



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 Dhjetor 2022

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 2,127,090
Cmimi i kuotës	91.4431
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi ne 31 Dhjetor 2022	-12.65%

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	1.55% per vitin 2021
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.

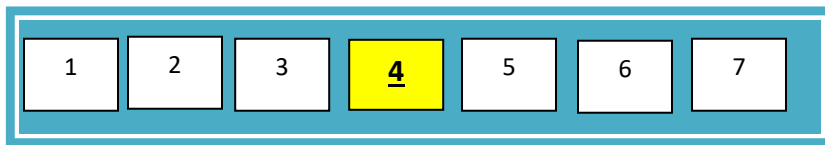
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

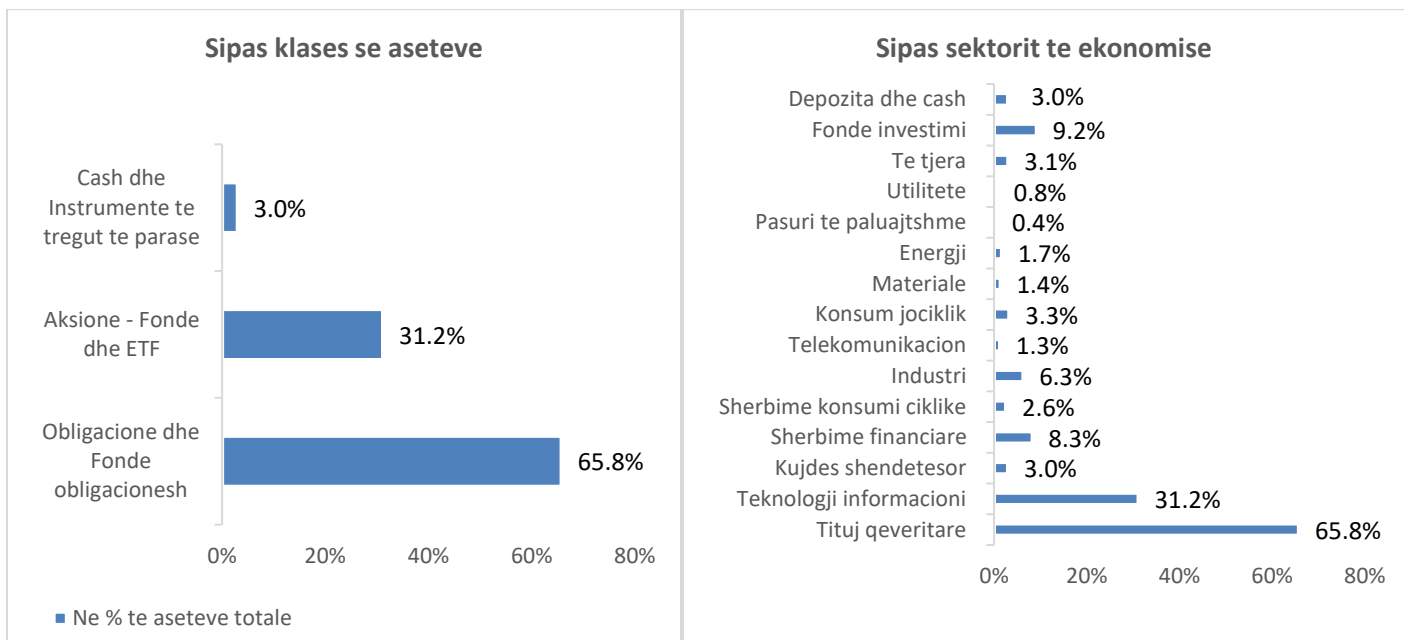
Përfitimet tipike më të larta



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

Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes të luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. 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 rrezikut në të ardhmen.

