



RAIFFEISEN MIKS

Jepi larmi investimit tënd

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 Muja Gusht 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 2,312,243
Cmimi i kuotës	95.6177
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi në 31 Gusht 2023	+3.16%

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.

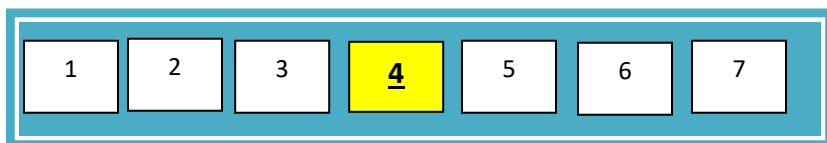
Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

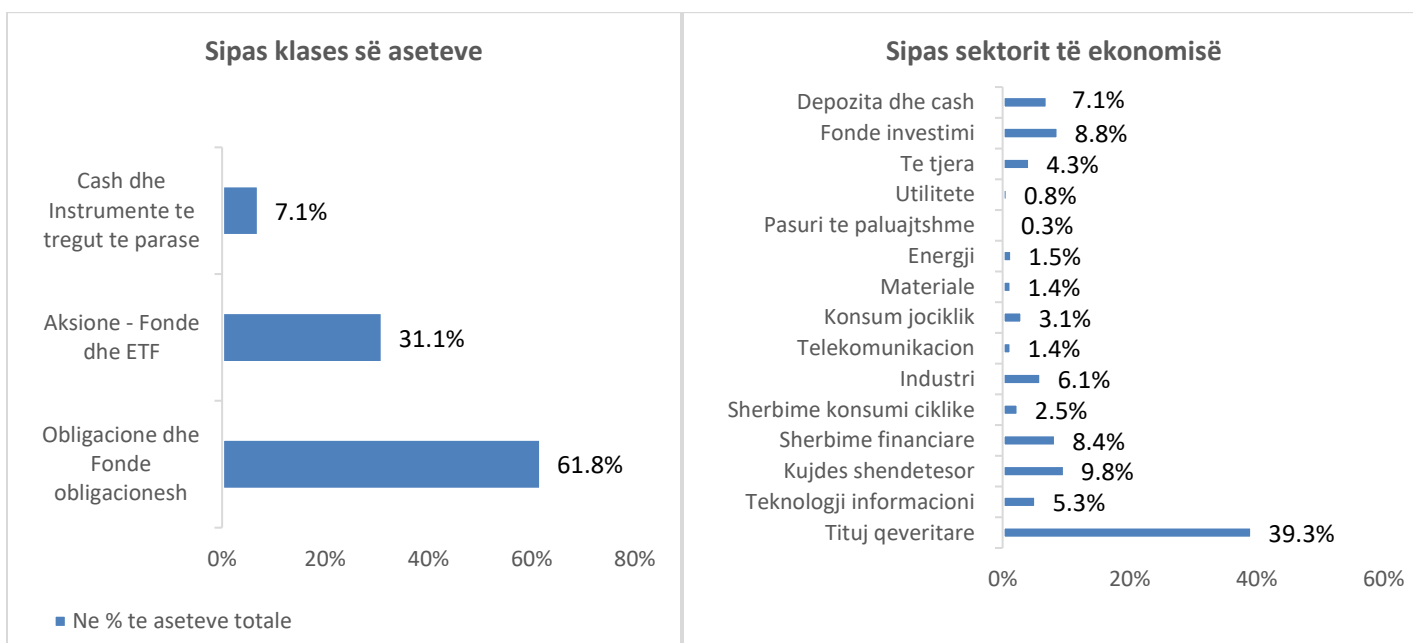


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

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. Obligacionet janë të investuara në tituj të Qeverisë Shqiptare (38%), obligacione të korporatave dhe fonde investimi me fokus në obligacione (23.8%). Fondi ka bërë investime të reja në obligacione të korporatave me vlerësim të lartë, me kohëzgjatje afatmesme.

