

Raport Muaji Nëntor 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 emtuara 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 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 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 përbëjnë një siguri të plotë për profilin e riskut në të ardhmen.

Të dhëna për Fondin në 30 Nëntor 2023

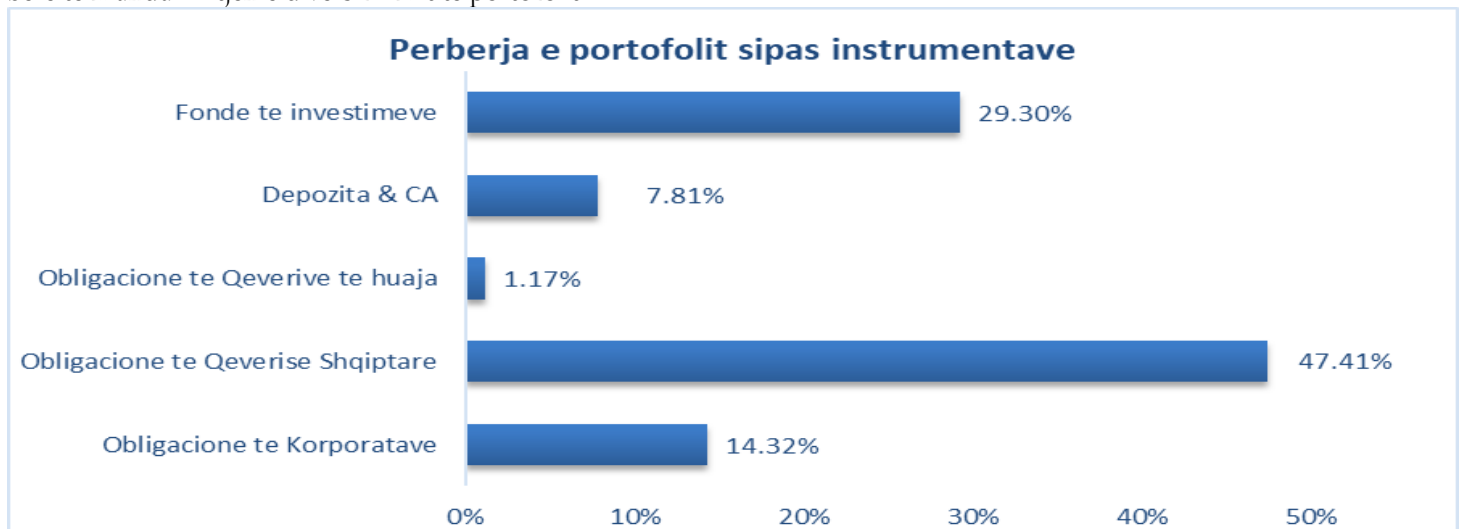
Vlera Neto e Aseteve	31,804,711
Numri I Investitoreve	1,420
Cmimi I Kuotes	109.8161
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.11.2022 – 30.11.2023)	3.51%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Nëntor 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 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 Nëntor 2023, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rënie në 48.6% të asetëve dhe 47.4% 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 44.8% 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 7.8% e totalit të asetëve të fondit.

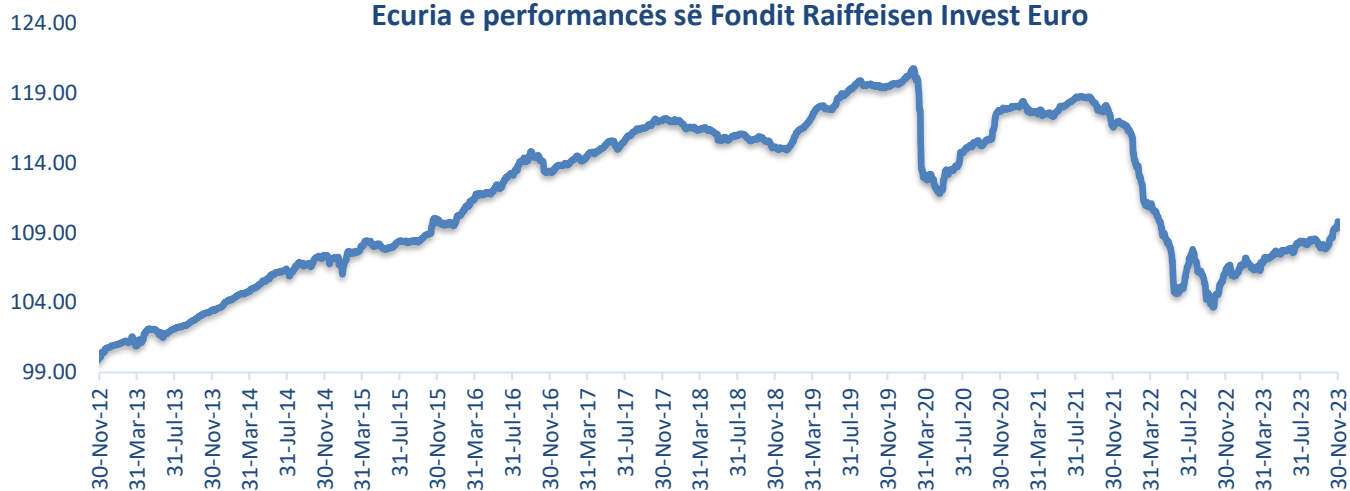
Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 31.8 milionë EUR në fund të muajit nëntor.

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

Gjatë muajit nëntor cmimi i kuotes është rritur me **+1.56%**.