Struktura e Portofolit të Investimit



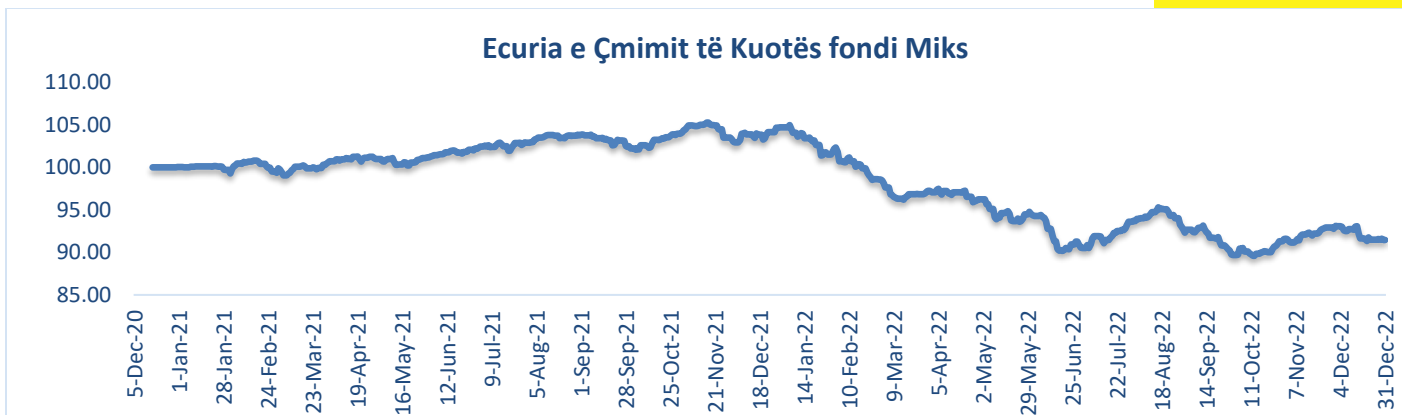
Portofoli i fondit Miks është i ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga investimi dhe diversifikimi në të dy kategoritë e asetëve siç janë obligacionet dhe aksionet. Pjesa e aksioneve (31.2%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 18.7%; Zona Euro 8% Britani e Madhe 2.4% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është 3%.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri negative gjatë muajit Dhjetor. Çmimi i kuotës është ulur me **-1.45%** krahasuar me muajin Nëntor. Tregu i obligacioneve performoi mirë gjatë gjysmës së parë të muajit, por kjo u përmbys pas deklaratave të Bankave Qendrore se do të vazhdojnë me politikën shtrenguese. Tregu i aksioneve ndoqi të njëjtën rrugë dhe indekset kryesore ranë me 5% - 8%. Të gjitha sa më sipër kanë shkaktuar një rivlerësim negativ të portofolit të investimeve të fondit Mks, i cili rezultoi me humbje gjatë këtij muaji.

Kthimi vjetor neto i fondit Mix ishte **-12.65% më 31 Dhjetor 2022.**

Ecuria e Çmimit të Kuotës fondi Miks



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 rrezikojne te dalin nga fondi ne momentin e gabuar per investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjate muajit Dhjetor

Inflacioni në eurozonë ra për të dytin muaj radhazi në Dhjetor duke arritur nivelin 9.2%. Sa i përket SHBA-së, IÇK-ja e përgjithshme u rrit 0.1% nga muaji i kaluar dhe u rrit me 7.1% nga një vit më parë (më e ulët se sa pritshmëritë prej 7.3%).

Ndërsa Fed vazhdoi me një rritje prej 50 pikësh në takimin e saj të mesit të Dhjetorit, politikëbërësit sinjalizuan një normë kulmore që ishte shumë më e lartë se pritshmëritë e tregut dhe u përpoqën të zbehnin shpresat për një ulje të normës vitin e ardhshëm. BQE ndoqi rrugën e Fed-it me një rritje më të vogël normash prej 50 pikësh, si dhe ishte më e ashpër se sa pritej në deklaratën e saj. Ajo rriti normën e depozitave në 2% (niveli teorik neutral) dhe përshkroi planet për një shtrëngim politikash - shitjen e instrumenteve të borxhit qeveritar të blerë si stimul në të kaluarën.

Tregu i obligacioneve ka ecur mirë gjatë gjysmës së parë të muajit për shkak të një optimizmi të përgjithshëm se ritmi i rritjes së normave do të ngadalësohet. Megjithatë, kjo rritje

ndaloi pas deklaratave të Bankave Qendrore se do të vazhdojnë me politikat shtrënguese. Në përgjithësi, perspektiva e politikës monetare më të shtrënguar ka goditur tregjet e obligacioneve gjatë këtij viti. Një indeks i Bloomberg me instrumente borxhi të cilësisë së lartë në monedhën euro ra më shumë se 16% në vitin 2022, humbja më e madhe që nga viti 1998.

Aksionet e mbyllën muajin me humbje, duke përfunduar kështu një nga vitet e tyre më të këqija në dekadat e fundit. Rritja e mesit të Dhjetorit u përmbys pas vendosmërisë së Bankave Qendrore për të vazhduar rritjen e normave. Në përgjithësi, të gjithë sektorët ishin në rënie gjatë vitit 2022, ndërkohë që energjia ishte dukshëm performuesja më e mirë e vitit.

Për më tepër, vendosmëria e Bankave Qendrore (FED & ECB) për të mbajtur normat të larta për më gjatë duket se sinjalizon gatishmërinë e tyre për të përballuar një recesion global në 2023.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë një premtime 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 nëShqipëri.