

Raport Muaji Tetor 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 asetëve te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emtuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emtimeve 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 individe 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 asetëve 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 përbëjnë një siguri të plotë për profilin e riskut në të ardhmen.

Të dhëna për Fondin në 31 Tetor 2023

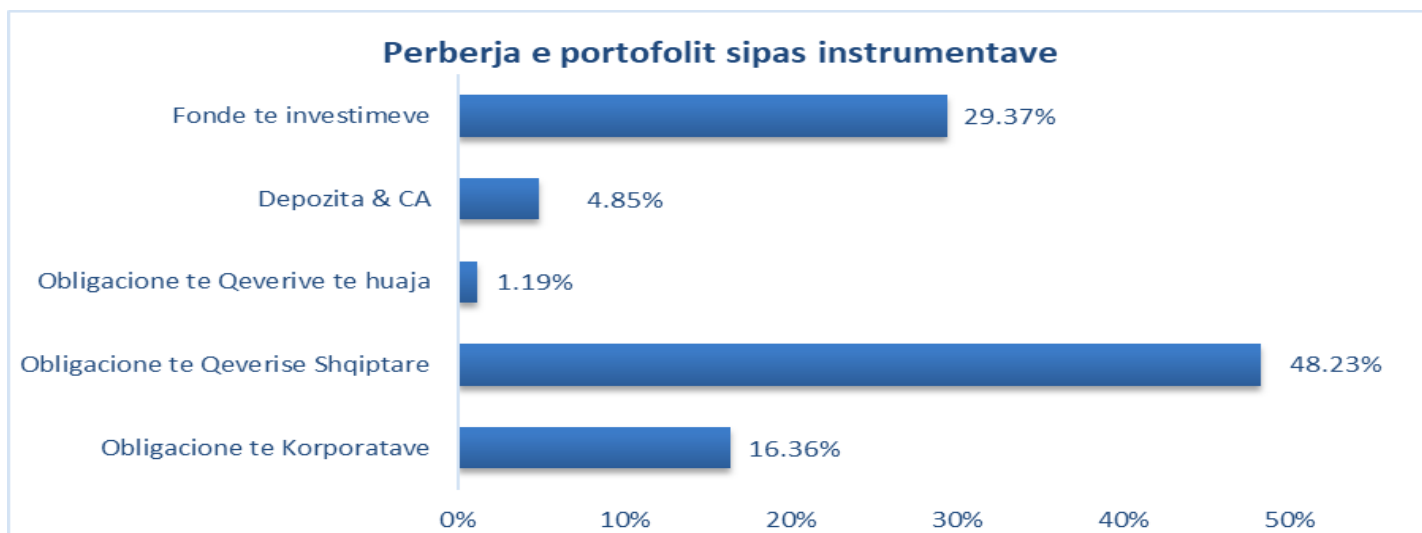
Vlera Neto e Aseteve	30,816,976
Numri I Investitoreve	1,417
Cmimi I Kuotes	108.1240
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.10.2022 – 31.10.2023)	3.41%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Tetor 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 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.



