

**PORTOFOL MIKS**

mundëson një balancë midis riskut dhe përfitimit

DIVERSIFIKIM I INVESTIMEVE

për fondet në monedhë të huaja

TREGJE NDËRKOMBËTARE

Pjesëmarrje në tregjet e huaja të aksioneve/obligacioneve

Raport Mujor Gusht 2024

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 minimale e investimit	500 Euro
Vlera neto e Aseteve	EUR 3,573,910
Cmimi i kuotës	103.3380
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Numri i Investitorëve	86
Kthimi vjetor nga investimi në 31 Gusht 2024	+8.07%

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.

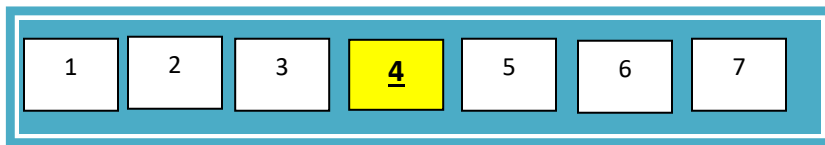
Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

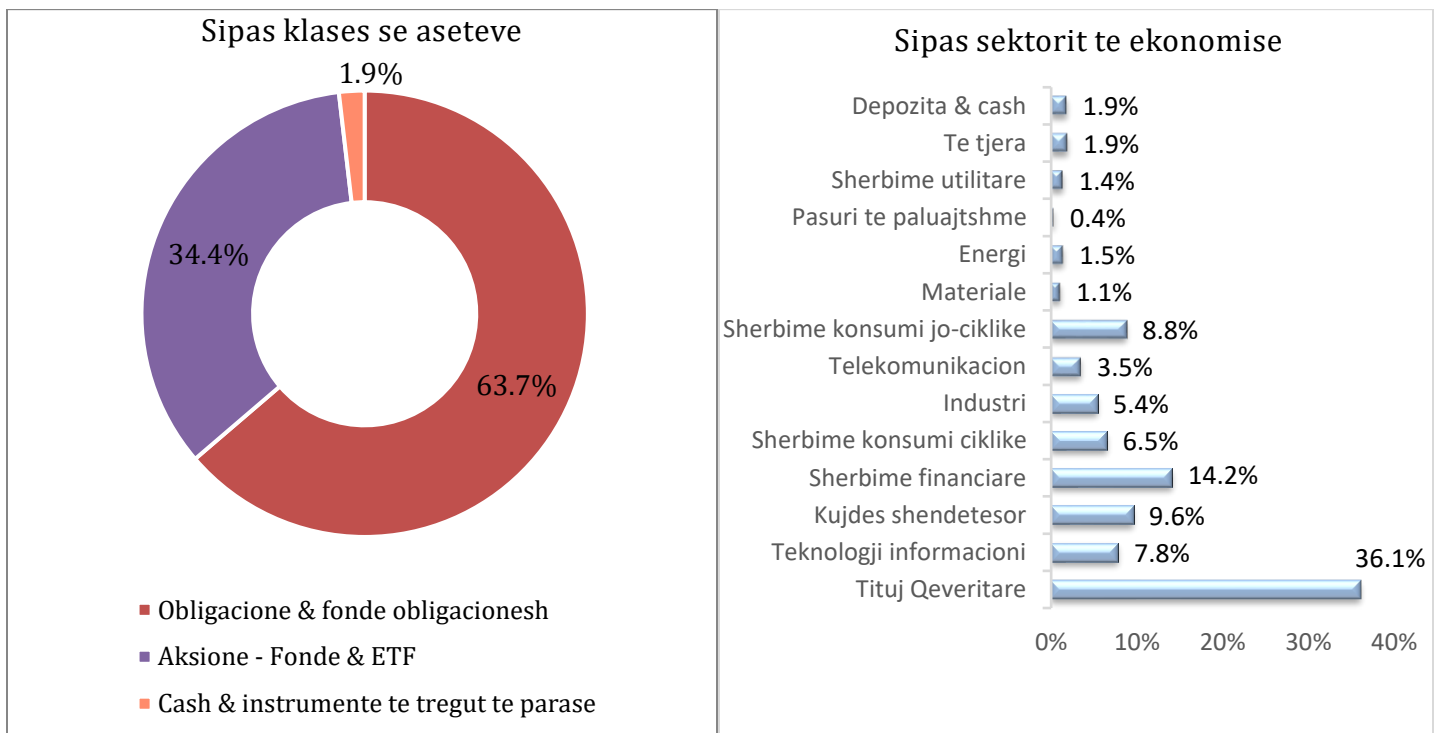


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

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 32.6% në tituj borxhi dhe fonde investimi me kthim të lartë (high-yield), ku 26.8% i përket titujve të Qeverisë Shqiptare, si dhe 31.2% në obligacione dhe fonde investimi me vlerësim të lartë (investment-grade).

