

Raport Muaji Shtator 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 aseteteve
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 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.

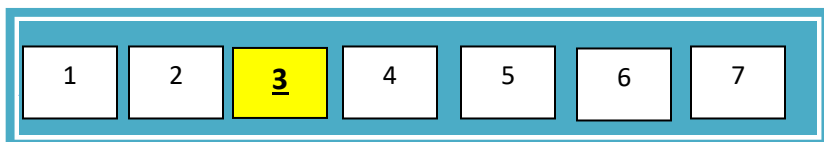
Fondi eshte i pershtatshem per individet dhe subjekte juridike te cilet mendojne se objektivi i investimit i Fondit perputhet me kerkesat dhe pritshmerite e tyre.

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 30 Shtator 2023

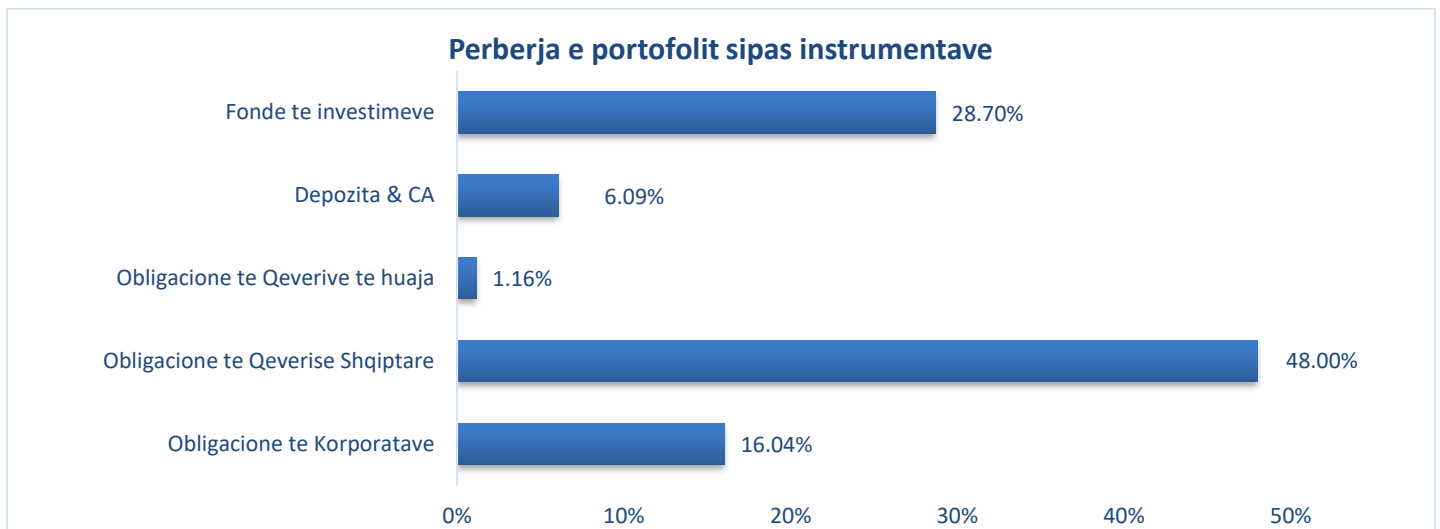
Vlero Neto e Aseteve	31,648,154
Numri I Investitoreve	1,438
Cmimi I Kuotes	108.1308
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.09.2022 – 30.09.2023)	3.76%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Shtator 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 30 Shtator 2023, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rritje në 49.2% të asetëve dhe 48% i përkasin 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 44.7% 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 6.1% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 31.65 milionë EUR në fund të muajit shtator.