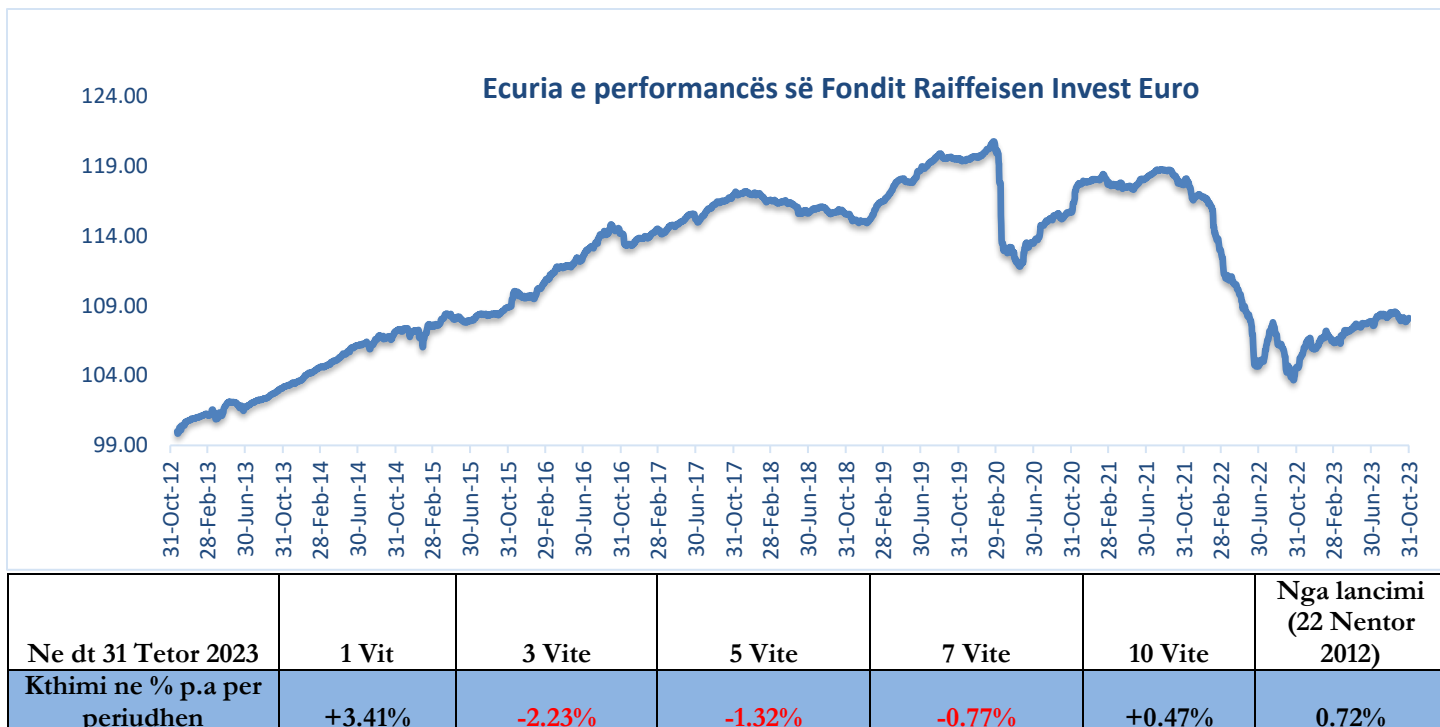
Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Tetor 2023, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rritje në 49.4% të asetëve dhe 48.2% i përkasin obligacioneve të emetuara nga Qeveria Shqiptare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve 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 46.9% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita ka rënë në nivelin 4.9% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 30.82 milionë EUR në fund të muajit tetor.

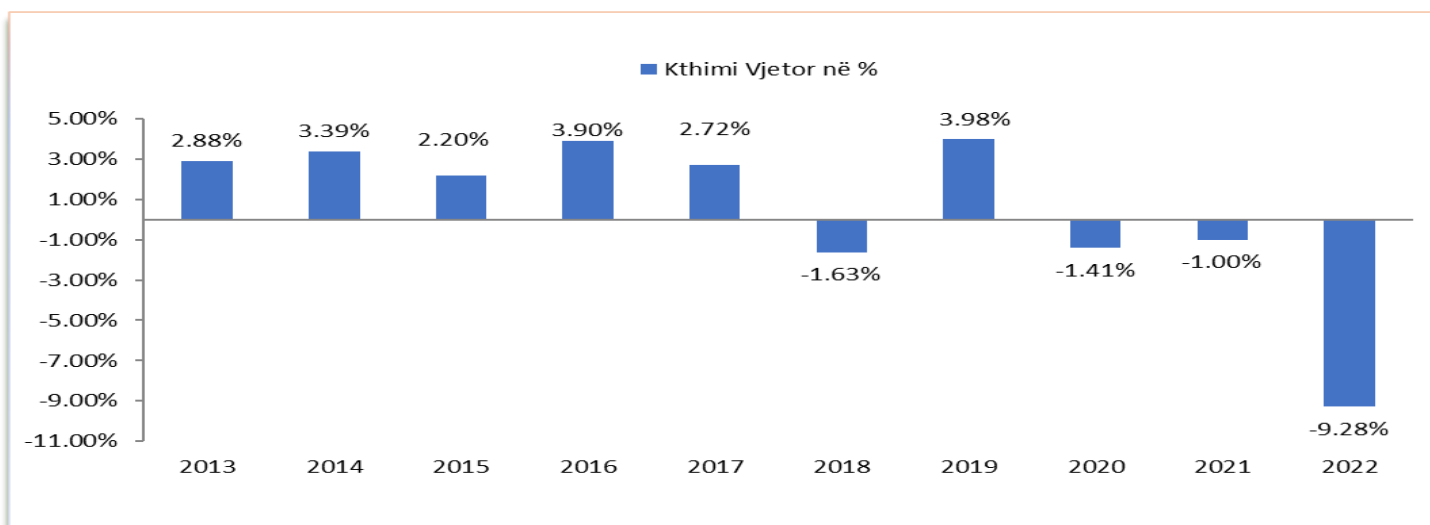
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjatë muajit Tetor

Gjatë muajit tetor cmimi i kuotes ka rënë me **-0.01%**.

