



PORTOFOL MIKS

mundëson një balancë midis risikut dhe përfitimit

DIVERSIFIKIM I INVESTIMEVE

për fondet në monedhë të huaj

TREGJE NDËRKOMBËTARE

Pjesëmarrje në tregjet e huaja të aksioneve/ obligacioneve

Raport Mujor Nëntor 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 3,473,175
Cmimi i kuotës	106.2793
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Numri i Investitorëve	92
Kthimi vjetor nga investimi në 30 Nëntor 2024	+10.02%

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 parësë 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.

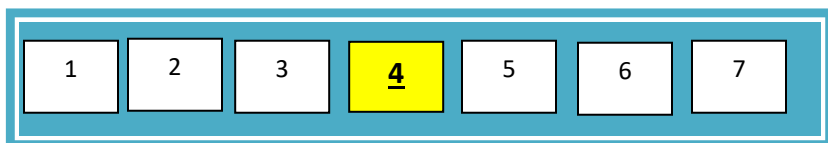
Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

Përfitimet tipike më të larta

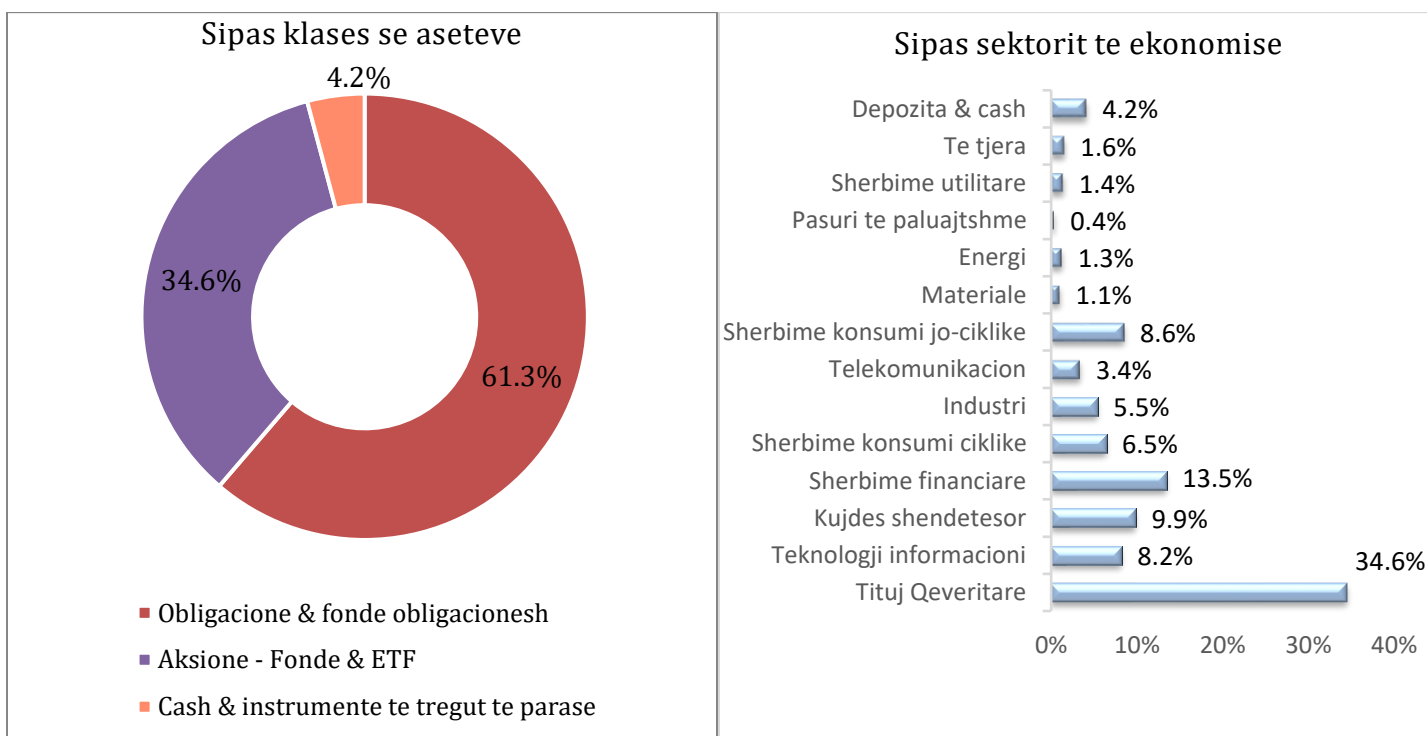


Profili i parashikuar i riskut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të riskut sintetik dhe përfitimit.

Treguesi i riskut dhe përfitimit korresponson 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 31.1% në tituj borxhi dhe fonde investimi me kthim të lartë (high-yield), ku 28% i përkasin titujve të Qeverisë Shqiptare, si dhe 30.2% në obligacione dhe fonde investimi me vlerësim të lartë (investment-grade).

