

**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 Qershor 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 fillestare minimale	500 Euro
Vlera neto e Aseteve	EUR 3,488,766
Cmimi i kuotës	102.2170
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Numri i Investitorëve	91
Kthimi vjetor nga investimi në 30 Qershor 2024	+7.81%

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

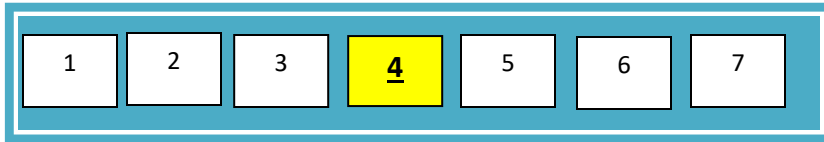
Objektivi i investimit të Fondit është krijimi i të ardhurave të rregullta dhe një rritje e moderuar e kapitalit në një periudhë afatmesme. Asetet e fondit investohen në instrumente financiare që i përkasin tre kategorive kryesore të asetëve: Tituj borxhi, Aksione, Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i.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

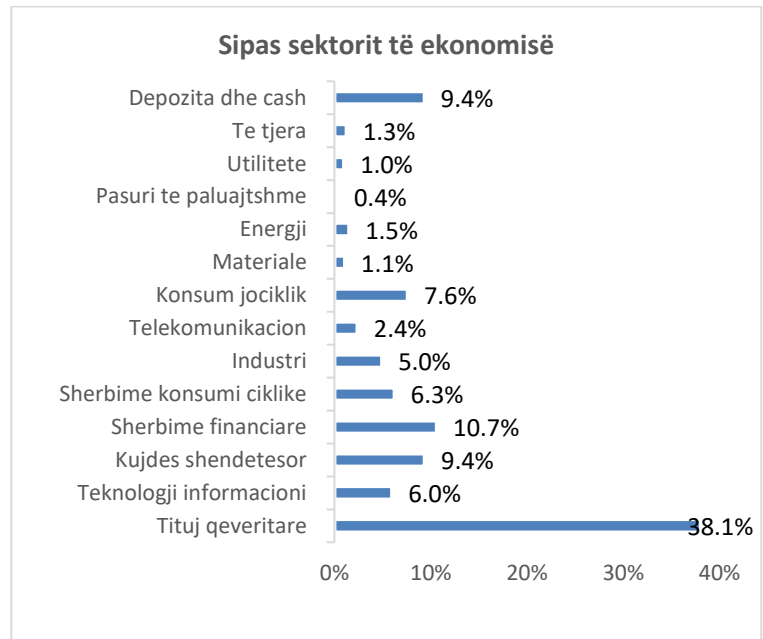
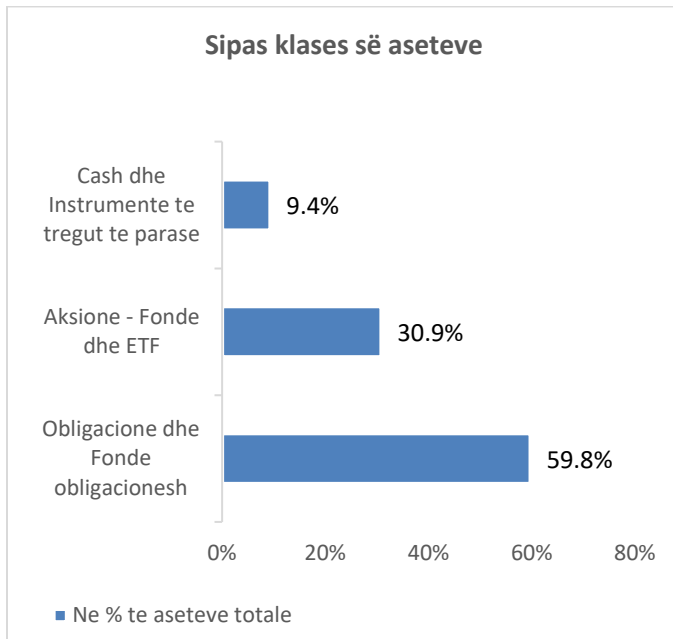
Risk i lartë
Përfitimet tipike më të larta



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 32.9% në tituj borxhi dhe fonde investimi me kthim të lartë (high-yield), ku 27.1% i përkasin titujve të Qeverisë Shqiptare, si dhe 26.9% në obligacione dhe fonde investimi me vlerësim të lartë (investment-grade). Pjesa e aksioneve (30.9%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 16.8%; Zona Euro 10.6%, Britani e Madhe 1.9% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është 9.4% në fund të muajit qershor.

