

Raport Muaji Maj 2023

Informacion bazë

Administrimi i Fondit	Shoqëria Raiffeisen Invest sh.a
Monedha	Euro
Datë Lancimi	22 Nentor 2012
Vlera fillestare e kuotës	100
Shuma fillestare minimale	250
Shuma minimale pasuese	50
Komisione dhe Tarifa	
Tarifë në hyrje	0.00%
Tarifë në dalje	0.00%
Tarifë Administrimi në vit	Deri ne 1.30% e vleres neto te aseteve
Tarifa te tjera te vazhdueshme	Referojuni prospektit te fondit
Komisione/tarifa të vazhdueshme	1.48% per vitin 2022
Kosto për transfertë fondesh nga palë të treta	Referojuni informacionit ne degët e RBAL

Objektivi i investimit dhe profili i investitorit

Objektivi i Fondit është të mund t'i sigurojë investitorit një kthim nga investimi në përputhje me një menaxhim të kujdesshëm të portofolit duke ruajtur nivelin e kapitalit dhe likuiditetit të nevojshëm.

Nje pjese e rendesishme e aseteteve te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emetuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emetimeve ne euro nga Qeveria e Republikes se Shqiperise do te percaktoje shkallen ne te cilen Fondi do te investoje ne keto lloj instrumentash.

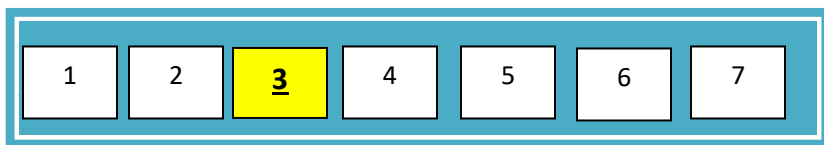
Fondi eshte i pershtatshem per individet dhe subjekte juridike te cilet mendojne se objektivi i investimit i Fondit perputhet me kerkesat dhe pritshmerite e tyre.

Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.48% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2022. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

Kostot e transaksioneve janë sipas kushteve të punës të palëvendërmjetësuese dhe nuk përfshihen në llogaritjen e komisioneve dhe tarifave të vazhdueshme, por ato i ngarkohen Fondit.

Profili i Riskut dhe Përfitimit

Risk i ulët	Risk i lartë
Përfitimet tipike më të ulëta	Përfitimet tipike më të larta



Fondi Raiffeisen Invest Euro është në kategorinë e tretë të Profilit të Riskut 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 tju informoje 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 përbejnë një siguri të plotë për profilin e riskut në të ardhmen.

