



Raport Mujor Prill 2023

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 2,116,563
Cmimi i kuotës	93.4497
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi ne 30 Prill 2023	-2.88%

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	1.59% per vitin 2022 ne 31.12.2022
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.

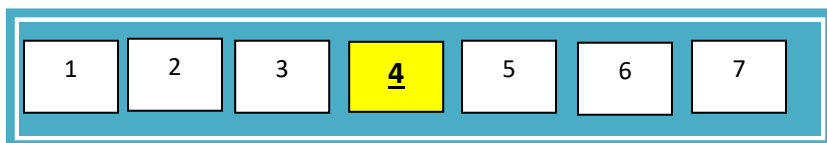
Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

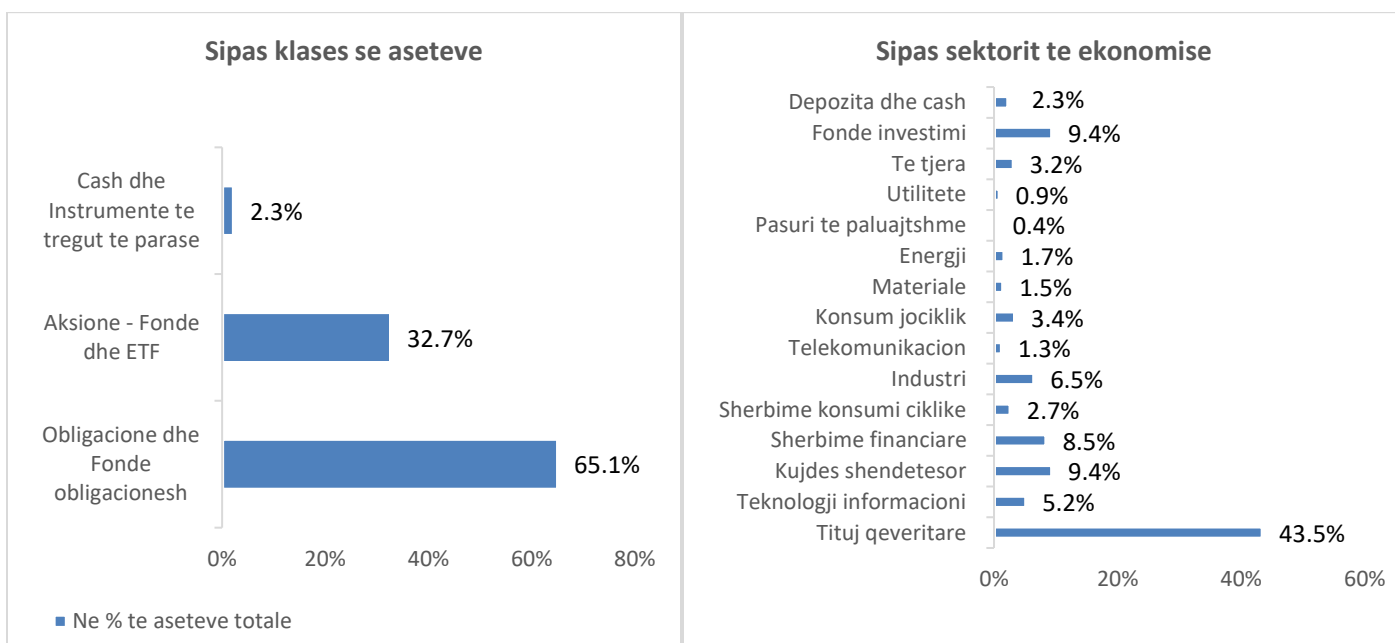


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

Treguesi i riskut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel risku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes të luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa risk.

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 riskut në të ardhmen.

Struktura e Portofolit të Investimit



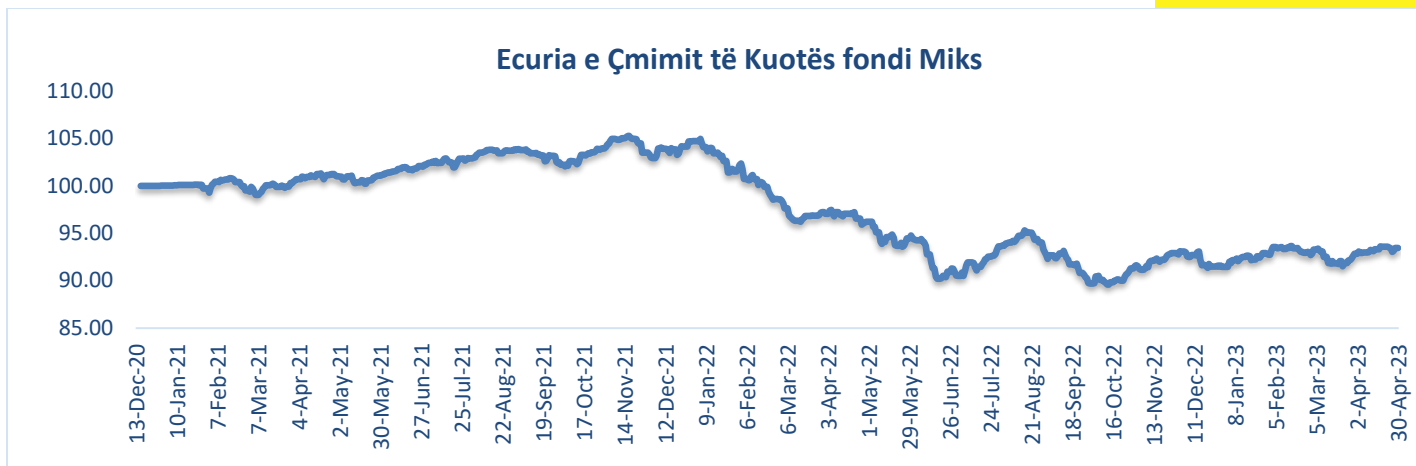
Portofoli i fondit Miks është i ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga investimi dhe diversifikimi në të dy kategoritë e asetëve siç janë obligacionet dhe aksionet. Pjesa e aksioneve (32.7%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 19.2%; Zona Euro 8.7%, Britani e Madhe 2.6% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është 2.3%.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri pozitive gjatë muajit Prill. Çmimi i kuotes është rritur me **0.68%** krahasuar me muajin Mars.