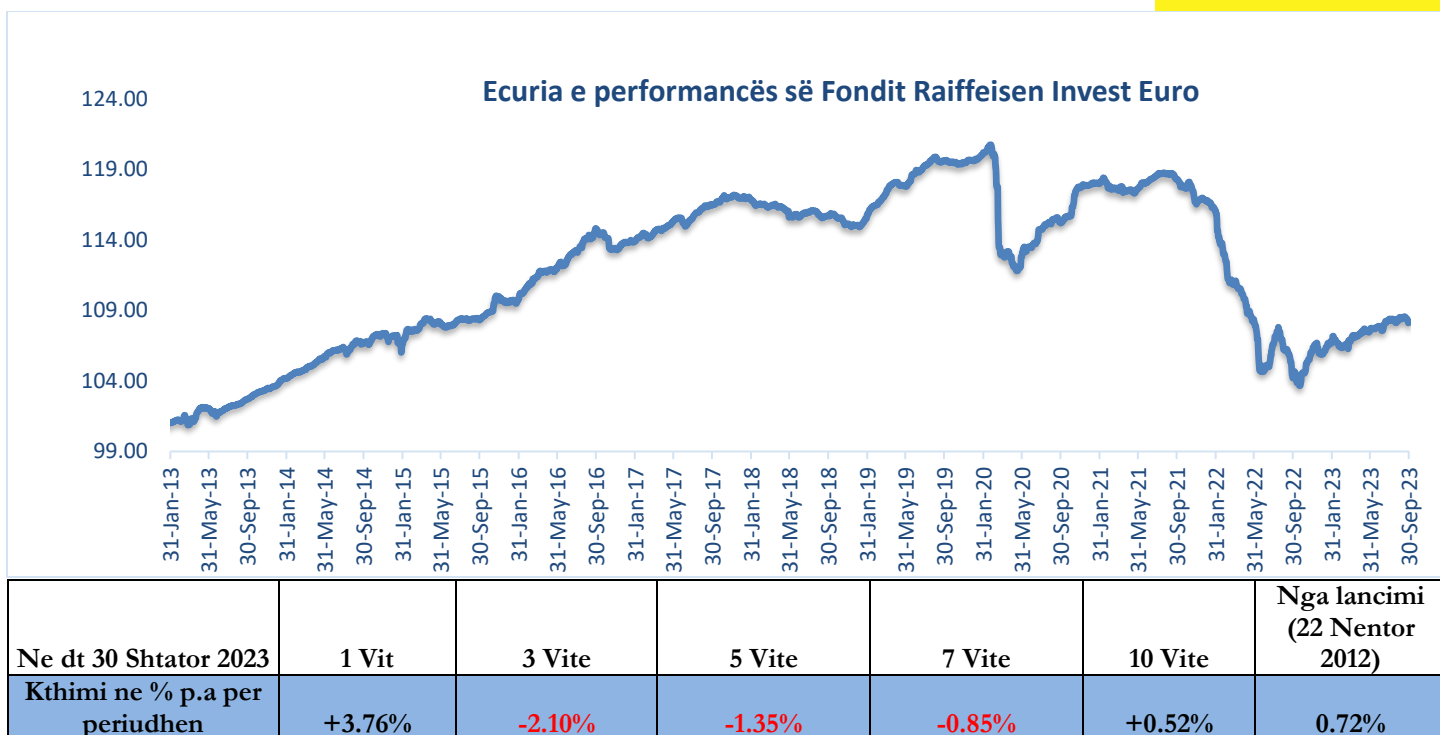
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjatë muajit Shtator

Gjatë muajit shtator cmimi i kuotes ka rënë me **-0.29%**, pas gjashtë muajsh radhazi me ecuri pozitive.

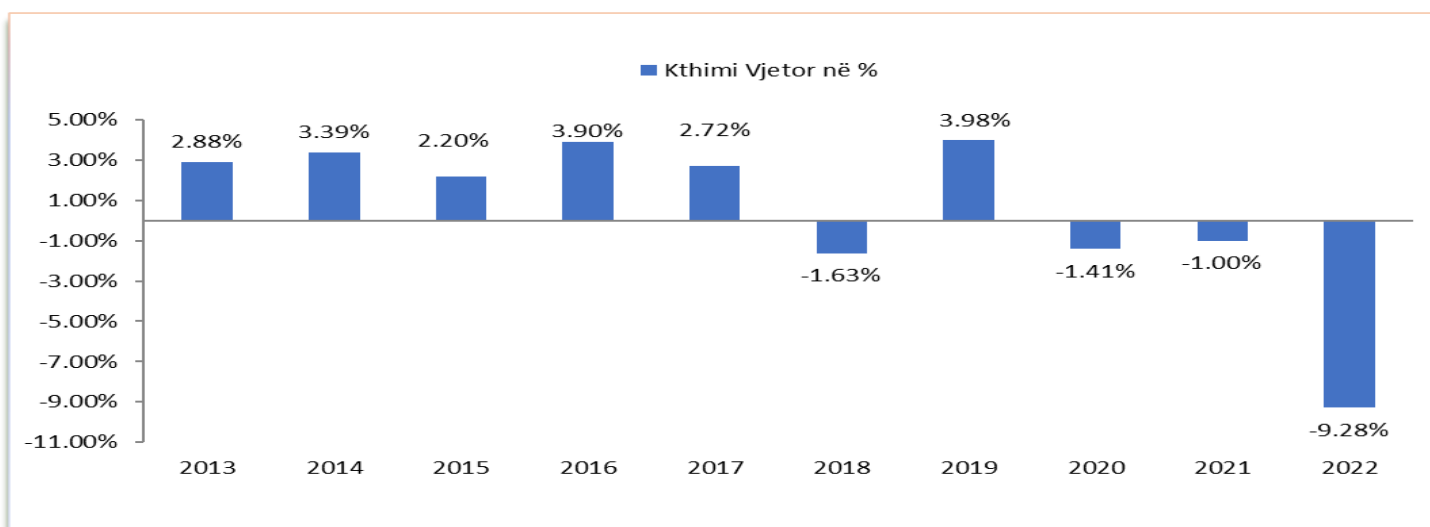
Tregu i obligacioneve ishte i paqëndrueshëm dhe, në përgjithësi, pati një ecuri negative si pasojë e vendosmërisë të Bankave Qendrore për të mbajtur normat në nivele më të larta për një kohë më të gjatë, gjë që ndikoi dhe në pritshmëritë e tregut.

