



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 Tetor 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 2,380,838
Cmimi i kuotës	94.1754
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi në 31 Tetor 2023	+2.84%

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.

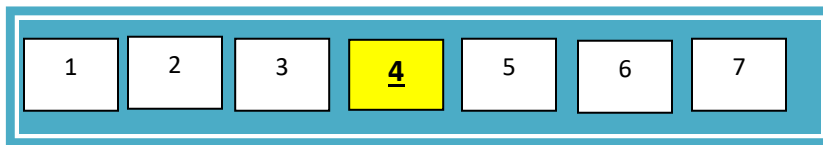
Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

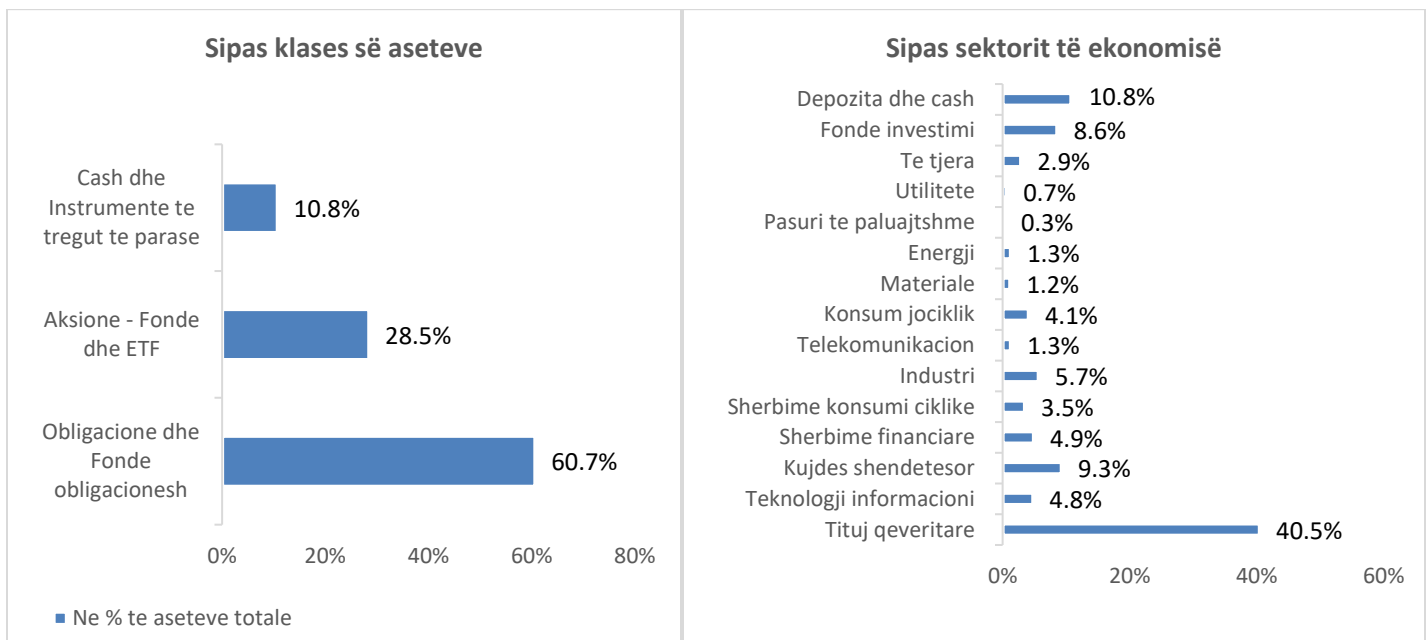


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

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 titujt të Qeverisë Shqiptare (39.3%), obligacione të korporatave dhe fonde investimi me fokus në obligacione (21.4%).

Pjesa e aksioneve (28.5%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 17.1%; Zona Euro 7.4%, Britani e Madhe 2.1% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është rritur në 10.8% në fund të muajit tetor.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri negative mujore prej **-1.08%** gjatë muajit tetor. Tregu i obligacioneve ishte i paqëndrueshëm dhe një orientim drejt asetëve më të sigurta, u vu re në ditët e para pas konfliktit gjeopolitik në Lindjen e Mesme, midis Izraelit dhe Palestinës. Megjithatë, më vonë ai pati një performancë negative të nxitur nga pritshmëritë se normat e interesit mund të mbeten të larta për më gjatë dhe shqetësimet në rritje në lidhje me qëndrueshmërinë e deficitit buxhetor të SHBA-së. Çmimet e aksioneve pësuan rënie për një pjesë të madhe të muajit dhe të gjitha indekset kryesore të aksioneve shënuan humbje, të nxitura edhe nga njoftimet zhgënjyese të fitimeve të kompanive. Ecuria e tregjeve financiare në tetor pati një ndikim negativ në portofolin e investimeve të fondit Miks. **Kthimi neto vjetor i fondit Miks është +2.84% më 31 Tetor 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 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 perfiturar 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 Tetor

Inflacioni në zonën e euros ra në 2.9% në tetor, nga 4.3% një muaj më parë, ndërsa në SHBA u rrit me 3.7%. Banka Qendrore Evropiane i la të pandryshuara normat e interesit për herë të parë në më shumë se një vit dhe Fed pritët t'i mbajë gjithashtu të pandryshuara, në nivelin më të lartë të 22 viteve të fundit për të dytën mbledhje radhazi, duke lënë të hapur mundësinë e një rritjeje tjetër në muajin dhjetor, ndërsa rritja ekonomike mbetet e qëndrueshme. Cikli i rritjes së normave të interesit mund të ketë arritur kulmin, por të dhënat optimiste ekonomike dhe inflacioni i luhatshëm sugjerojnë se normat do të mbeten në nivelet aktuale edhe për ca kohë.

Shqetësimet në rritje në lidhje me qëndrueshmërinë e deficiteve buxhetore në SHBA-së ishin një tjetër faktor që ndikoi negativisht te obligacionet. Tregjet globale të aksioneve patën kryesisht rezultate të dobëta, pasi risqet e

konflikteve gjeopolitike të miksuara me fitimet zhgënjyese të korporatave të profilit të lartë, nxitën shqetësimet për stabilitetin e ekonomisë dhe ndaluan orientimin drejt aseteve më risikoze. Wall Street u përball me një grup fitimesh korporatash që i çuan aksionet më poshtë, të nxitura nga perspektiva e pasigurt e fitimeve të Meta Inc. dhe shifrat zhgënjyese të kompanisë mëmë të Google, Alphabet Inc. Për rrjedhojë, indekset kryesore të aksioneve ranë me 2-4% gjatë muajit tetor.

Në vazhdim, ndërkohë që ekonomia amerikane vazhdon të tregojë qëndrueshmëri, ekonomia evropiane po shfaq shenja të dukshme dobësie. Sidomos, ekonomitë franceze dhe gjermane u përballën me vështirësi në fillim të tremujorit të katërt, me aktivitetin e sektorit privat që vazhdoi të tkurret, pasi kërkesa mbetet e ulët dhe kostot e huamarrjes rriten.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë nje 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 të kuotës, prospektin dhe rregullat e Fondit gjendet pranë zyra vetë Raiffeisen Invest sha., në web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.