Tregu i obligacioneve ishte i paqëndrueshëm dhe një orientim drejt asetëve më të sigurta, u vu re në ditët e para pas konfliktit gjeopolitik në Lindjen e Mesme, midis Izraelit dhe Palestinës. Megjithatë, më vonë ai pati një performancë negative të nxitur nga pritshmëritë se normat e interesit mund të mbeten të larta për më gjatë dhe shqetësimet në rritje në lidhje me qëndrueshmërinë e deficitit buxhetor të SHBA-së. Gjithsesi, falë përjasjes së tij mbrojtëse, fondi gjeneroi një rezultat të vogël negativ mujor për muajin tetor dhe mundi t'i rezistonte këtij mjedisi. **Kthimi neto vjetor i fondit është +3.41% më 31 Tetor 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.

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 që të ruajnë investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qendrimit në fond të nxitur nga situata jo e zakonshme e krijuar nga pandemia globale, 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 gjatë muajit Tetor

Inflacioni në zonën e euros ra në 2.9% në tetor, niveli më i ulët i dy viteve të fundit, nga 4.3% një muaj më parë dhe nën një vlerësim konsensusal prej 3.1% nga një sondazh i Reuters me ekonomistët. Inflacioni bazë, i cili përfshijet çmimet e paqëndrueshme të ushqimeve dhe energjisë, ra në 4.2% në tetor, nga 4.5% që ishte në shtator.

Indeksi i Çmimeve të Konsumit në SHBA u rrit me 3.7% për periudhën 12 mujore të përfunduar në shtator, duke qendruar në të njëjtin nivel me rezultatin e gushtit dhe pak mbi pritshmëritë e ekonomistëve për një rritje prej 3.6%. CPI bazë pësoi rënie për të gjashtin muaj radhazi dhe u rrit me 4.1%.

Banka Qendrore Evropiane i la të pandryshuara normat e interesit për herë të parë në më shumë se një vit, pas vendimit të fundit të muajit të kaluar për të ngritur normën e depozitave në një vlerë rekord prej 4%. Zyrtarët deklaruan se mbajtja e kostove të huamarrjes në atë nivel për një kohë mjaft të gjatë do të japë një "kontribut të konsiderueshëm" në kthimin e inflacionit të çmimeve të konsumit në objektivin prej 2%. Nuk ka shumë dyshime midis ekonomistëve dhe investitorëve se pika më e lartë për kostot e huamarrjes në eurozonë është arritur pas 10 lëvizjeve të njëpasnjëshme duke filluar nga korriku 2022.

Rezerva Federale pritet të mbajë të pandryshuara normat në nivelin më të lartë të 22 viteve të fundit për të dytën mbledhje radhazi, duke lënë të hapur mundësinë e një rritjeje tjetër në muajin dhjetor, ndërsa rritja ekonomike mbetet e qëndrueshme. Rritja e fundit në yield-et e obligacioneve të thesarit ka kontribuar në një shtrëngim të kushteve financiare, duke bërë që edhe anëtarët e Fed pro politikave shtrënguese të tregojnë durim ndaj lëvizjeve të mëtejshme të normës.

Muaji tetor u karakterizua nga nervozizëm i shtuar dhe luhatshmëri mbi mesataren në tregjet e kapitalit dhe tensionet gjeopolitike nga konflikti i përshkallëzuar mes Izraelit dhe Palestinës në Lindjen e Mesme patën ndikimin e tyre në tregjet financiare në mbarë botën. Një orientim drejt aseteve më të sigurta, u vu re në ditët e para, por shpejt u përmbys si pasojë e pritshmërive se normat e interesit mund të mbeten të larta për më gjatë. Cikli i rritjes së normave të interesit mund të ketë arritur kulmin, por të dhënat optimiste ekonomike dhe inflacioni i luhatshëm sugjerojnë se normat do të mbeten në nivelet aktuale edhe për ca kohë. Shqetësimet në rritje në lidhje me qëndrueshmërinë e deficiteve buxhetore në SHBA-së ishin një tjetër faktor që ndikoi negativisht të obligacionet. Një ngjarje për t'u përmendur ishte yield-i i obligacionit 10-vjeçar të thesarit që kaloi nivelin 5% për herë të parë në 16 vjet, megjithëse më vonë u ul përsëri.

Në vazhdim, ndërkohë që ekonomia amerikane vazhdon të tregojë qëndrueshmëri, ekonomia evropiane po shfaq shenja të dukshme dobësie. Sidomos, ekonomitë franceze dhe gjermane u përballën me vështirësi në fillim të tremujorit të katërt, me aktivitetin e sektorit privat që vazhdoi të tkurret, pasi kërkesa mbetet e ulët dhe kostot e huamarrjes rriten.

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.