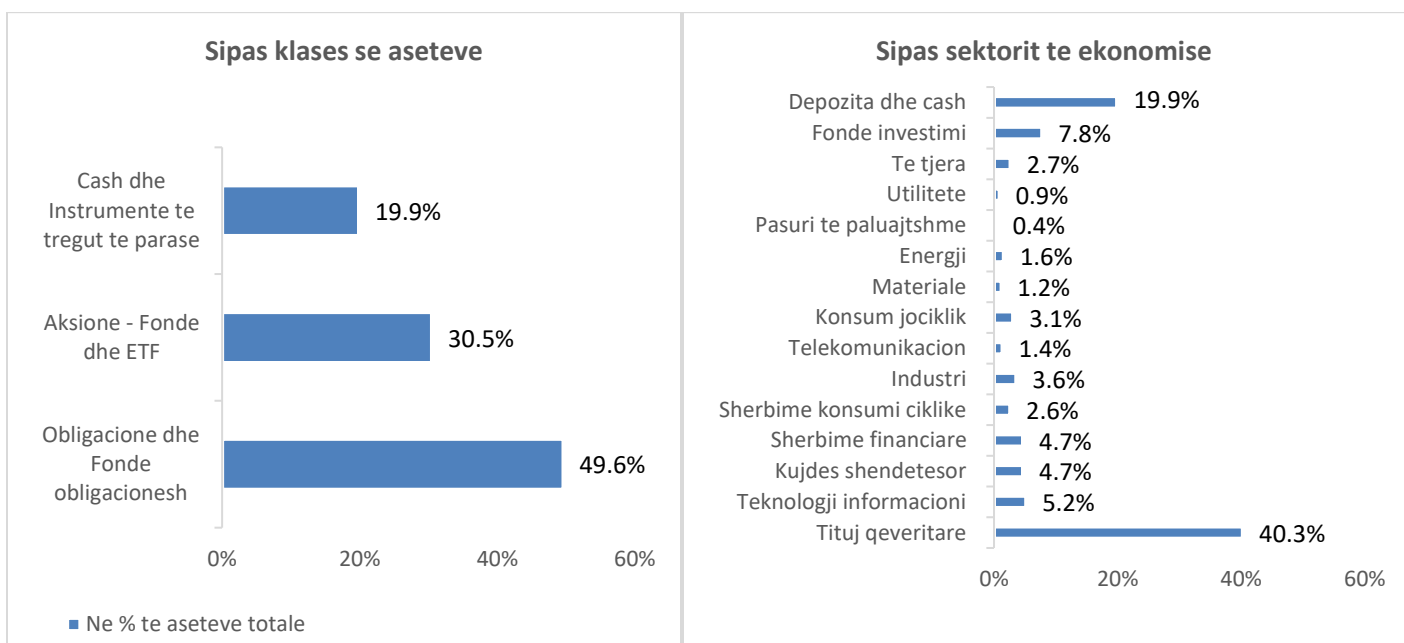
Përfitimet tipike më të larta



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 (30.5%) është investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 18.1%; Zona Euro 7.4% Britani e Madhe 2.2% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është rritur në 19.9%.

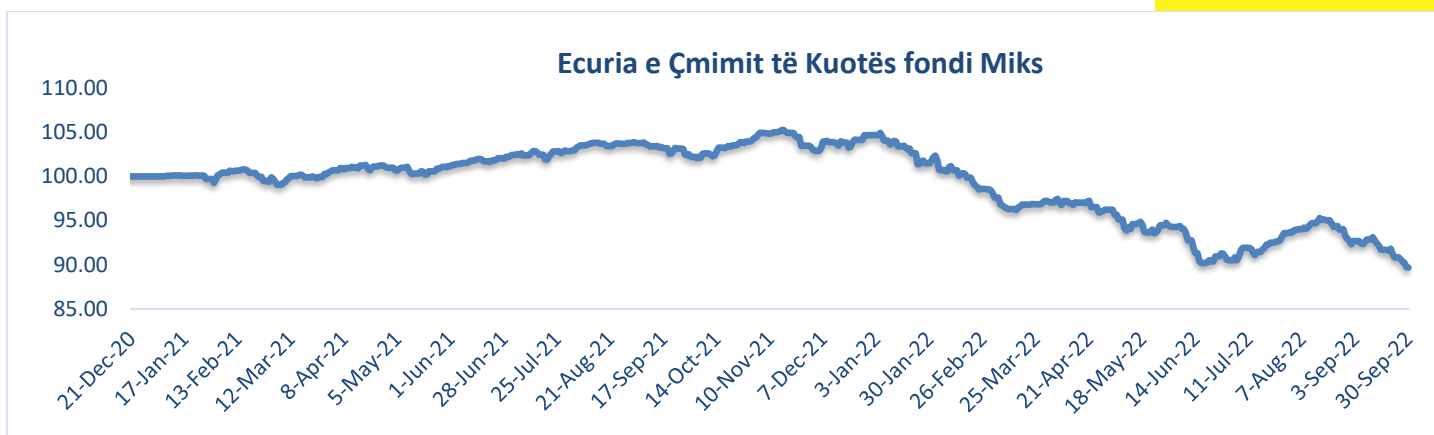
Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri negative gjatë muajit Shtator. Çmimi i kuotës ka rënë me **-3.24%** krahasuar me muajin Gusht.

