

Raport Muaji Korrik 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 deget e RBAL**

Objektivi i investimit dhe profili i investitorit

Objektivi i Fondit është të mund t'i sigurojë investitorit një kthim nga investimi në perputhje 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.

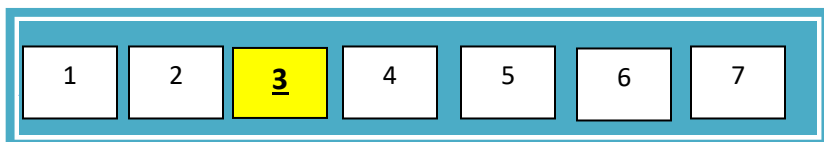
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.48% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2022. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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
Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë
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 përbëjnë një siguri të plotë për profilin e riskut në të ardhmen.

Të dhëna për Fondin në 31 Korrik 2023

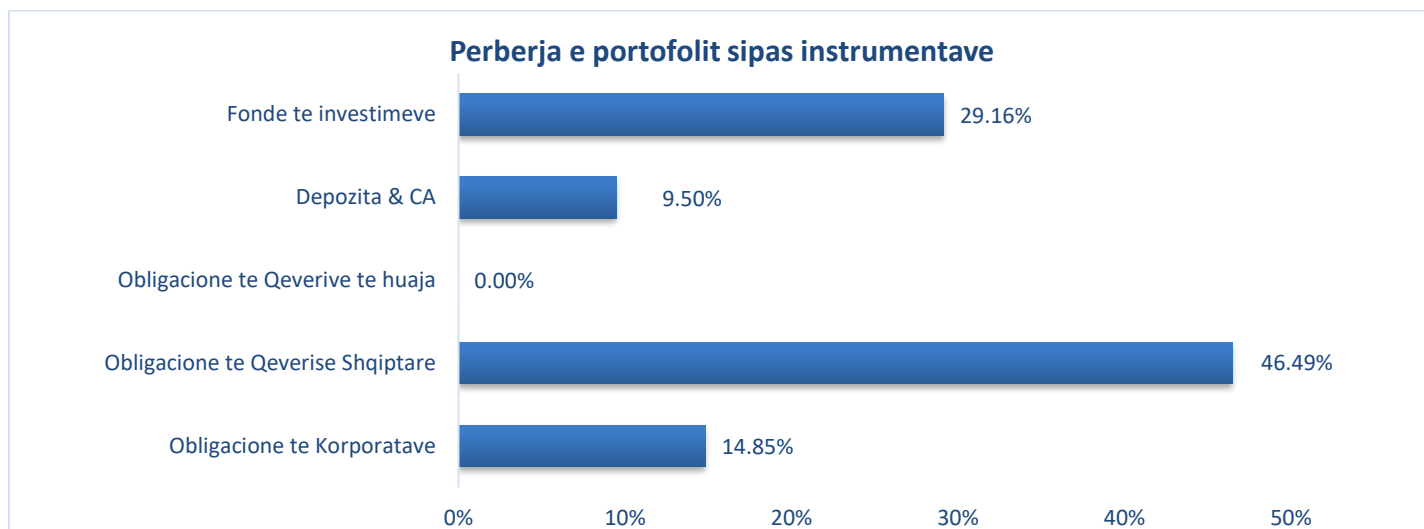
Vlero Neto e Aseteve	31,561,698
Numri I Investitoreve	1,469
Cmimi I Kuotes	108.3933
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.07.2022 – 31.07.2023)	1.71%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Korrik 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.

Përqindja e alokimit të asetëve bëhet në përputhje me politikën e investimit dhe kriterëve të 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 Korrik 2023, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rënie në 46.5% të asetëve dhe i përkasin vetëm obligacioneve të emetuara nga Qeveria Shqiptare. 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% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita është rritur në nivelin 9.5% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 31.56 milionë EUR në fund të muajit Korrik.

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

Gjatë muajit Korrik cmimi i kuotes është rritur me **0.54%**, duke shënuar një nga ecuritë më të mira mujore gjatë këtij viti. Investimet në obligacione dhe fonde kanë regjistruar performancë më pozitive sepse yield-et e obligacioneve në Eurozonë u ulën dhe çmimet u rritën. Eurobondet e Qeverisë shqiptare kanë qenë ndër performuesit më të mirë të portofolit të investimeve, duke fituar 70 -100 pike përqindje në çmim gjatë muajit korrik. Pritshmerite e tregut në lidhje me faktin që normat e interesit të obligacioneve janë afër nivelit të pikut dhe së shpejti bankat qendrore mund t'i japin fund ciklit të rritjes së normave të interesit, kanë ndikuar pozitivisht në ecurinë e tregjeve të kapitalit në përgjithësi dhe në veçanti të tregut të obligacioneve.