Tregu i obligacioneve ishte i luhatshëm gjatë Prillit, por ai performoi më mirë drejt fundit të muajit, pasi lajmi për falimentimin e mundshëm të First Republic përfshiu tregjet. Tregjet e aksioneve pësuan rënie, pasi situata e vështirë bankare doli në dritë, por më pas, arritën të rikuperonin humbjet. Të gjitha të mësipërmet shkaktuan një rivlerësim pozitiv të portofolit të investimeve të fondit Miks, i cili rezultoi me fitim gjatë këtij muaji.

Kthimi vjetor neto i fondit Mix u përmirësua në nivelin **-2.88% më 30 Prill 2023.**



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 riskojne te dalin nga fondi ne momentin e gabuar per investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjate muajit Prill

Norma vjetore e inflacionit në SHBA u ngadalësua për të nëntin muaj radhazi në 5%, nga 6% në Shkurt, më e ulëta që nga Maji i vitit 2021, dhe nën parashikimet e tregut prej 5.2%. Megjithatë, në Eurozonë, ajo u rrit paksa në 7% në Prill 2023, nga niveli i Marsit prej 6.9%, më i ulëti i 13 muajve të fundit Mungesa e një rënije të menjëhershme të aktivitetit si pasojë e trazirave bankare duket se i ka bindur zyrtarët e Rezervës Federale që të qëndrojnë me planet e përcaktuara në mbledhjen e fundit për të rritur normën e fondeve të Fed mbi 5%, duke vazhduar me një rritje tjetër prej 25 pikësh. Zyrtarët e BQE-së lanë të kuptohet se një rritje e mëtejshme e normës në Maj, është e mundur. Ritmi i rritjes është ende në pikëpyetje mes 25 ose 50 pikësh që janë opsionet e disponueshme.

Në vazhdim, të dhënat ekonomike jo vetëm që tregojnë një shtrëngim të kushteve të kredisë, por paralajmërojnë gjithashtu se punësimet kanë vazhduar të ngadalësohen dhe se shpenzimet e konsumatorëve janë ulur. Kur frika ndaj një krize të re bankare u duk se ishte shuar, First Republic u kthye në dështimin e dytë më të madh bankar në historinë e SHBA-së dhe huadhënësi i katërt rajonal që shkon drejt falimentimit që nga fillimi i Marsit. Për fat të mirë,

JPMorgan Chase & Co. ka shumë të ngjarë të blejë First Republic Bank në një marrëveshje të udhëhequr nga qeveria, duke i dhënë qetësinë e munguar një prej bankave më të mëdha e problematike, të mbetura pas trazirave që përfshinë industrinë në Mars. Tregu i obligacioneve ka qenë i luhatshëm gjatë muajit Prill, duke pësuar humbje si pasojë e shqetësimeve për vazhdimësinë e inflacionit dhe normave më të larta të interesit. Anasjelltas, yield-et ranë dhe spread-et u shtrënguan përgjatë fund të muajit, pasi lajmi për falimentimin e mundshëm të First Republic përfshiu tregjet. Ky dështim i fundit bankar i kombinuar me të dhënat ekonomike që mbështesin një rënie ekonomike të afërt, e kthen rritjen e vazhdueshme të normave në një skenar jo shumë të mundur. Tregjet e aksioneve po performonin mirë në Prill, por pësuan rënie, pasi situata e vështirë ku ndodhej First Republic doli në dritë. Megjithatë, ata arritën të rikuperonin humbjet dhe indekset kryesore e mbyllën muajin me fitime të vogla prej rreth 2%. Tregjet e aksioneve të BE-së performuan lehtësisht më mirë se ato të SHBA-së, ndërsa indekset e aksioneve të teknologjisë ishin ndër performuesit më të dobët, duke e mbyllur Prillin në nivele thuajse neutrale.

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 zyretetë Raiffeisen Invest sha., në web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank nëShqipëri.