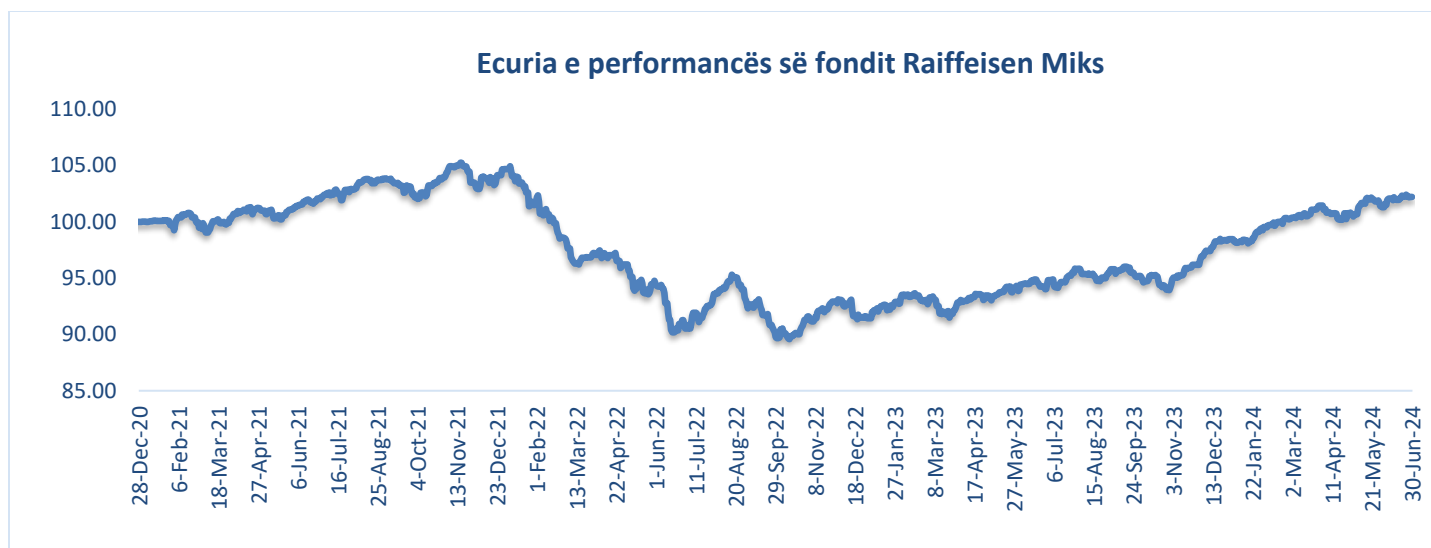
Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri pozitive mujore prej **+0.89%** gjatë muajit qershor.

Qershori ishte një muaj i paqëndrueshëm për tregun e obligacioneve, me yield-et që u ulën në mënyrë modeste në SHBA dhe Evropë. Një përjashtim i dukshëm u vu re në Francë, ku spread-i me obligacionet gjermane u zgjerua pas vendimit të papritur të Macron për zgjedhjet e parakohshme. Në përgjithësi, obligacionet e korporatave me yield të lartë performuan më mirë se ato me vlerësime më të larta. Sa i përket tregjeve të aksioneve, tregu amerikan ka performuar tejet pozitivisht gjatë qershorit, duke çuar në fitime prej 4 - 6%. Fitimet gjithashtu tejkaluan tregun evropian, i cili rezultoi të jetë më i paqëndrueshëm, pasi mbizotëroi pasiguria rreth zgjedhjeve të parakohshme franceze.

