

Raport Muaji Dhjetor 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 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.

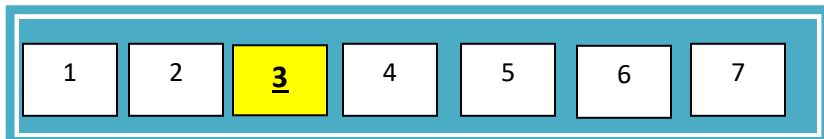
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.48% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2022. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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
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 Dhjetor 2023

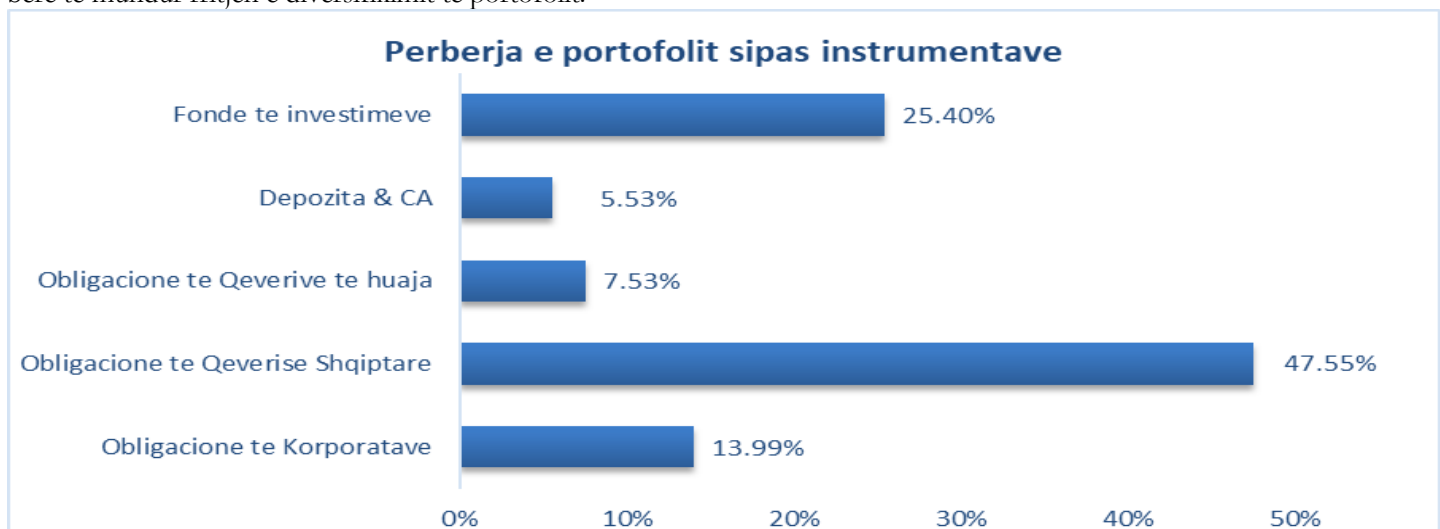
Vlero Neto e Aseteve	31,933,225
Numri I Investitoreve	1,415
Cmimi I Kuotes	111.5094
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.12.2022 – 31.12.2023)	5.29%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Dhjetor 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 Dhjetor 2023, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rritje në 55.1% të asetëve dhe 47.6% 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 5.5% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 31.9 milionë EUR në fund të muajit dhjetor.