Si rezultat, ecuria e yield-eve të shtatorit pati një ndikim negativ në portofolin e investimeve të fondit Invest Euro.

Kthimi neto vjetor i fondit është +3.76% më 30 Shtator 2023.



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 luhatsëm, pra nuk është statik apo gjithmonë në rritje, por edhe mund të bjerë si pasojë e ndryshimeve të kushteve në treg. Luhatshmëria është pjesë e natyrshme e fondeve te investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur.

Investoret 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.

Investoret 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 Shtator

Rënia e mprehtë në inflacionin e eurozonës në shtator, nga 5.2% në 4.3%, ishte kryesisht për shkak të efekteve bazë. Kjo surprizë erdhi edhe për shkak të një rënieje të theksuar të inflacionit bazë, nga 5.3% në nivelin më të ulët të 13-mujor prej 4.5%.

Inflacioni në SHBA u rrit në nivelin 3.7% në gusht, nga 3.2% në korrik, sepse një rritje e forte në çmimet e energjisë ndikoi në një rritje të përgjithshme të çmimeve në fund të verës. Ndërkohë, inflacioni bazë u ul në 4.3%, nga 4.7% që ishte në korrik, duke reflektuar ndikimin që çmimet e larta të energjisë kanë në normën e përgjithshme të inflacionit.

Fed e la të pandryshuar normën e saj të politikës monetare në nivelin 5.25%-5.50%, ndërkohë që parashikimi mesatar tregon edhe 1 rritje tjetër të normës prej 25 pikë përqindjeje këtë vit. Banka Qendrore përforcoi pikëpamjen e saj se normat e interesit do të mbeten më të larta për më gjatë. Parashikimet e saj të përditësuara sugjerojnë se ekonomia do të pësojë një rënie “të butë” dhe inflacionit bazë do t’i duhet ende një kohë e konsiderueshme për t’u rikthyer në objektivin prej 2%.

Vendimi i BQE-së për të rritur normat e interesit me 25 pikë pikë të tjera në 4.50%, më 14 shtator, duket se i jep fund ciklit aktual të politikës shtrënguese. Por, duke mbajtur parasysh qëndrueshmërinë e inflacionit bazë, mesazhi kryesor i Presidentes Lagarde është se politika do të mbetet e shtrënguar për një periudhë të zgjatur.

Tregu i obligacioneve ishte i paqëndrueshëm dhe, në përgjithësi, pati një ecuri negative. Vendosmëria e Bankave Qendrore për të mbajtur normat në nivele më të larta për një kohë më të gjatë, ndikoi negativisht edhe në pritshmëritë e tregut. Yield-et u rritën dhe yield-i i obligacionit 30-vjeçar të thesarit amerikan, arriti pothuajse në 5%. Ky do të ishte niveli më i lartë që nga viti 2007. Nëse yield-et pozicionohen në këto nivele, obligacionet mund të bëhen një alternativë më tërheqëse investimi në krahasim me asetet e tjera më risikoze.

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.