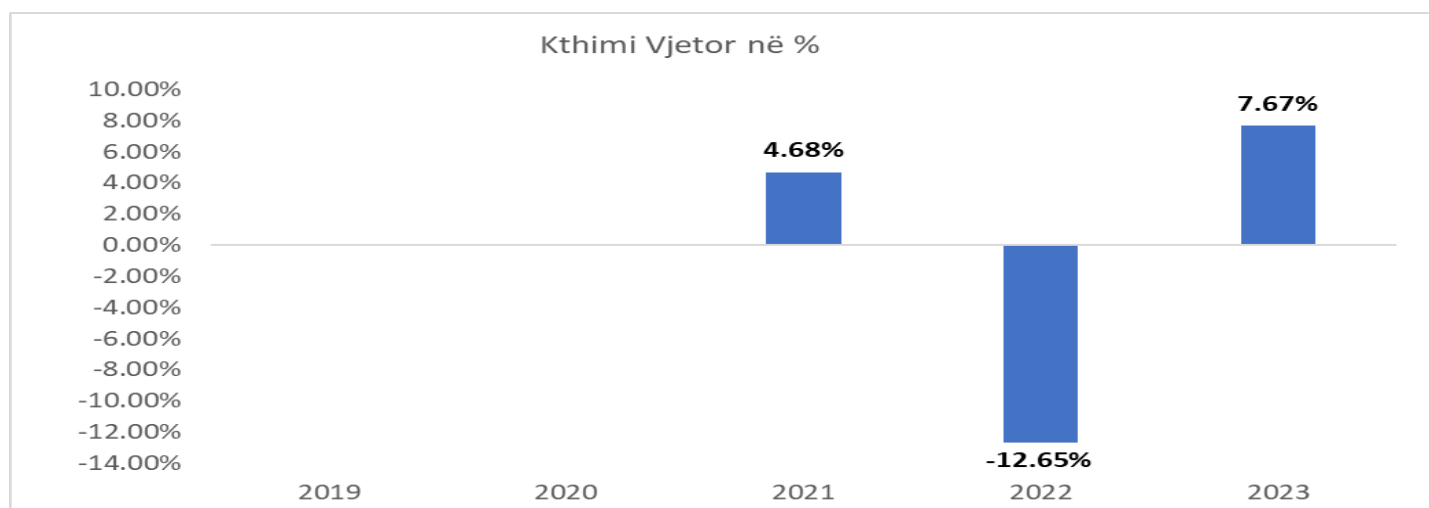
Si rezultat, ecuria e tregjeve për muajin qershor pati një ndikim pozitiv në portofolin e fondit Raiffeisen Miks, i cili rregjistroi fitime gjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 4.17%, për një kohëzgjatje mesatare prej 3.4 viteesh në fund të muajit qershor.

Kthimi neto vjetor i fondit Miks është +7.81% më 30 Qershor 2024.



Ne dt 30 Qershor 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	Nga lancimi (16 Dhjetor 2020)
Return in % p.a. for the period	+7.81%	+6.26%	0.01%	+0.62%

Kthimi Neto i fondit Raiffeisen Miks per çdo vit



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon në varësi 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 situata jo e zakonshme e krijuar nga pandemia globale, sepse në këtë mënyrë nuk do të riskojnë të dalin nga fondi në momentin e gabuar për investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjatë muajit Qershor

Inflacioni total në eurozonë ra në nivelin 2.5% në qershor, në përputhje me pritshmëritë e ekonomistëve të anketuar nga Reuters. Inflacioni bazë, duke përfshirë efektet e paqëndrueshme të energjisë, ushqimit, alkoolit dhe duhanit, qëndroi në nivelin 2.9% nga muaji i kaluar, pak më parë se parashikimet prej 2.8% të ekonomistëve.

Inflacioni bazë në SHBA ra për muajin e dytë radhazi në maj, një surprizë e këndshme për zyrtarët e Rezervës Federale që kërkonin shenja se mund të fillojnë të ulin normat e interesit. Indeksi nga viti në vit u rrit në 3.4%, rritja më e ngadaltë në më shumë se tre vjet. CPI bazë ishte e qëndrueshme nga muaji i kaluar dhe 3.3% nga një vit më parë.

Banka Qendrore Evropiane (BQE) uli normën e saj të interesit me 0.25% në 3.75% në mbledhjen e saj të qershorit, ulja e saj e parë në gati pesë vjet. Megjithatë, BQE mbeti e paqartë në lidhje me reduktimet e ardhshme të normave të interesit, "duke mos u zotuar paraprakisht për një rrugë të përcaktuar normash", me vendimet e ardhshme që do të varen nga të dhënat.

Rezerva Federale e SHBA-së ende nuk e ka nisur uljen e normave të interesit, por tregoi optimizëm se inflacioni mbetet në rrugën e duhur për t'u kthyer në objektivin prej 2%, duke lejuar një lehtësim të politikave më vonë këtë vit. Zyrtarët e Fed ulën pritshmëritë e tyre për reduktim të normave të interesit këtë vit, por kryetari Jerome Powell e mbajti derën të hapur për më shumë, pasi theksoi se parashikimet e reja përfaqësonin një qasje konservatore.

Për sa i përket instrumenteve me të ardhura fikse, yield-et e obligacioneve qeveritare 10-vjeçare u zvogëluan në mënyrë modeste në SHBA dhe Evropë – një përjashtim i dukshëm është Franca, ku spread-i me obligacionet gjermane u zgjerua pas vendimit të papritur të Macron për zgjedhjet e parakohshme.

Indekset amerikane, si S&P 500 ashtu edhe Nasdaq thyen rekordet e tyre më të fundit dhe realizuan kthime prej 3.7% dhe 5.8% për muajin. Tregjet evropiane kanë qenë më të paqëndrueshme pas thirrjes së presidentit francez për zgjedhje të parakohshme me raundin e parë të votimit që do të zhvillohet më 30 qershor. STOXX 600 ra 0.97% për muajin duke shfaqur një shkallë shqetësimi përpara zgjedhjeve.

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 ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.