



PORTOFOL MIKS

mundëson një balancë midis riskut dhe përfitimit

DIVERSIFIKIM I INVESTIMEVE

për tregjet në monedhë të huaja

TREGJE NDËRKOMBËTARE

Pjesëmarrje në tregjet e huaja të aksioneve/obligacioneve

Raport Mujor Maj 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 2,157,391
Cmimi i kuotës	93.8457
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi në 31 Maj 2023	-0.69%

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.

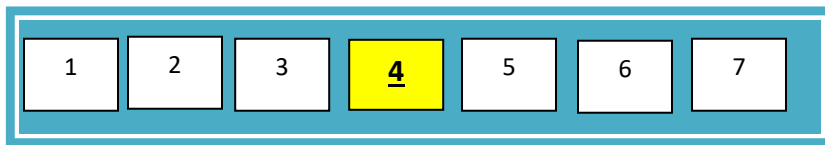
Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

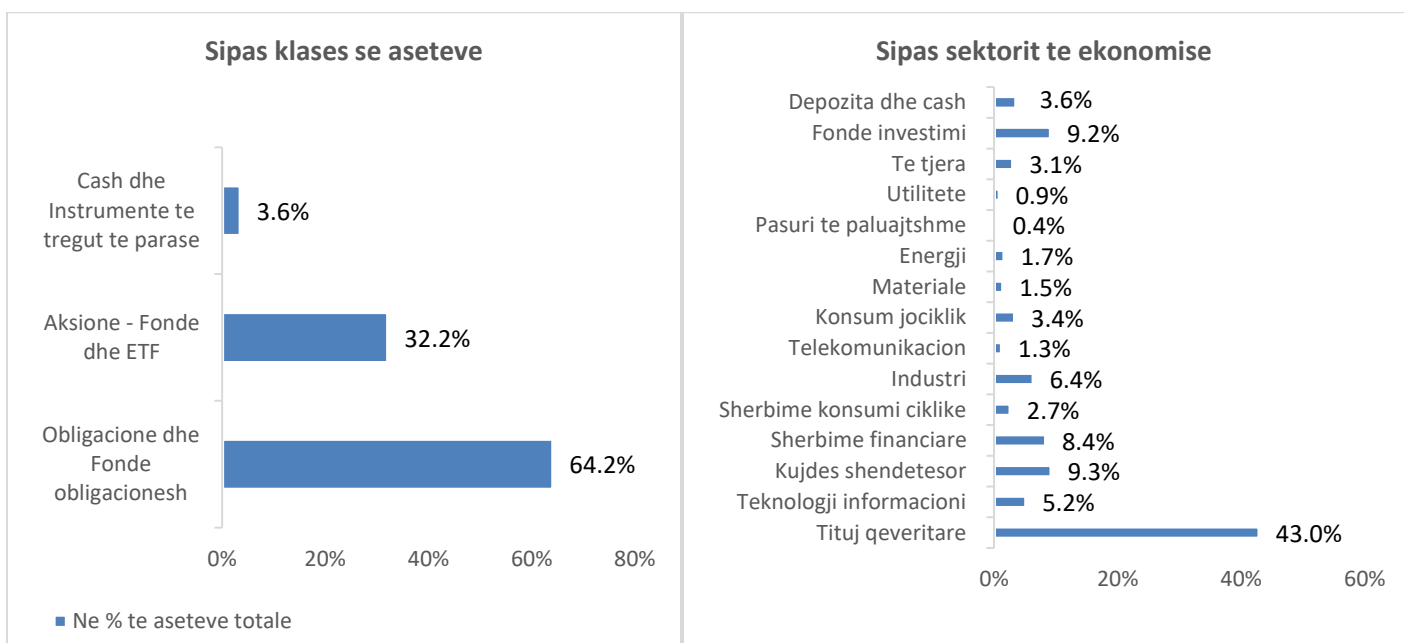


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

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



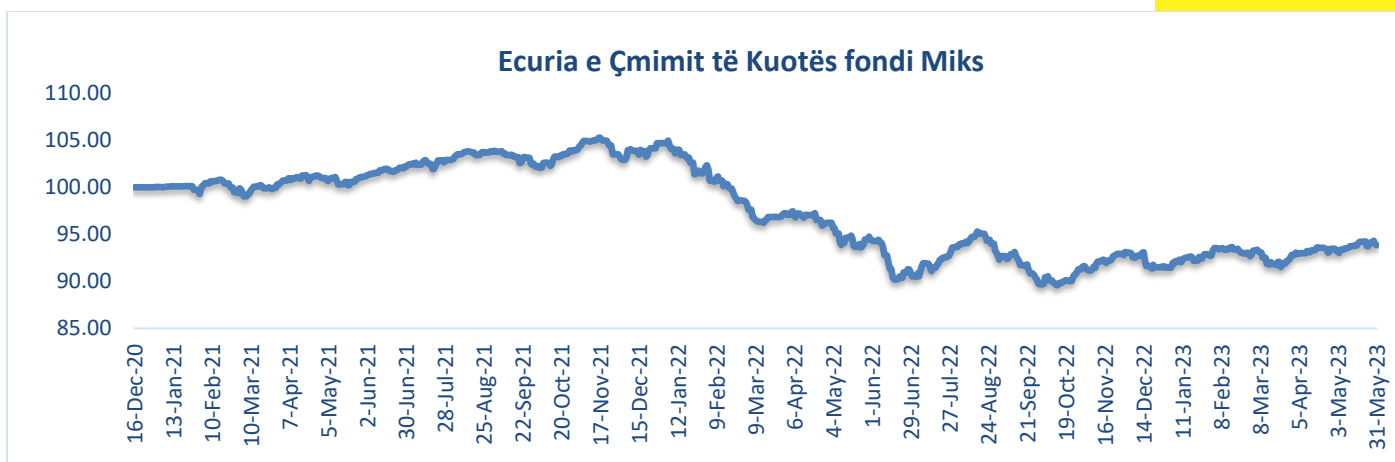
Portofoli i fondit Miks është i ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga investimi dhe diversifikimi në të dy kategoritë e asetëve siç janë obligacionet dhe aksionet. Pjesa e aksioneve (32.2%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 19.2%; Zona Euro 8.4%, Britani e Madhe 2.5% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është 3.6%.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri pozitive gjatë muajit Maj. Çmimi i kuotës është rritur me **0.42%** krahasuar me muajin Prill.

Tregu i obligacioneve e filloi muajin pozitivisht, por yield-et u rritën për shkak të frikës së qeveria amerikane nuk do të ishte në gjendje të paguante disa detyrime. Megjithatë, ditët e fundit të muajit u karakterizuan nga një optimizëm i përtërirë pasi u arrit marrëveshja për rritjen e limitit të borxhit. Tregjet e aksioneve patën një performancë mikse, pasi pasiguritë rreth limitit të borxhit të SHBA-së u baraspeshuan nga rritja e vazhueshme në kompanitë teknologjike të lidhura me inteligjencën artificiale. 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 **-0.69% më 31 Maj 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 Maj

