

**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 Tetor 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 3,664,631
Cmimi i kuotës	104.2767
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Numri i Investitorëve	90
Kthimi vjetor nga investimi në 31 Tetor 2024	+10.73%

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.

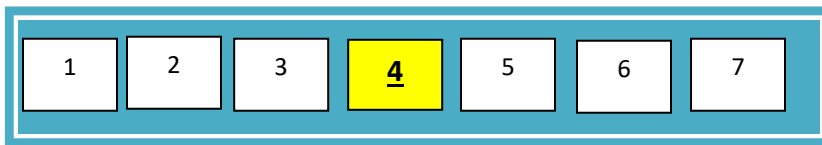
Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

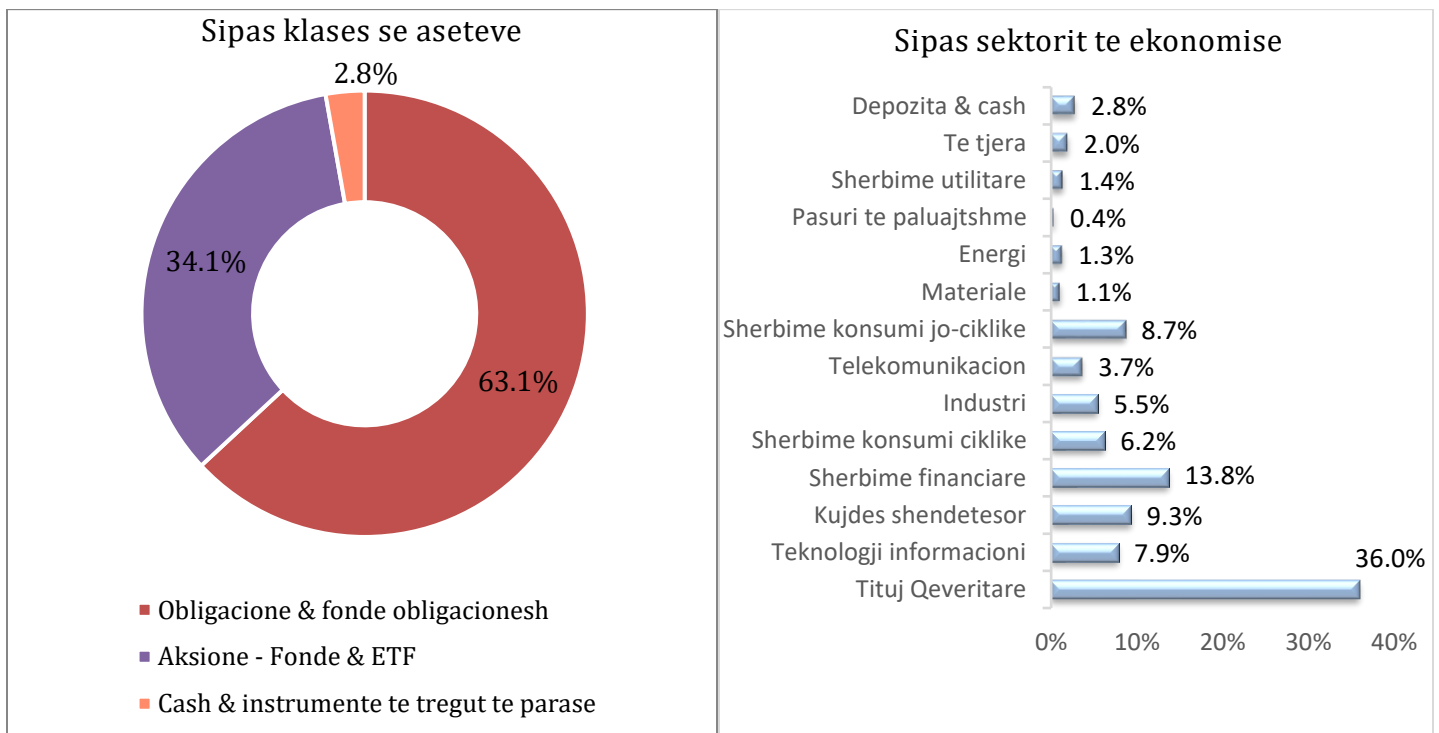


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

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 32.5% në tituj borxhi dhe fonde investimi me kthim të lartë (high-yield), ku 26.7% i përket titujve të Qeverisë Shqiptare, si dhe 30.6% në obligacione dhe fonde investimi me vlerësim të lartë (investment-grade).