Tregu i obligacioneve vazhdoi të ketë një ecuri negative, i ndodhur midis luftimit të inflacionit nga njëra anë dhe rritjes së probabilitetit për recesion në ekonomitë e zhvilluara nga ana tjetër.

Tregu i aksioneve ndoqi të njëjtën rrugë si tregu i obligacioneve dhe indekset kryesore pësuan rënie me 8-10% 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 gjatë këtij muaji.

Kthimi vjetor neto i fondit Mix ishte -12.49% më 30 Shtator 2022.



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 Shtator

Rritja e inflacionit total nga 9.1% në Gusht në 10.0% në Shtator e çoi atë në një nivel të ri rekord, më i lartë se parashikimi i publikuar. Norma vjetore e inflacionit në SHBA pësoi rënie për të dytin muaj radhazi duke arritur nivelin 8.3% në Gusht të 2022, nga 8.5% në Korrik, më e ulëta në 4 muajt e fundit, por mbi parashikimet e tregut prej 8.1%.

Vendimi unanim i Rezervës Federale për të rritur normat me 75 pikë, në 3.00-3.25%, nuk vihej në dyshim pas shifrave më të larta se sa pritej të IÇK-së në Gusht Rezerva Federale tani parashikon që normat të arrijnë në 4.4% deri në fund të këtij viti, duke nënkuptuar një lëvizje tjetër prej 75 pikësh në Nëntor, e ndjekur nga një lëvizje 50 pikësh në Dhjetor.

Banka Qendrore Evropiane e intensifikoi betejën e saj kundër inflacionit duke rritur normat e interesit me një nivel historik prej 0.75% dhe duke premtuar “disa” rritje të mëtejshme, edhe pse perspektiva për rritjen ekonomike zbehet. Rritja e normës totale të inflacionit të eurozonës në Shtator në shifra dyshifrore do të jetë një shqetësim i madh për BQE-në dhe pavarësisht nga perspektiva e dobët ekonomike, Banka me shumë mundësi do t'i japë përparësi

inflacionit dhe do të ketë një rritje tjetër të normave muajin e ardhshëm.

Tregu i obligacioneve ka vijuar të ketë ecuri negative. Kurba e yield-it vazhdon të mbetet e përmbysur në SHBA, me yield-et e obligacioneve 2-vjeçare dhe ato 10-vjeçare që u rritën ndjeshëm dhe e mbyllën muajin përkatësisht në nivelin 4.2% dhe 3.8%. Megjithatë, diferenca aktuale është 40 pikë, pra nën kulmin prej 58 pikësh të arritur gjatë muajit Gusht.

Tregu i aksioneve ka pësuar rënie të theksuar gjatë muajit Shtator, duke shfaqur pak shenja rikuperimi. Indekset kryesore shënuan një rënie prej 8-10% në fund të muajit. Vijueshmëria e politikave monetare agresive në kurriz të rimëkëmbjes ekonomike janë arsyeja kryesore pas këtyre rezultateve.

Nga ana tjetër, normat më të larta mund të ofrojnë mbështetje për euron, pasi pozicionimi i monedhës në nivelin e barazisë me dollarin gjatë Shtatorit ka bërë që importet, veçanërisht të mallrave, të bëhen më të shtrenjta.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrativet 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 ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.