

**PORTOFOL MIKS**

mundëson një balancë midis riskut dhe përfitimit

**DIVERSIFIKIM I INVESTIMEVE**

për fondet në monedhë të huaj

**TREGJE NDËRKOMBËTARE**

Pjesëmarrje në tregjet e huaja të aksioneve/ obligacioneve

**RAIFFEISEN MIKS**

Jepi larmi investimit tënd

## Raport Mujor Prill 2024

### 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 3,423,044</b>
Cmimi i kuotës	<b>100.6373</b>
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Numri i Investitorëve	91
Kthimi vjetor nga investimi në 30 Prill 2024	<b>+7.69%</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	1.60% per vitin 2023 ne 31.12.2023
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

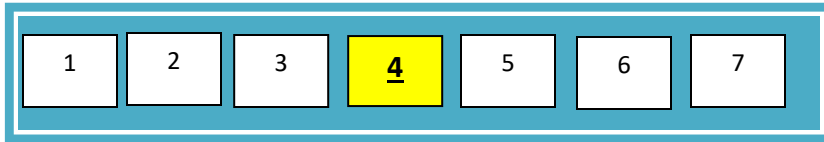
Objektivi i investimit të Fondit është krijimi i të ardhurave të rregullta dhe një rritje e moderuar e kapitalit në një periudhë afatmesme. Asetet e fondit investohen në instrumente financiare që i përkasin tre kategorive kryesore të asetëve: Tituj borxhi, Aksione, Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i.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

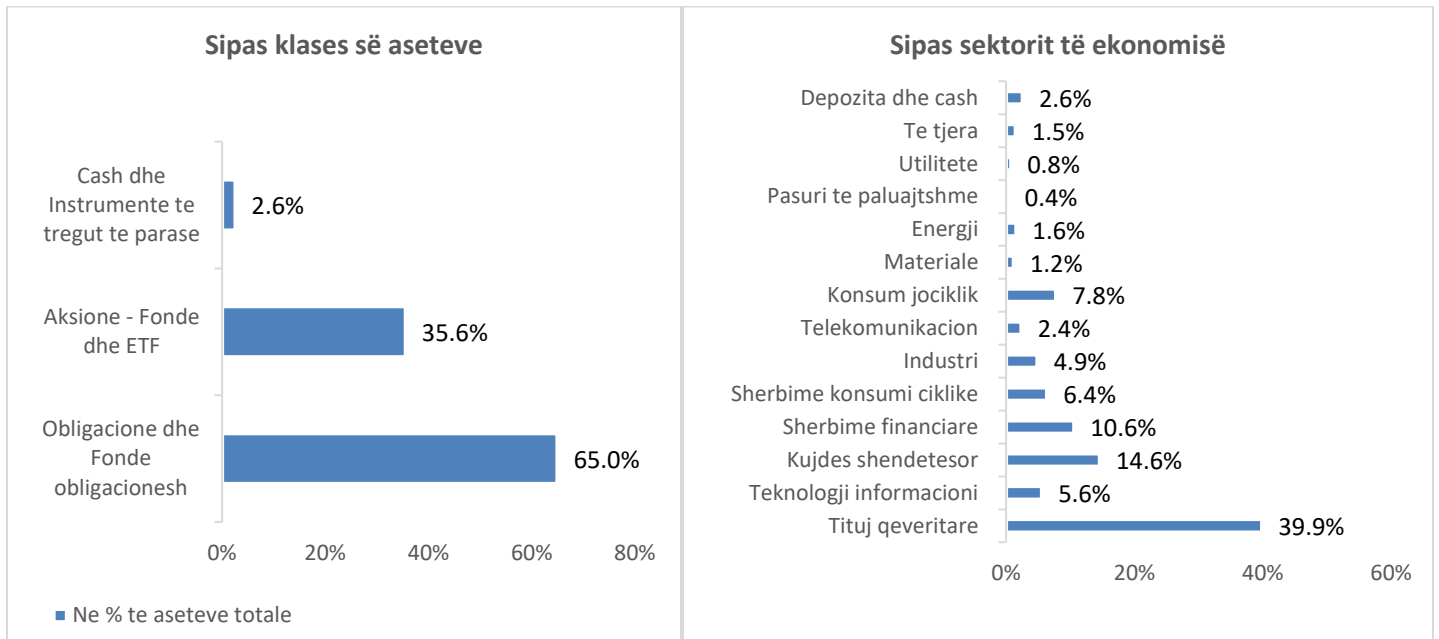
Risk i lartë  
Përfitimet tipike më të larta