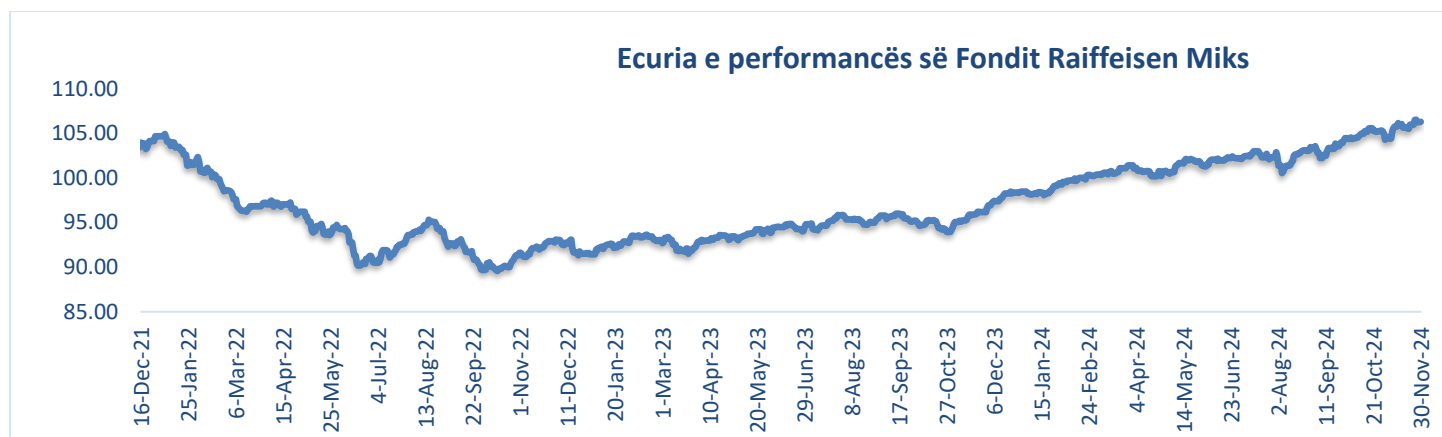
Pjesa e aksioneve (34.6%) është e investuar në tregje të zhvilluara: SHBA 23.5%; Zona Euro 7.4%, Britani e Madhe 1.9% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është rritur në 4.2% në fund të muajit nëntor.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri pozitive mujore prej **+1.92%** gjatë muajit nëntor, performanca më e mirë mujore e këtij viti.

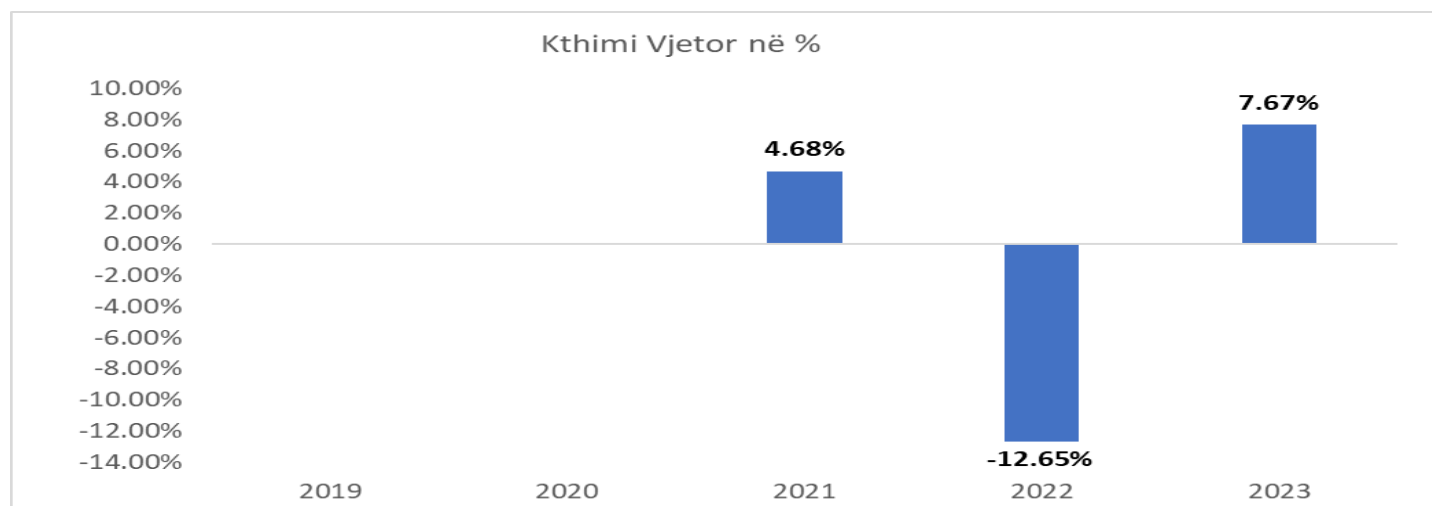
Pavarësisht disa luhatshmërive, në përgjithësi, tregjet e obligacioneve performuan mirë për muajin, edhe pse shqetësimet rreth politikave të Trump ishin më të spikatura në SHBA. Nga ana tjetër, perspektiva e uljeve të mëtejshme të taksave, politika fiskale ekspansioniste dhe zbatimi i një politike tregtare më nacionaliste ndikuan pozitivisht te tregjet e aksioneve në SHBA.