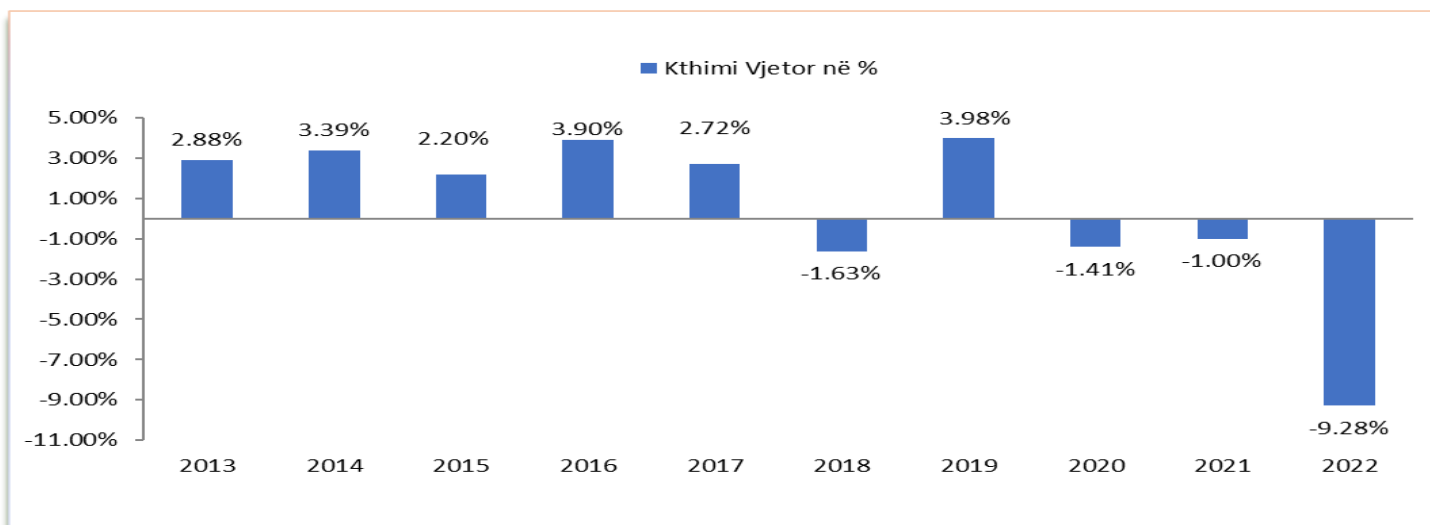
Tregu i obligacioneve performoi mjaft mirë gjatë nëntorit për shkak të optimizmit për rënien e inflacionit dhe shpresave për ulje të ardhshme të normave. Yield-et u ulën ndjeshëm dhe çmimet u rritën, duke prodhuar kthime të mira për investitorët. Si rezultat, zhvillimi i yield-eve të nëntorit pati një ndikim pozitiv në portofolin e investimeve të fondit Invest Euro, i cili rezultoi me fitim gjatë këtij muaji. **Kthimi neto vjetor i fondit është +3.51% më 30 Nëntor 2023.**

Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 30 Nëntor 2023	1 Vit	3 Vite	5 Vite	7 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+3.51%	-2.30%	-0.94%	-0.46%	+0.60%	0.85%

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 qendrimin 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 Nëntor

Në SHBA, inflacioni ra në tetor, duke vazhduar një trend të përgjithshëm rënës, pasi çmimet e benzinës u ulën gjatë muajit. Indeksi i çmimeve të konsumit u rrit me 3.2% nga 12 muaj më parë, një shifër që në shtator ishte 3.7%. Inflacioni bazë mbeti më i qëndrueshëm, me një ndryshim të lehtë në 4.0% prej 4.1% që ishte para një muaji.

Çmimet e konsumit në nëntor në BE ishin 2.4% më të larta se në të njëjtin muaj të vitit të kaluar. Ky është niveli i inflacionit më i ulët që nga korriku 2021. Një muaj më parë, inflacioni ishte 2.9% dhe një vit më parë ishte 10.1%. Edhe inflacioni bazë ra ndjeshëm, nga 4.2% në 3.6%.

Kryetari i Rezervës Federale, Jerome Powell la të kuptohet se banka qendrore e SHBA-së mund të ketë përfunduar ciklin më agresiv shtrëngues në katër dekada, pasi nuk i rriti normat e interesit për të dytin takim radhazi të politikës monetare. E njëjta gjë vlen edhe për BQE-në, e cila pritet gjerësisht të veprojë në të njëjtën mënyrë në mbledhjen e saj të dhjetorit. Meqenëse presionet inflacioniste janë zvogëluar ndjeshëm, investitorët tani janë duke peshuar një ulje të normave që parashikohet të fillojë gjatë vitit të ardhshëm.

Tregjet e obligacioneve performuan mjaft mirë gjatë nëntorit për shkak të optimizmit rreth rënies së inflacionit dhe uljeve të ardhshme të normave. Yield-et u ulën ndjeshëm dhe çmimet u rritën, duke prodhuar kthime të mira për investitorët. Obligacionet afatmesme dhe afatgjata ishin ndër performuesit më të mirë, si dhe obligacionet e korporatave. Këto të fundit pësuan një shtrëngim të spread-eve.

Nga ana tjetër, Ministria e Financave në Shqipëri zhvilloi një ankand më 20 nëntor, për të blerë mbrapsht një pjesë të vlerës prej 500 milionë eurosh të Eurobondit shqiptar me maturim në vitin 2025, me një çmim fiks prej 98.5. Pas ankandit, rreth 366.7 milionë euro mbetën ende në treg.

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.