Pjesa e aksioneve (31.1%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 18.6%; Zona Euro 8.1%, Britani e Madhe 2.3% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është ulur në 7.1% në fund të muajit Gusht.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri negative mujore prej **-0.23%** gjatë muajit Gusht. Tregu i obligacioneve ishte i paqëndrueshëm, me yield-et në rritje gjatë një pjese të konsiderueshme të Gushtit, pasi deklaratat e zyrtarëve të Bankës Qendrore treguan vendosmëri për të mbajtur normat e larta për më gjatë se sa pritej. Megjithatë, ditët e fundit të muajit sollën sërish rënie të yield-eve për shkak të rritjes së shpresave mbi përfundimin e ciklit shtrëngues, të paktën për SHBA-në. Aksionet performuan në mënyrë të ngjashme me obligacionet, pra çmimet ranë për një pjesë të madhe të muajit, për t'u rritur sërish në fund të Gushtit, por kjo nuk mjaftoi për të shmangur humbjet. Ndërsa ecuria e yield-eve të gushtit pati një ndikim pothuajse neutral në portofolin e investimeve të fondit Mix, pjesa e aksioneve solli humbje. **Kthimi neto vjetor i fondit Miks është +3.16% më 31 Gusht 2023.**

Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Miks



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon ne varesi te kushteve te tregut dhe çmimi i kuotës mund të jetë i luhatsëm, pra nuk është statik apo gjithmonë në rritje, por edhe mund të bjerë si pasojë e ndryshimeve të kushteve në treg. Luhatsmëria 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 Gusht

Norma vjetore e inflacionit në SHBA u përshpejtua në 3.2% në Korrik 2023 nga 3% në Qershor, por nën parashikimet prej 3.3%. Kjo shënon një ndryshim prej trendit rënës të 12 muajve radhazi. Inflacioni në eurozonë rezultoi më i lartë se sa prisnin analistët për muajin Gusht, megjithëse ishte i pandryshuar nga muaji i kaluar, në nivelin 5.3%.

Shifrat e zbutura mbi vendet e reja të punës dhe nivelin e besimit të konsumatorëve ngritën shpresat se Rezerva Federale mund të jetë afër fundit të ciklit të saj shtrëngues. Nga ana tjetër, në Jackson Hole, Powell shprehu vendosmërinë e tij për të rritur më tej normat, nëse është e përshtatshme, dhe për të mbajtur politikën në nivele kufizues derisa të ketë besim se inflacioni po lëviz drejt objektivit të Fed. Të dhënat ekonomike nuk kanë qenë optimiste për BE-në, ndërkohë që inflacioni vazhdon të jetë i lartë. Tregjet po peshojnë nëse shtrëngimi shtesë monetar është i domosdoshëm, apo një perspektivë e dobët

ekonomike është mjaftueshëm e zymtë për të garantuar një pauzë.

Tregu i obligacioneve ishte i paqëndrueshëm gjatë muajit. Yield-et u rritën gjatë një pjese të konsiderueshme të Gushtit, pasi Bankat Qendrore treguan vendosmëri për t'i mbajtur normat të larta për më gjatë se sa pritej. Megjithatë, ditët e fundit të muajit sollën sërish rënie të yield-eve për shkak të rritjes së shpresave mbi përfundimin e ciklit shtrëngues, të paktën për SHBA-në. Prandaj, muaji Gusht u mbyll me yield-e në nivele pothuajse neutrale krahasuar me muajin Korrik.

Aksionet performuan në mënyrë të ngjashme me obligacionet, pra çmimet ranë për një pjesë të madhe të muajit, për t'u rritur sërish në fund të Gushtit. Megjithatë, kjo ecuri pozitive e ditëve të fundit të muajit nuk mjaftoi për të shmangur humbjet. Indekset kryesore ranë me 2-3%, ku indkset europiane patën një ecuri më të keqe se homologet e tyre amerikane.

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