Me ndalimin e rritjes së çmimeve të energjisë në terma vjetorë, presionet inflacioniste u qetësuan ndjeshëm. Inflacioni në eurozonë u lehtësua më shumë se sa pritej gjatë Majit dhe norma vjetore e inflacionit total ra në 6.1% nga 7% që ishte në Prill. Për më tepër, norma vjetore e inflacionit në SHBA u ul në nivelin 4.9% në Prill 2023, më e ulëta që nga Prilli 2021, dhe nën parashikimet e tregut prej 5%.

Vendimi i BQE-së për të rritur normën e depozitave me 25 pikë, në 3.25%, ishte në përputhje me pritshmëritë e tregut. Ndërkohë, presidentja Lagarde përdori një retorikë të ashpër, duke përsëritur deklaratën se Banka nuk do të bëjë asnjë pauzë. Rritja e normës bazë të Rezervës Federale me 25 pikë, në diapazonin 5.00%-5.25%, e çon atë në nivelin kulmor për këtë fundvit, të parashikuar nga Fed në Mars. Tregjet mbetën të tensionuara, ndërsa u shtuan shqetësimet rreth pasojave që mund të shkaktonte një mospagim i përkohshëm nga thesari i SHBA-së, duke filluar nga 5 Qershori. Marrëveshja u finalizua pak përpara afatit, duke pezulluar tavanin e borxhit deri më 1 janar 2025 dhe duke kufizuar shpenzimet federale.

Obligacionet ishin të paqëndrueshme gjatë muajit, me uljen rritje dhe spread-et u zgjeruan. Dita e fundit e muajit ishte shumë më optimiste pasi, më në fund, u arrit një marrëveshje. Obligacionet e thesarit amerikane dhe ato gjermane performuan mirë, me yield-et dy dhe pesë-vjeçare që ranë deri në 10 pikë bazë, ndërsa bastet për një pauzë të Fed u rritën.

Maji solli një performancë mikse për tregun e aksioneve. Nga njëra anë, pasiguritë në lidhje me vonesat e arritjes së një marrëveshjeje në SHBA dhe problemet ekonomike të Kinës patën një ndikim negativ. Sidoqoftë, kjo u kundërpeshua nga rritja e vazhueshme në kompanitë teknologjike të lidhura me inteligjencën artificiale. Nvidia Corp. ishte lideri kryesor, duke arritur afër vlerës 1 trilion dollarë, pasi shpalli lancimin e disa produkteve të inteligjencës artificiale. Indeksi Nasdaq 100 ka patur një rritje me më shumë se 31% që nga fillimi i vitit.

Në vazhdim, euro ka humbur terren ndaj monedhave të tjera kryesore, mes sinjaleve se inflacioni mund të bjerë më shpejt se sa pritej.

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