Të dhëna për Fondin në 31 Maj 2023

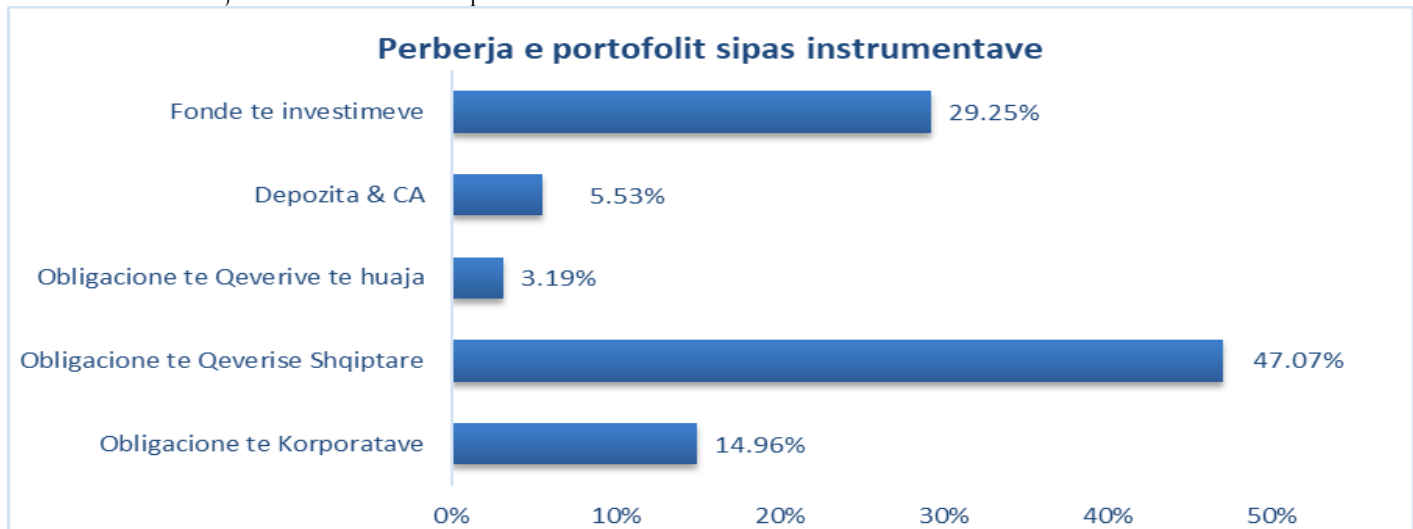
Vlero Neto e Aseteve	31,154,247
Numri I Investitoreve	1,490
Cmimi I Kuotes	107.6669
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.05.2022 – 31.05.2023)	-0.53%

*Tarifa e administrimit dhe tarifat e tjera të vazhdueshme zbriten përpara llogaritjes së kthimit nga investimi.

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Maj 2023

Portofoli i fondit Euro është ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga balancimi i kategorive të ndryshme të investimeve në bono dhe obligacioneve qeveritare dhe të korporatave. Kjo bëhet me qëllim për të diversifikuar portofolin dhe ulur riskun që vjen nga ekspozimi i gjere ndaj pak instrumenteve.

Përçindja e alokimit të asetëve bëhet në përputhje me politikën e investimit dhe kriteret e specifikuar në prospektin e fondit. Shpërndarja e asetëve mund të jetë jashtë objektivit të përcaktuar për shkak të ndryshimeve të kushteve të tregut. Asetet e Fondit janë të investuara në instrumente financiare që i përkasin emetuesve që performojnë në industri të ndryshme të ekonomisë duke bërë të mundur rritjen e diversifikimit të portofolit.



Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Maj 2023, përçindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 50.3% të asetëve, dhe 47.1% i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuar në tregje ndërkombëtare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve të ndryshme në varësi të kushteve të tregut për të arritur objektivat e tij afatgjatë.

Asetet e fondit të investuara në obligacione korporatash dhe fondet investimesh me vlerësim të lartë përbëjnë 44.2% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita qëndron në nivelin 5.5% e totalit të asetëve të fondit.