Jashtë tregjeve amerikane, rezultati i zgjedhjeve u prit me kujdes më të shtuar. Si rrjedhojë, zhvillimet në tregjet financiare patën efekt pozitiv në portofolin e investimeve të fondit Raiffeisen Mix, i cili regjistroi fitime përgjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 3.49% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.30 vjet më 30 nëntor. **Kthimi neto vjetor i fondit është +10.02% më 30 nëntor 2024.**



Ne dt 30 nëntor 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	Nga lancimi (16 Dhjetor 2020)
Return in % p.a. for the period	+10.02%	+7.02%	0.89%	+1.55%

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. 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 përkohësisht në tregjet financiare, sepse në këtë mënyrë nuk do të riskojnë të dalin nga fondi në momentin e gabuar për investimin e tyre.

Raiffeisen Invest sh.a | Rruga Tish Daija | Kompleksi Kika 2 | Tiranë

www.raiffeisen-invest.al

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjate muajit Nëntor

Inflacioni vjetor i eurozonës u rrit në nivelin 2.3% në nëntor, duke u ngjitur përsëri mbi objektivin prej 2% të Bankës Qendrore Europiane. Ekonomistët e anketuar nga Reuters kishin pritur një normë vjetore prej 2.3% për muajin, nga 2% në tetor. Çmimet në eurozonë kanë shënuar rritje për dy muaj rresht, pasi ranë në nivelin 1.7% në shtator. Kjo ishte brenda pritshmërive, për shkak të zbehjes së presioneve deflacioniste nga çmimet e energjisë. Inflacioni bazë, duke përjashtuar çmimet e paqëndrueshme të energjisë, ushqimeve, alkoolit dhe duhanit, qëndroi në nivelin 2.7% për të tretin muaj radhazi në nëntor.

IÇK në SHBA u rrit me 0.2% për muajin tetor. Kjo e çoi normën e inflacionit 12-mujor në 2.6%, 0.2 pikë përqindjeje më shumë se shtatori. Vlerat ishin të dyja në përputhje me vlerësimet e Dow Jones. IÇK bazë u rrit me 0.3% për muajin dhe arriti nivelin vjetor 3.3% (e pandryshuar nga shtatori), duke përmbushur gjithashtu parashikimet.

Bankat qendrore kanë vijuar uljen e normave të interesit edhe përgjatë muajit nëntor. Rezerva Federale votoi për të ulur normën e fondeve federale me 25 pikë bazë në një interval prej 4.50%-4.75%. Progresi me dezinflacionin dhe të dhënat e fundit të punësimit mbështetën vendimin për të shkuar drejt një politike më neutral.

Pavarësisht shifrave të qëndrueshme të inflacionit, investitorët vazhdojnë të presin që kërkesa e dobët në Francë dhe Gjermani do t'i japë Bankës Qendrore Europiane justifikim të mjaftueshëm për ulje të mëtejshme të normës. Tregjet aktualisht po vlerësojnë një reduktim tjetër prej 25 pikësh bazë në dhjetor për BQE. Megjithatë, të dhënat e inflacionit dhe ekonomike shihen si vendimtare për të gjykuar nëse Banka Qendrore mund të konsiderojë zbatimin e një uljeje prej 0.5% të normave të interesit në mbledhjen e saj të ardhshme.

Rezultatet e zgjedhjeve në SHBA ishin faktori kryesor që ndikoi performancën e tregjeve në nëntor. Fitorja presidenciale e Donald Trump dhe sigurimi i një shumice në të dy dhomat e Kongresit nga partia republikane nxitën pritshmëritë se qeveria e ardhshme do të zgjerojë politikat eksepSIONaliste në ekonomi dhe tregje.

Tregjet e obligacioneve patën përfitime të lehta, pasi shqetësimet se politikat e propozuara të Trump mund të rindezin inflacionin në vitin 2025, reduktuan pritshmëritë për uljen e normave në SHBA në vetëm tre ulje në 12 muajt e ardhshëm. Prandaj, obligacionet me kohëzgjatje më të madhe prodhuan kthime më të larta në Europë sesa në SHBA. Obligacionet qeveritare në euro (+2.3%) performuan më mirë se homologët e tyre globalë në terma të monedhës vendase.

Performanca e tregut të aksioneve në SHBA-së ishte ndjeshëm më e lartë se ajo e rajoneve të tjera, me një rritje prej 6%. Pritshmëritë për lehtësim të legjislacionit nxitën sektorin e financave dhe të energjisë në SHBA, ndërsa sektori industrial u pa si një nga përfituesit kryesorë nga uljet e taksave dhe politika tregtare. Aksionet globale regjistruan një rritje prej 3.8% për muajin. Jashtë tregjeve amerikane, rezultati i zgjedhjeve u prit me kujdes më të shtuar. Tregjet në zhvillim performuan më dobët se tregjet e zhvilluara me një diferencë prej 9 pikësh përqindjeje.

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 sh.a., në web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.