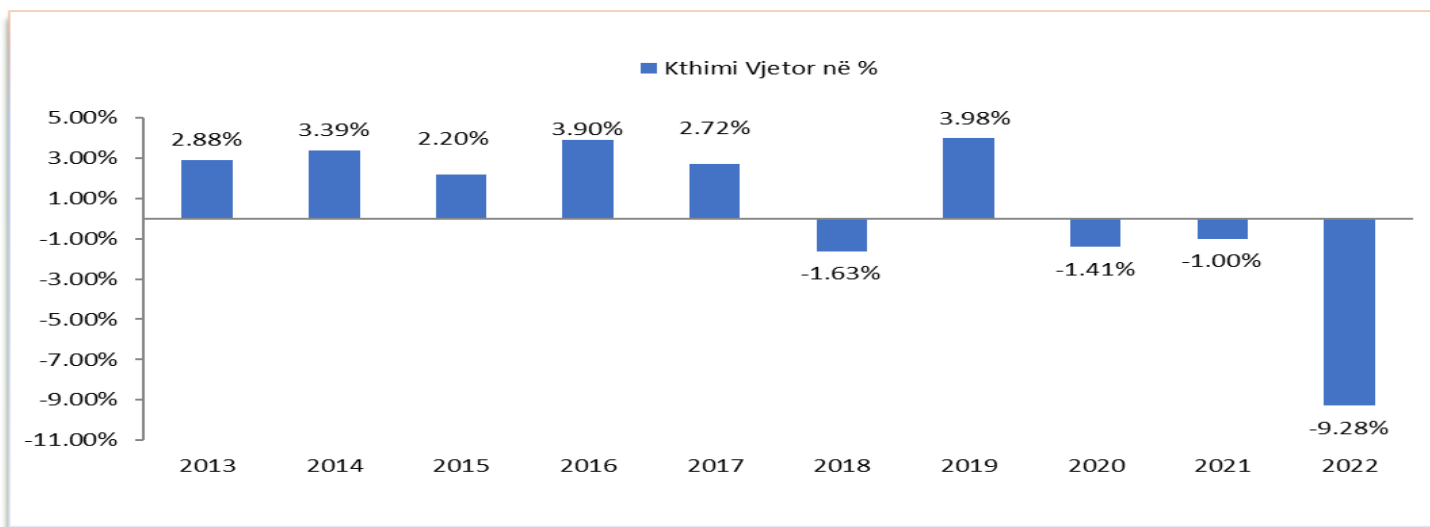
Kthimi neto vjetor i fondit është +1.71% më 31 Korrik 2023.

Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 31 Korrik 2023	1 Vit	3 Vite	5 Vite	7 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+1.71%	-1.88%	-1.34%	-0.63%	+0.60%	0.76%

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.

Investitoret 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.

Investitoret 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 Korrik

Norma vjetore e inflacionit në SHBA ra nga 4% në 3% në Qershor dhe përveç kësaj, norma bazë e inflacionit, e cila përjashton artikujt e paqëndrueshëm si ushqimi dhe energjia, u ngadalësua nga 5.3% në 4.8%, që është një shenjë e mirë se politika monetare shtrënguese po jep efektet e dëshiruara në inflacion. Nga ana tjetër, ekonomia amerikane po konfirmon një qëndrueshmëri të mirë, duke shënuar një rritje ekonomike mbresëlënëse prej 2.5% p.a. gjatë tremujorit të dytë dhe shifra solide ne tregun e punës.

Presionet inflacioniste në eurozonë vijuan të zbuten gjithashtu, dhe norma vjetore e inflacionit pesoi renie nga 6.1% në 5.5% në qershor, ndërsa inflacioni bazë u rrit lehtë në 5.5%.

Të dyja bankat qendrore (Rezerva Federale në SHBA dhe Banka Qendrore Europiane në BE) bënë rritjen e radhës të normës së interesit prej 0.25% në muajin Korrik, duke e çuar normën e fondit të Fed në 5.25% -5.5% dhe normën bazë në Eurozonë në 4.25%.

Ndërsa zyrtarët e Bankes Federale ndoshta janë ende duke parë një rritje përfundimtare më vonë gjate ketij viti (në shtator), tregjet po vlerësojnë faktin se në SHBA është arritur kulmi i ciklit te rritjes se normave. Shenjat e mëtejshme të një lehtësimi të ndjeshëm në shifrat mujore të inflacionit bazë për muajt korrik dhe gusht mund ta bindin FED-in që të ndalojë rritjen e normave të interesit, veçanërisht nëse tregu i punësimit vazhdon te jete solid.

Muaji korrik u karakterizua me rënie të yield-eve në tregun e obligacioneve. Obligacionet me maturim më të shkurtër kanë përfituar më shumë se obligacionet me afat të gjatë. Obligacionet e korporatave kanë tejkaluar performancën e obligacioneve qeveritare dhe obligacionet me vleresim kreditit me te ulet kanë tejkaluar ne performance obligacionet e korporatave me vleresim krediti me te larte. Ecuria pozitive u shkaktua nga renia e ndjeshme e inflacionit në SHBA, gjë që gjithashtu ka ushqyer shpresat se edhe në zonën e euros Banka Qendrore mund t'i japë fund së shpejti rritjes së normave të interesit.

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 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.