



# RAIFFEISEN MIKS

Jepi larmi investimit tënd

## 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 2023

### 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 3,081,275</b>                   |
| Cmimi i kuotës                                 | <b>98.4586</b>                         |
| Banka depozitare                               | Banka e Pare e Investimit, Albania     |
| Banka nëndepozitare                            | Raiffeisen Bank International, Austria |
| Kthimi vjetor nga investimi në 31 Dhjetor 2023 | <b>+7.67%</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                 | 1.59% 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.

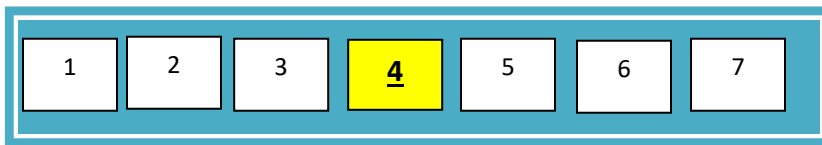
## Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

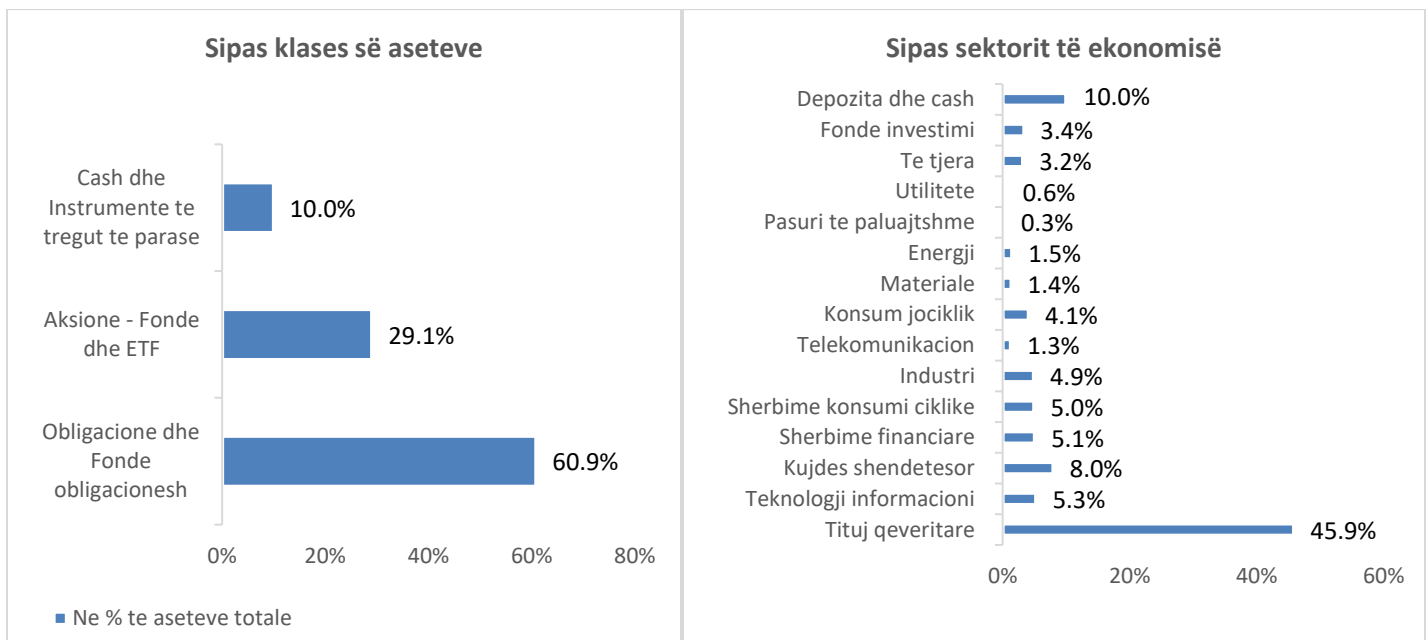


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

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



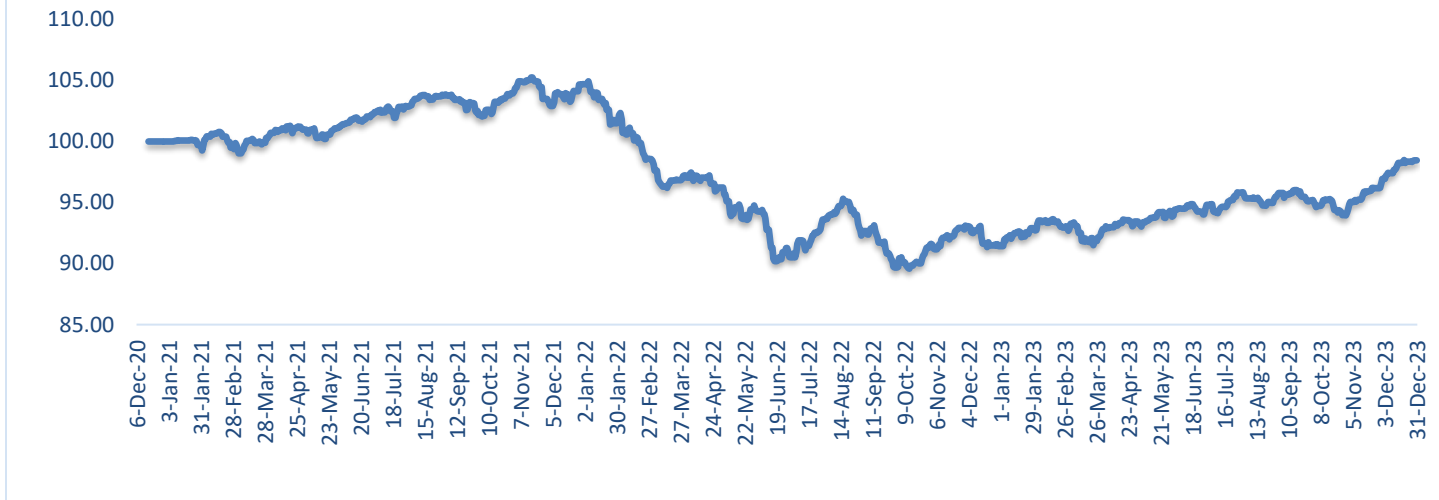
Portofoli i fondit Miks është i ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga investimi dhe diversifikimi në të dy kategoritë e asetëve siç janë obligacionet dhe aksionet. Obligacionet janë të investuara në titujt të Qeverisë Shqiptare (36.4%), obligacione të korporatave dhe fonde investimi me fokus në obligacione (24.5%).