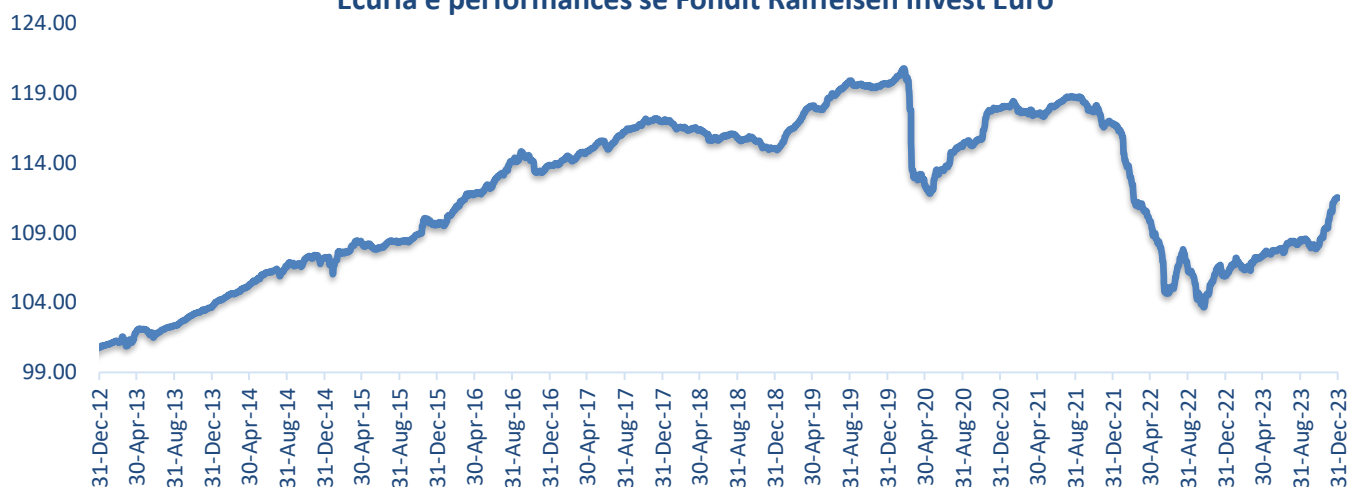
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjatë muajit Dhjetor

Gjatë muajit dhjetor cmimi i kuotes është rritur me **+1.54%**.

Tregjet e obligacioneve vazhduan të performojnë mirë në dhjetor, duke siguruar kthime pozitive në të gjithë spektrin e instrumenteve me të ardhura fikse. Investitorët kanë pritshmëri se ngadalësimi i inflacionit dhe zbutja e rritjes ekonomike do t'i nxisin Bankat Qendrore të fillojnë uljen e normave vitin e ardhshëm.

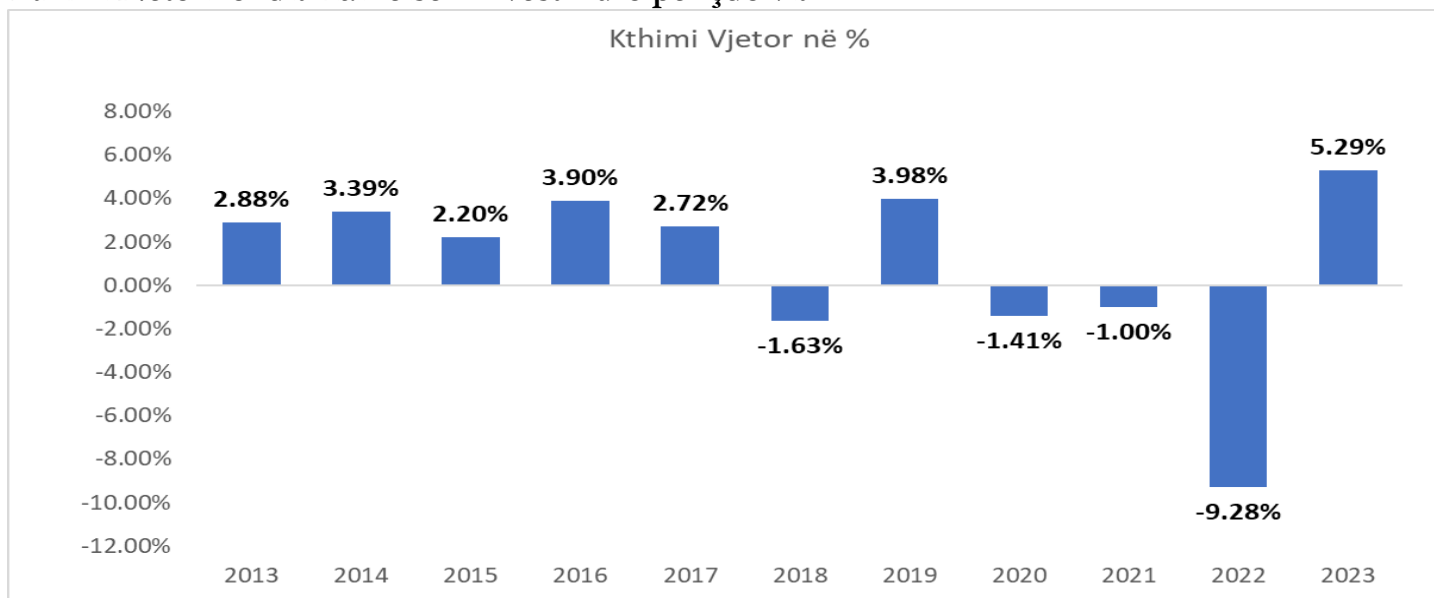
Si rezultat, zhvillimi i yield-eve të dhjetorit pati një ndikim pozitiv në portofolin e investimeve të fondit Invest Euro, i cili rezultoi me fitim gjatë këtij muaji. **Kthimi neto vjetor i fondit është +5.29% më 31 Dhjetor 2023.**

Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 31 Dhjetor 2023	1 Vit	3 Vite	5 Vite	7 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+5.29%	-1.84%	-0.62%	-0.29%	+0.73%	0.99%

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 Dhjetor

Çmimet e konsumit në eurozonë u rritën me 2.9% në dhjetor, nga 2.4% në nëntor. Barra nga energjia u lehtësua shumë më pak se në muajin e kaluar, e nxitur kryesisht nga vendimi i Gjermanisë për të mbuluar faturat e ngrohjes së familjeve në muajin e fundit të vitit 2022. Indeksi i çmimeve bazë që nuk përfshin elemente të tilla, të luhatshme, ra për muajin e pestë radhazi, në 3.4%.

Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA u rrit me 0.1% në nëntor dhe me 3.1% nga një vit më parë. Ndërsa norma mujore pësoi një rritje krahasuar me tetorin, norma vjetore vazhdoi trendin rënës nga vlera 3.2% e një muaji më parë. Duke përjashtuar çmimet e paqëndrueshme të ushqimeve dhe energjisë, CPI bazë u rrit me 0.3% në muaj dhe 4% nga një vit më parë. Të dyja shifrat ishin në përputhje me parashikimet dhe me pak ndryshime nga tetori.

BQE vendosi të linte të pandryshuar normën e saj bazë dhe bëri vetëm ndryshime të kufizuara në deklaratën e politikës monetare, duke kundërshtuar pritshmëritë e tregut për fillimin e uljes së normave në mars të vitit të ardhshëm. Megjithatë, deklarata përfshin gjithashtu parashikime të reja dhe më të ulëta të inflacionit për vitin 2024, me inflacionin total dhe bazë që tani pritet të bien në 2.7% (më parë 3.2% dhe 2.9%).

FED gjithashtu e mbajti të pandryshuar normën e fondeve të saj, por po tregon ngurrim për të pranuar se do t'i duhet të fillojë të ulë normat së shpejti. Parashikimi mesatar për normat në fund të 2024 dhe në fund të 2025 u rishikua dhe u ul në mënyrë modeste me 50 pikë përqindjeje, respektivisht në 4.6% dhe 3.6%.

Investitorët kanë pritshmëri se ngadalësimi i inflacionit dhe zbutja e rritjes ekonomike, veçanërisht në BE, do t'i shtyjë Bankat Qendrore të fillojnë uljen e normave vitin e ardhshëm. Tregjet e parasë po i japin një probabilitet afërsisht 50% uljes së normave në mars të vitit që vjen.

Tregjet e obligacioneve vazhduan rritjen në dhjetor, duke siguruar sërish kthime pozitive në të gjithë spektrin e instrumenteve me të ardhura fikse. Në fakt, kthimi prej 5.0% në nëntor, i ndjekur nga një fitim i mëtejshëm prej 4.2% në dhjetor, e bën atë kthimin më të fortë dy-mujor për Indeksin e Agregatit Global të Bloomberg në 30 vitet e fundit. Kthimet e obligacioneve ishin negative për vitin në fillim të nëntorit, por kthesa në dy muajt e fundit ka çuar në realizimin e fitimeve nga instrumentet me të ardhura fikse për vitin kalendarik 2023. Duke qenë se mundësitë janë të larta që normat të ulen gjatë vitit në vazhdim, obligacionet ka të ngjarë të mbeten në kërkesë.

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.