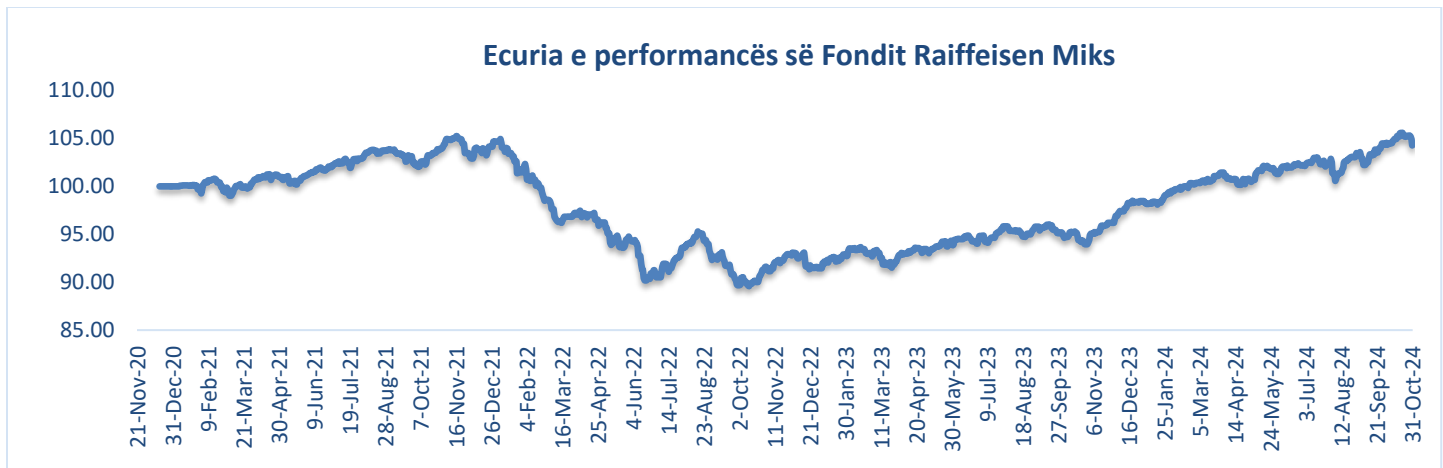
Pjesa e aksioneve (34.1%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 20.8%; Zona Euro 9.9%, Britani e Madhe 1.8% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është rritur në 2.8% në fund të muajit tetor.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri negative mujore prej **-0.08%** gjatë muajit tetor.

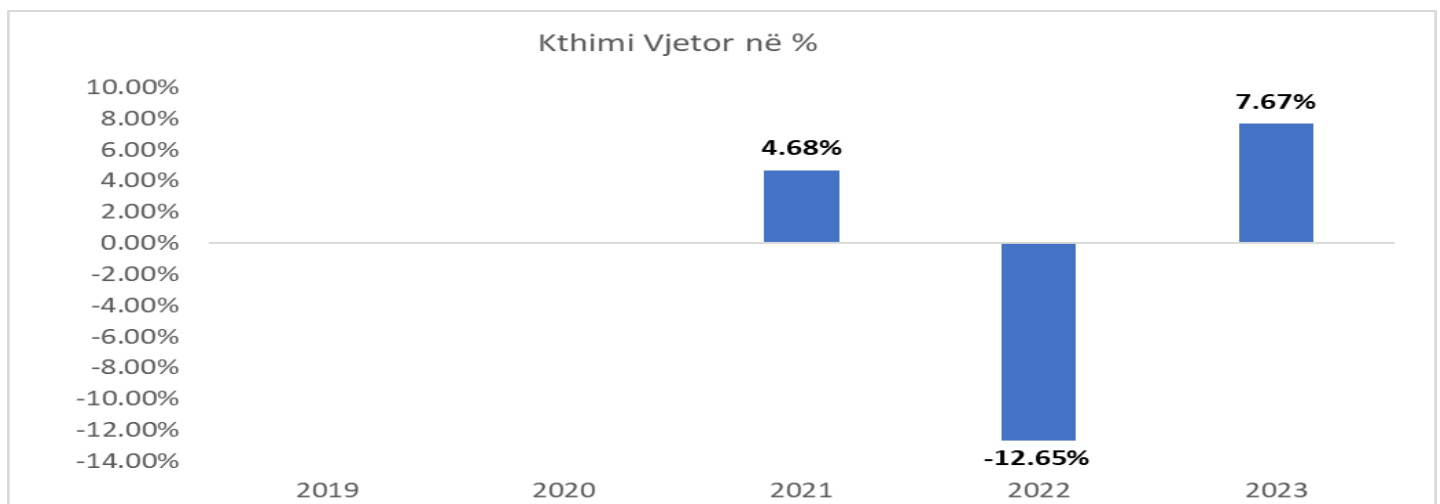
Tetori ishte një periudhë sfiduese për obligacionet dhe shumica e tregjeve kryesore të obligacioneve qeveritare pësuan rënie gjatë muajit, pasi një fitore e republikanëve mund të nënkuptojë implementimin e politikave inflacioniste. Aksionet e përfunduan tetorin në nivele më të ulëta, mes pasigurisë përpara zgjedhjeve presidenciale dhe dyshimeve të vazhdueshme për rrugën e