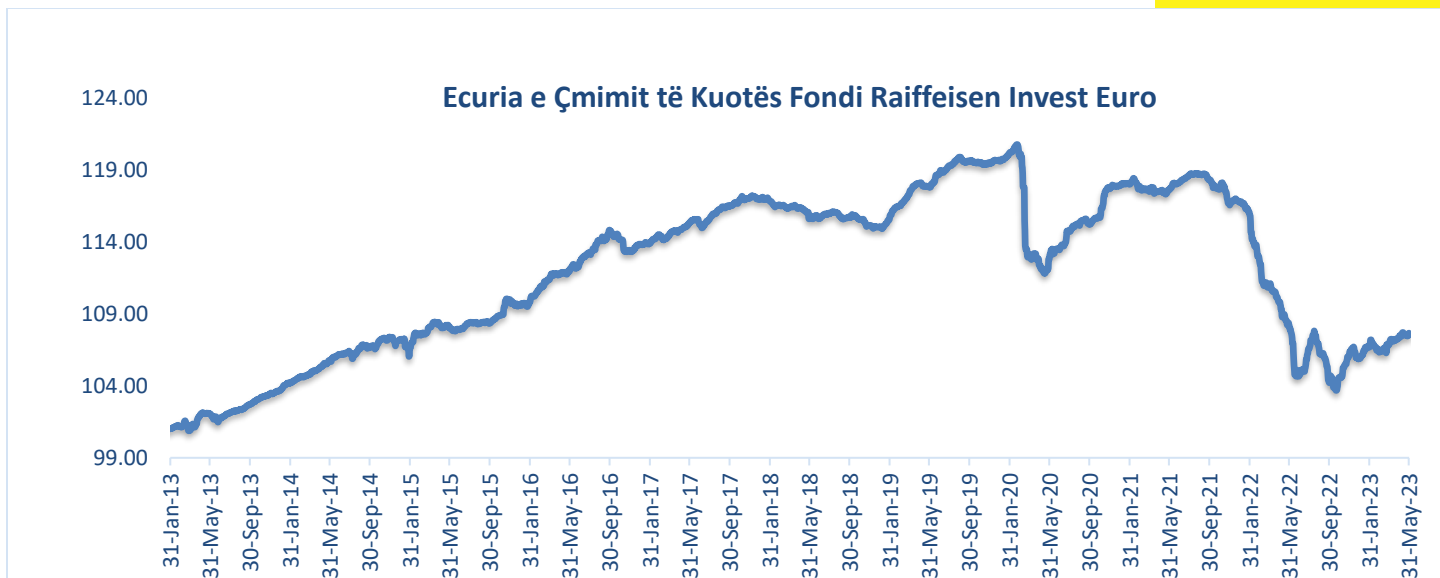
Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 31.15 milionë EUR në fund të muajit Maj.

Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjatë muajit Maj

Gjatë muajit Maj cmimi i kuotes është rritur me **0.33%** në krahasim me muajin e mëparshëm.

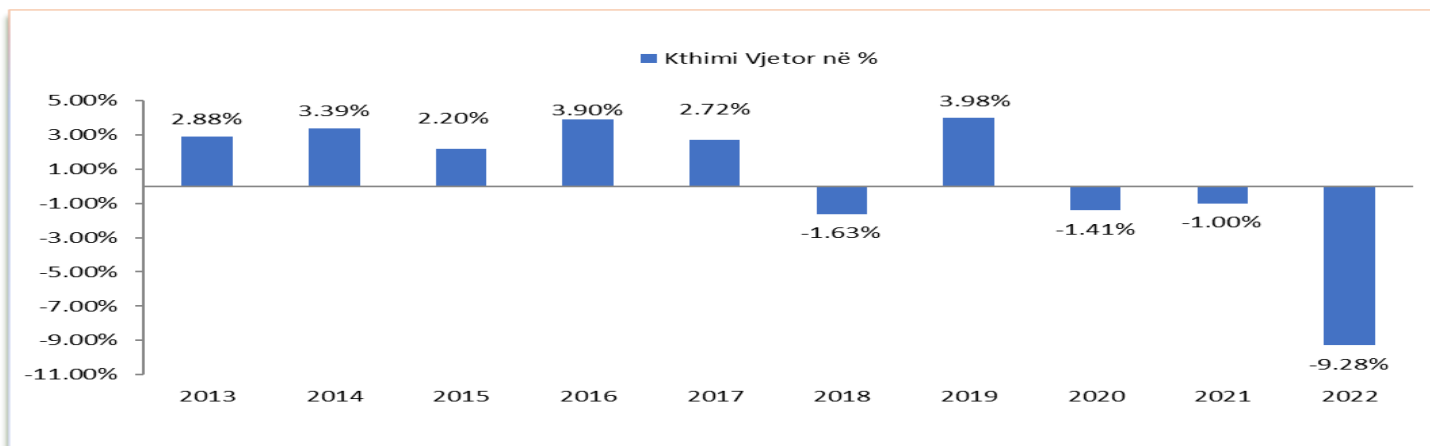
Tregu i obligacioneve e filloi muajin pozitivisht, por yield-et u rritën për shkak të frikës se qeveria amerikane nuk do të ishte në gjendje të paguante disa detyrime. Megjithatë, ditët e fundit të muajit u karakterizuan nga një optimizëm i përtërirë pasi u arrit marrëveshja për rritjen e limitit të borxhit. Kjo shkaktoi një rivlerësim pozitiv të portofolit të investimeve të fondit Euro, i cili rezultoi me fitim gjatë këtij muaji.