Pjesa e aksioneve (34.4%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 20.6%; Zona Euro 10.3%, Britani e Madhe 1.9% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit ka rënë në 1.9% në fund të muajit gusht.

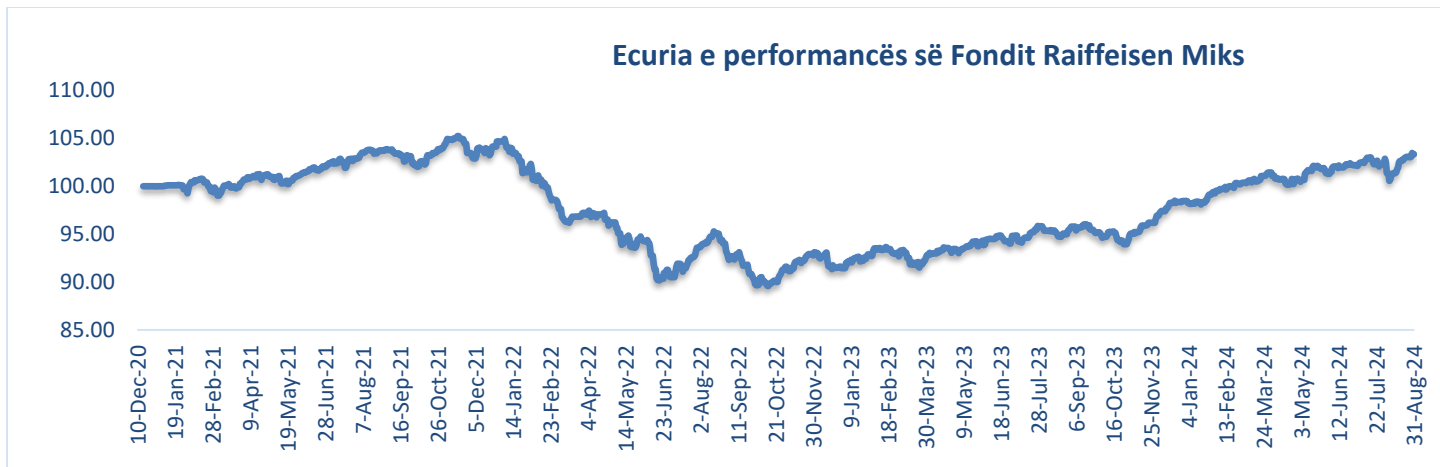
Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri pozitive mujore prej **+0.45%** gjatë muajit gusht.

Gushti ishte një muaj pozitiv për tregun e obligacioneve, me yield-et që u ulën ndjeshëm në SHBA dhe Evropë. Këto yield-e në rënie u nxitën kryesisht nga frika për recesion, si dhe nga një deklaratë nga Fed që linte të nënkuptohej se ka ardhur koha për të

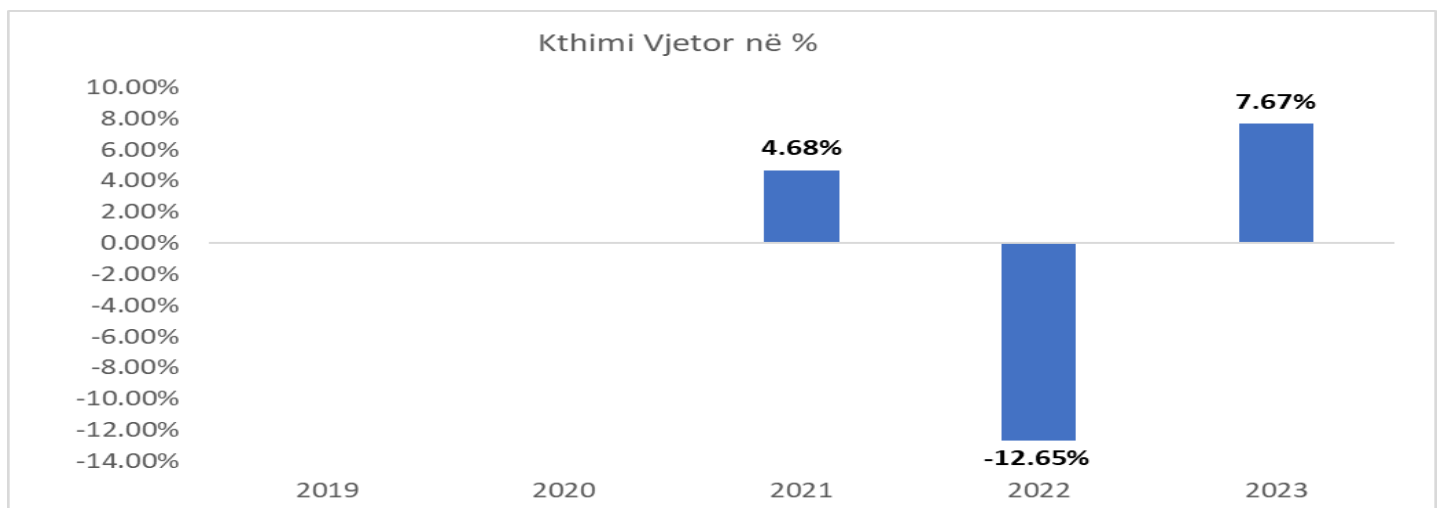
ndryshuar normën e politikës monetare. Nga ana tjetër, gushti ishte një muaj i paqëndrueshëm për tregun e aksioneve, i cili u përball me një rënie të mprehtë në fillim të muajit, por më vonë u rikuperua.