normave të interesit. Si rrjedhojë, zhvillimet në tregjet financiare paten efekt lehtësisht negativ në portofolin e investimeve të fondit Raiffeisen Mix, i cili regjistroi humbje të vogla përgjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 3.57% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.23 vjet më 31 tetor. **Kthimi neto vjetor i fondit është +10.73% më 31 tetor 2024.**



Ne dt 31 tetor 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	Nga lancimi (16 Dhjetor 2020)
Return in % p.a. for the period	+10.73%	+6.69%	0.11%	+1.09%

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. Lulahshmëria 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 jo të zakonshme të krijuara perkohësisht në tregjet financiare, 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 gjate muajit Tetor

Inflacioni në eurozonë arriti nivelin 2% në tetor, më shumë se pritshmëritë prej 1.9% të analistëve të anketuar nga Reuters, si dhe më lart se niveli 1.7% i shtatorit. Inflacioni bazë, i cili përjashton komponentë të paqëndrueshëm si çmimet e energjisë, mbeti i pandryshuar në 2.7%, pak më lart se sa pritshmëritë prej 2.6%.

Indeksi i çmimeve të konsumit, i cili mat kostot e mallrave dhe shërbimeve në të gjithë ekonominë e SHBA-së, u rrit me 0.2% për këtë muaj, duke e vendosur normën vjetore të inflacionit në 2.4%. Duke përjashtuar ushqimet dhe energjinë, inflacioni bazë u rrit me 0.3% në muaj, duke e çuar normën vjetore në 3.3%.

Krahas vendimit të saj për të ulur normat e interesit me 25 pikë përqindjeje në mbledhjen e tetorit, BQE-ja theksoi se vendimet e saj të ardhshme do të varen nga të dhënat ekonomike dhe do të rishikohen mbledhje pas mbledhjeje. Në njoftimin për shtyp, ajo pranoi gjithashtu dobësinë e fundit të aktivitetit ekonomik dhe rënien e vazhdueshme të inflacionit. Ulja e normës ishte parashikuar plotësisht nga tregu.

Tregjet financiare janë mëse të sigurt se Rezerva Federale do të ulë koston e huamarrjes standarde me 0.25% në mbledhjen e radhës, ndërsa kërkon të "rikalibrojë" politikat monetare me një ekonomi që po përballet me një normë inflacioni të moderuar dhe dobësim të tregut të punës. Megjithatë, të gjithë sytë do të jenë të zgjedhjet e 5 nëntorit, ku do t'i vijë fundi garës së ngushtë mes Trump dhe Harris.

Tetori ishte një periudhë sfiduese për obligacionet, pasi shumica e tregjeve kryesore pësuan rënie gjatë muajit. Gara e ngushtë zgjedhore në SHBA i ka shtyrë investitorët që të përpiqen të ulin riskun, ndërsa presin rezultatin. Si pasojë, obligacionet qeveritare filluan të shiten, sepse një fitore e republikanëve mund të nënkuptojë implementimin e politikave më inflacioniste. Listat e pagave të sektorëve jo-bujqësorë rezultuan më mirë se sa pritej në shtator, duke treguar një treg pune më të fortë se pritshmëritë.

Aksionet e përfunduan tetorin në nivele më të ulëta, mes pasigurisë përpara zgjedhjeve presidenciale dhe dyshimeve të vazhdueshme për rrugën e normave të interesit. Ndërsa korporatat paraqesin fitimet e tremujorit të tretë, u vunë re fitime më të dobëta nga disa kompani të mëdha, duke përfshirë disa në sektorin e teknologjisë së informacionit. European Stoxx 600 shënoi humbje mujore prej 3.4%, performanca më e keqe për indeksin që nga tetori 2023. S&P 500 ra me 0.99% në tetor, duke e çuar kthimin e tij që nga fillimi i vitit në 19.62%.

Në vazhdim, PBB-ja e SHBA-së u rrit me një normë vjetore prej 2.8% në tremujorin e tretë. Ky ishte një ngadalësim i lehtë nga norma e rritjes 3.0% në tremujorin e dytë. Rritja ekonomike e eurozonës ishte 0.4% në tremujorin e tretë, duke u përshpejtuar nga rritja prej 0.2% në tremujorin e dytë.

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.