Kthimi neto vjetor është përmirësuar në nivelin -0.53% më 31 Maj 2023.



Ne dt 31 Maj 2023	1 Vit	3 Vite	5 Vite	7 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-0.53%	-1.54%	-1.42%	-0.55%	0.54%	0.70%

Kthimi Neto i fondit Raiffeisen Invest Euro 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 Invest Euro 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 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 Maj

Me ndalimin e rritjes së çmimeve të energjisë në terma vjetorë, presionet inflacioniste u qetësuan ndjeshëm. Inflacioni në eurozonë u lehtësua më shumë se sa pritej gjatë Majit. Norma vjetore e inflacionit total ra në 6.1% nga 7% që ishte në Prill, niveli më i ulët ky, që nga Shkurti 2022. Inflacioni bazë, duke përjashtuar energjinë dhe ushqimin, gjithashtu ra më shumë se sa pritej, në 5.3% nga 5.6%. Për më tepër, norma vjetore e inflacionit në SHBA u ul në nivelin 4.9% në Prill 2023, më e ulëta që nga Prilli 2021, dhe nën parashikimet e tregut prej 5%. Kostot e strehimit, të cilat përbëjnë mbi 30% të shportës totale të IÇK-së, u zvogëluan për herë të parë në dy vjet.

Vendimi i BQE-së për të rritur normën e depozitave me 25 pikë, në 3.25%, ishte në përputhje me pritshmëritë e tregut. Ndërkohë, presidentja Lagarde përdori një retorikë të ashpër, duke përsëritur deklaratën se Banka nuk do të bëjë asnjë pauzë. Kjo, e kombinuar me presionet e vazhdueshme inflacioniste që mbeten të forta, sugjeron se ka të ngjarë të ketë edhe disa rritje të normave.

Rritja e normës bazë të Rezervës Federale me 25 pikë, në diapazonin 5.00%-5.25%, e çon atë në nivelin kulmor për këtë fundvit, të parashikuar nga Fed në Mars. Komentet nga kryetari Jerome Powell i hapën derën një pauze në Qershor, por pakësuan shanset për një ulje të normave më vonë gjatë vitit – një skenar i reflektuar në mënyrë të vendosur në çmimet e tregut.

Tregjet mbetën të tensionuara, ndërsa u shtuan shqetësimet rreth pasojave që mund të shkaktonte një mospagim i përkohshëm nga thesari i SHBA-së, duke filluar nga 5 Qershori. Bisedimet kaluan mes progresit dhe bllokimit për ditë të tëra, ndërsa koha po mbaronte për të arritur një marrëveshje për të rritur tavanin e borxhit. Marrëveshja u finalizua pak përpara afatit, duke pezulluar tavanin e borxhit deri më 1 janar 2025 dhe duke kufizuar shpenzimet federale.

Obligacionet ishin të paqëndrueshme gjatë muajit, me ulje-ngritje dhe spread-et u zgjeruan. Dita e fundit e muajit ishte shumë më optimiste pasi, më në fund, u arrit një marrëveshje. Obligacionet e thesarit amerikane dhe ato gjermane performuan mirë, me yield-et dy dhe pesë-vjeçare që ranë deri në 10 pikë bazë, ndërsa bastet për një pauzë të Fed u rritën.

Në vazhdim, euro ka humbur terren ndaj monedhave të tjera kryesore, mes sinjaleve se inflacioni mund të bjerë më shpejt se sa pritej.

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 analizë 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 faqen zyrtare www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.