Pjesa e aksioneve (29.1%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 14.6%; Zona Euro 11.1%, Britani e Madhe 1.8% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit ka rënë në 10% në fund të muajit dhjetor.

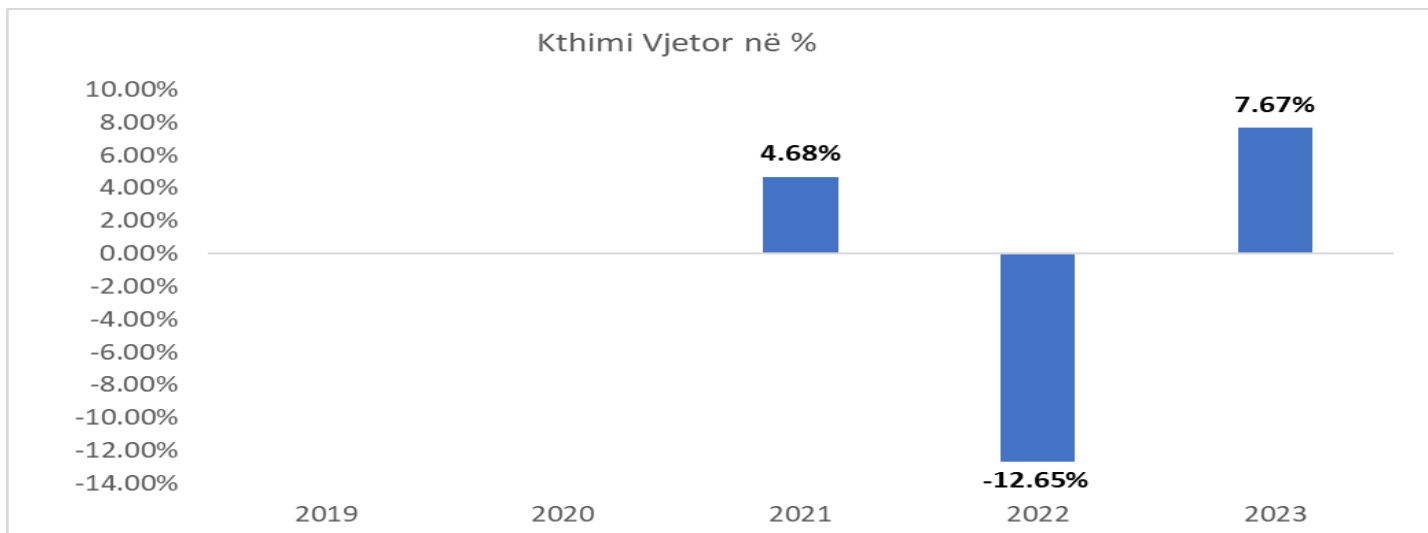
## Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri pozitive mujore prej **+1.93%** gjatë muajit dhjetor. Tregjet e obligacioneve vazhduan të performojnë mirë në dhjetor, duke siguruar kthime pozitive në të gjithë spektrin e instrumenteve më të ardhura fikse. Investitorët kanë pritshmëri se ngadalësimi i inflacionit dhe zbutja e rritjes ekonomike do t'i nxisin Bankat Qendrore të fillojnë uljen e normave vitin e ardhshëm. Aksionet gjithashtu performuan mirë në fund të vitit. Indekset kryesore u rritën 5-6% për këtë muaj dhe shënuan rritje dyshifrore gjatë vitit. Ecuria e tregjeve financiare në dhjetor pati një ndikim pozitiv në portofolin e investimeve të fondit Miks, i cili rezultoi me fitim të konsiderueshëm gjatë këtij muaji. **Kthimi neto vjetor i fondit Miks është +7.67% më 31 Dhjetor 2023.**

### Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Miks



### 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 Dhjetor

Çmimet e konsumit në eurozonë u rritën me 2.9% në dhjetor, nga 2.4% në nëntor. Indeksi i çmimeve bazë që nuk përfshin elemente të tilla, të luhatshme, ra për muajin e pestë radhazi, në 3.4%. Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA u rrit me 0.1% në nëntor dhe me 3.1% nga një vit më parë, një tjetër rënie pas nivelit 3.2% të muajit të kaluar. Duke përjashtuar çmimet e paqëndrueshme të ushqimeve dhe energjisë, CPI bazë u rrit me 0.3% në muaj dhe 4% nga një vit më parë.

BQE vendosi të linte të pandryshuar normën e saj bazë dhe bëri vetëm ndryshime të kufizuara në deklaratën e politikës monetare, duke kundërshtuar pritshmëritë e tregut për fillimin e uljes së normave në mars të vitit të ardhshëm. FED gjithashtu e mbajti të pandryshuar normën e fondeve të saj, por po tregon ngurrim për të pranuar se do t'i duhet të fillojë të ulë normat së shpejti.

Tregjet e obligacioneve vazhduan rritjen në dhjetor, duke siguruar sërish kthime pozitive në të gjithë spektrin e instrumenteve me të ardhura fikse. Në fakt, kthimi prej 5.0% në nëntor, i ndjekur nga një fitim i mëtejshëm prej 4.2% në dhjetor, e bën atë kthimin më të fortë dy-mujor për Indeksin e Agregatit Global të Bloomberg në 30 vitet e fundit. Kthimet e obligacioneve ishin negative për vitin në fillim të nëntorit, por kthesa në dy muajt e fundit ka çuar në realizimin e fitimeve nga instrumentet me të ardhura fikse për vitin kalendarik 2023. Duke qenë se mundësitë janë të larta që normat të ulen gjatë vitit në vazhdim, obligacionet ka të ngjarë të mbeten në kërkesë.

Aksionet u rritën në fund të vitit. Kompanitë e vogla patën një muaj veçanërisht pozitiv, pasi indeksi Russell 2000 u rrit me 12.2% në dhjetor. Shumë indekse të mëdha të aksioneve regjistruan fitime dyshifrore gjatë vitit, pasi rënia e inflacionit iu dha investitorëve shpresë për një ulje të normave të interesit në vitin 2024. Për vitin, STOXX 600 regjistroi një fitim 12.6%, S&P 500 një fitim prej 26.3%, dhe NASDAQ u rrit me 44.6%. Të njëmbëdhjetë sektorët performuan pozitivisht në dhjetor dhe Teknologjia, Telekomunikacioni dhe Të Mirat e Luksit ishin sektorët me performancë më të mirë përgjatë 2023.

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 sha., në web site [www.raiffeisen-invest.al](http://www.raiffeisen-invest.al) ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.