**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 34.5% në tituj borxhi dhe fonde investimi me kthim të lartë (high-yield), ku 28.6% i përkasin titujve të Qeverisë Shqiptare, si dhe 30.5% në obligacione dhe fonde investimi me vlerësim të lartë (investment-grade). Pjesa e aksioneve (35.6%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 19.7%; Zona Euro 11.6%, Britani e Madhe 2% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është ritur në 2.6% në fund të muajit prill.

## Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri negative mujore prej **-0.78%** gjatë muajit prill. Shifrat zhgënjyese të inflacionit dhe perspektiva e vonuar e uljes së normave nga Bankat Qendrore sollën kthime negative për obligacionet gjatë muajit. Tensionet gjeopolitike – përshkallëzimi i tensioneve midis Iranit dhe Izraelit – mund të kenë kontribuar gjithashtu në paqëndrueshmërinë në tregje. Nga ana tjetër, pas pesë muajsh pozitivë radhazi, performanca e tregut të aksioneve u përmbys në prill, gjë që u vu re dukshëm në shumicën e rajoneve dhe sektorëve.

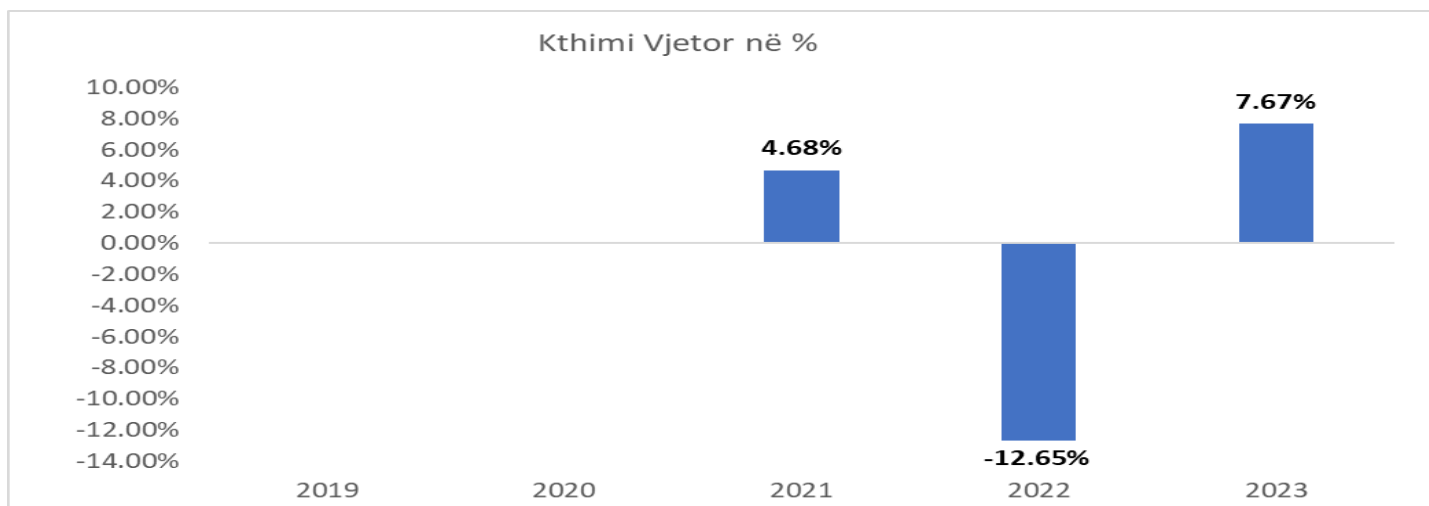
Ecuria e tregjeve financiare në prill pati një ndikim negativ në portofolin e investimeve të fondit Miks, i cili rezultoi me humbje gjatë këtij muaji. **Kthimi neto vjetor i fondit Miks është +7.69% më 30 Prill 2024.**

### Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Miks



Ne dt 30 Prill 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	Nga lancimi (16 Dhjetor 2020)
Return in % p.a. for the period	+7.69%	+2.27%	-0.11%	+0.19%

### Kthimi Neto i fondit Raiffeisen Miks per çdo vit



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. Lulahshmëria është pjesë e natyrshme e fondeve te investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur.

Investitorët e fondit Raiffeisen Miks dhe te gjithe 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 peridudhe 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

Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA u rrit me ritme më të shpejta se sa pritej në muajin mars, duke e çuar normën e inflacionit 12-mujor në 3.5%, ose 0.3% më lart se në shkurt. IÇK bazë mbeti e qëndrueshme në 3.8%, krahasuar me parashikimet përkatëse prej 3.7%.

Rritjet e çmimeve në eurozonë mbetën të qëndrueshme në nivelin 2.4% në prill, në përputhje me parashikimin e ekonomistëve të anketuar nga Reuters. Është muaji i shtatë radhazi që norma totale ka qenë nën 3%, pavarësisht një rritjeje të lehtë të normës në dhjetor për shkak të çmimeve të energjisë. Inflacioni bazë, duke përjashtuar energjinë, ushqimin, alkoolin dhe duhanin, ra në 2.7% nga 2.9% në mars.

BQE e la normën të fiksuar në 4.5%, por përditësoi deklaratën e saj, duke sugjeruar se një ulje e normës së interesit në mbledhjen e ardhshme në qershor është shumë e mundshme. Një fillim i mëvonshëm i ciklit lehtësues të Rezervës Federale ose dobësimi i mëtejshëm i euros nuk ka gjasa ta pengojë atë.

Zyrtarët e FED ka të ngjarë të lënë normën bazë të pandryshuar për një takim të gjashtë radhazi. Të dhënat ekonomike solide e kanë detyruar FED të shtyjë uljen e parë të normës së interesit. Tregjet tani po priren drejt një uljeje të normës në shtator apo edhe dhjetor. Pasi e nisën vitin duke parashikuar deri në gjashtë ulje normash në vitin 2024, ose 1.5% lehtësim, investitorët tani dyshojnë nëse do të ketë të paktën 0.5% ulje.

Ndërsa tensionet gjeopolitike – përshkallëzimi i tensioneve midis Iranit dhe Izraelit – mund të kenë kontribuar në paqëndrueshmëri në tregje, shtyrja e uljes së normave të interesit ka të ngjarë të jetë faktori më i rëndësishëm. Yield-et e obligacioneve qeveritare 10-vjeçare arritën nivelet më të larta të vitit në SHBA (4.7%), Gjermani (2.6%) dhe Mbretërinë e Bashkuar (4.4%).

Pas pesë muajsh pozitivë radhazi, performanca e tregut të aksioneve u përmbys në prill, gjë që u vu re dukshëm në shumicën e rajoneve dhe sektorëve. Indeksi S&P 500 regjistroi performancën e tij më të keqe mujore që nga shtatori 2023, me një kthim negativ prej -4.1%. Megjithatë, aksionet rikuperuan disa nga humbjet gjatë gjysmës së dytë të prillit.

PBB-ja e tremujorit të parë të SHBA ishte pak më e ulët se sa pritej, duke u zgjeruar me 0.4%. Megjithatë, tregu i punës vazhdoi të performojë mirë, pasi shkalla e papunësisë ra dhe numri i vendeve të reja punës u rrit më tej në mars.

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 dhe forca shitëse e fondit nuk garantojnë një kthim të caktuar të fondit. Informacioni mbi çmimin e përditësuar të kuotës, prospektin dhe rregullat e Fondit gjendet pranë zyra vetë Raiffeisen Invest sh.a., në web site [www.raiffeisen-invest.al](http://www.raiffeisen-invest.al) ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.