Si rrjedhojë, yield-et më të ulëta të obligacioneve paten efekt pozitiv në portofolin e të ardhurave fikse të fondit Raiffeisen Mix, i cili rregjistroi fitime përgjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 3.83% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.2 vjet më 31 gusht. **Kthimi neto vjetor i fondit është +8.07% më 31 gusht 2024.**



Ne dt 31 gusht 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	Nga lancimi (16 Dhjetor 2020)
Return in % p.a. for the period	+8.07%	+5.81%	-0.14%	+0.89%

Kthimi Neto i fondit Raiffeisen Miks per çdo vit



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon në varesi të kushteve të 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 të investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur.

Investitorët e fondit Raiffeisen Miks dhe të gjithë fondeve të administruara nga Raiffeisen Invest keshillohen të kenë një horizont sa më të gjatë investimi për të përfituar një kthim optimal nga investimi dhe në këtë mënyrë në periudhë afatmesme apo afatgjatë të kenë mundësi të rikuperojnë edhe efektet negative të krijuara afatshkurter.

Investitorët inkurajohen që të ruajnë investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qëndrimit në fond të nxitur nga situatat Raiffeisen Invest sh.a | Rruga Tish Daija | Kompleksi Kika 2 | Tirane
www.raiffeisen-invest.al

jo te zakonshme te krijuara perkohesisht ne tregjet financiare, 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

Inflacioni i Eurozonës ra në nivelin 2.2% në gusht, më i ulëti i këtyre tri viteve, duke rritur pritshmëritë për një ulje të normës në shtator nga Banka Qendrore Europiane. Rënia nga niveli 2.6% në korrik ishte në përputhje me parashikimin e ekonomistëve të anketuar nga Reuters. Norma bazë ra në 2.8% në gusht, nga 2.9% që ishte në korrik, në përputhje gjithashtu me një sondazh të Reuters.

Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA u rrit me 0.2% në korrik, duke e çuar normën e inflacionit 12-mujor në 2.9%, më e ulëta që nga marsi 2021. Duke përjashtuar ushqimin dhe energjinë, IÇK bazë rezultoi me një rritje mujore prej 0.2% dhe një normë vjetore 3.2%, duke përmbushur pritshmëritë.

Tregjet tanimë duken të sigurt se një ulje e normës në shtator është në planet e Rezervës Federale. Në fjalimin e tij të përvitshëm mbi politikën monetare në Simpoziumin Ekonomik të Jackson Hole më 23 gusht, kryetari i Rezervës Federale, Jerome Powell, përmendi se është ulur risku për inflacion të lartë, por situata në tregun e punës paraqitet më shqetësuese. Tregjet po priren drejt një uljeje të normës prej 25 pikësh, por një ulje prej 50 pikësh duket gjithashtu e mundshme.

Ndërsa inflacioni vazhdon të bjerë, BQE duket e sigurt se do të ulë normën e saj të depozitave nga 3.75% në 3.5% në mbledhjen e ardhshme. Gjithashtu, politikëbërësit mund të sinjalizojnë se do të ulin normat gradualisht në tremujorët e ardhshëm.

Pas një performance të mirë në korrik 2024, obligacionet vazhduan rritjen përgjatë gushtit. Yield-i i obligacionit 10-vjeçar të Thesarit të SHBA ra nën 4% dhe mbeti në nivele të qëndrueshme gjatë muajit. Këto yield-e në rënie u nxitën kryesisht nga frika për recesion, gjë që i shtyu investitorët të kërkonin investime më të sigurta në fillim të gushtit, si dhe nga një deklaratë nga Fed që linte të nënkuptohej se ka ardhur koha për të ndryshuar normën e politikës monetare.

Në gusht, tregjet botërore të aksioneve u përballën me një rënie të mprehtë në fillim të muajit, shkaktuar nga të dhënat zhgënjyese ekonomike të SHBA-së dhe rritja e papritur e normës në Japoni. Megjithatë, tregjet u rimëkëmbën pasi investitorët rregulluan pritshmëritë e tyre për ulje më agresive të normave nga Rezervës Federale. Aksionet e kompanive të mëdha në SHBA e mbyllën muajin me fitim 2.4%. Tregjet ndërkombëtare u rritën me 3.3%, të nxitura nga rimëkëmbja e Europës dhe një dollar më i dobët amerikan, i cili ofroi mbështetje për tregjet në zhvillim.

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