

Raport Muaji Janar 2024

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 **1.50% per vitin 2023**

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.

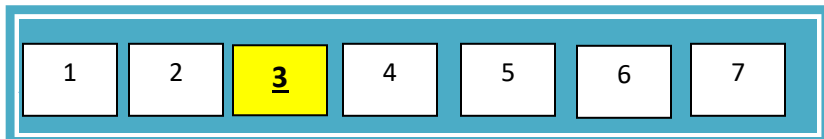
Fondi eshte i pershtatshem per individe dhe subjekte juridike te cilet mendojne se objektivi i investimit i Fondit perputhet me kerkesat dhe pritshmerite e tyre.

Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.50% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2023. 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 31 Janar 2024

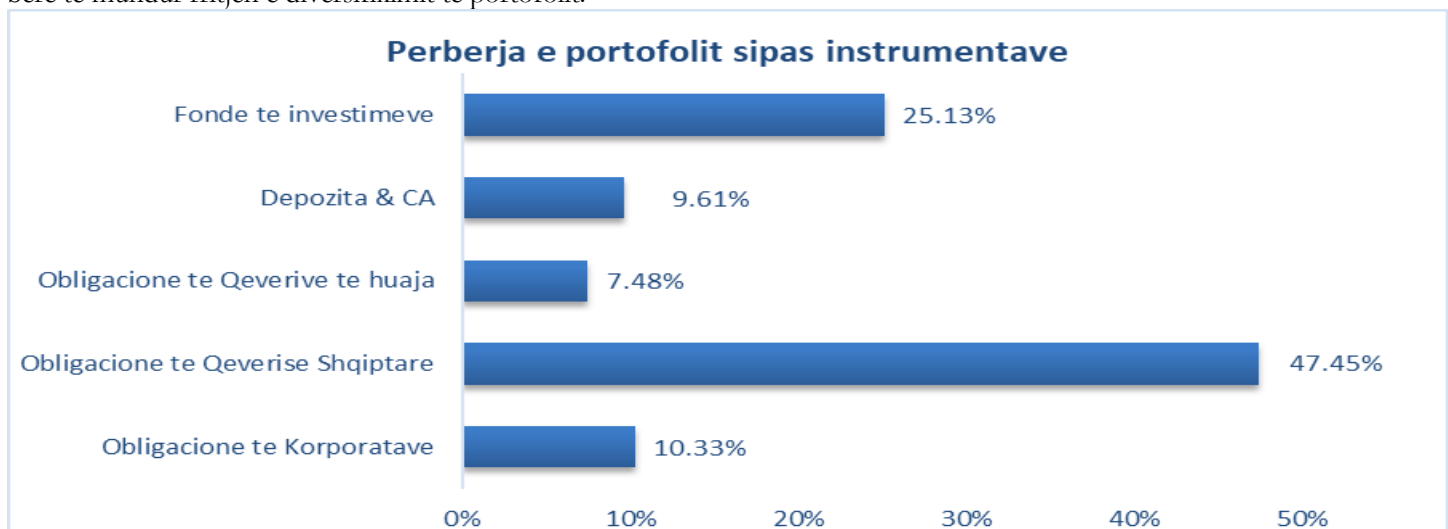
Vlero Neto e Aseteve	32,113,321
Numri I Investitoreve	1,417
Cmimi I Kuotes	111.4654
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.01.2023 – 31.01.2024)	4.48%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Janar 2024

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 Janar 2024, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rënie në 54.9% 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 43% 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 9.6% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 32.1 milionë EUR në fund të muajit janar.

Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjate muajit Janar

Gjatë muajit janar cmimi i kuotes ka rënë lehtësisht me **-0.04%**.

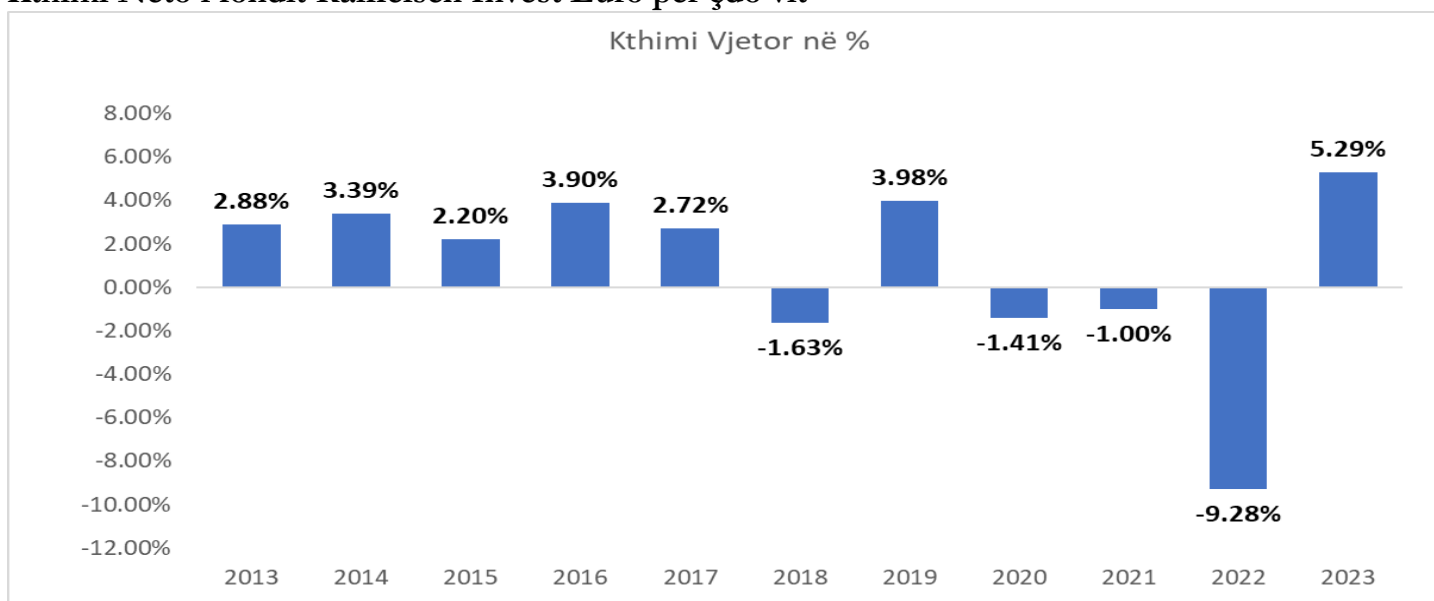
Tregjet e obligacioneve patën një ngadalësim në janar, pasi retorika e Bankave Qendrore la të nënkuptohej se lehtësimi i menjëhershëm i politikës monetare ishte një përjasje shumë optimiste dhe, gjithashtu, shtyu pritshmëritë mbi kohën kur do të ndodhë ulja e parë e normave. Çmimet u rritën përsëri në fund të muajit, por jo mjaftueshëm për t'u rikthyer në nivelet e dhjetorit. Si rezultat, zhvillimi i yield-eve të janarit pati një ndikim negativ në portofolin e investimeve të fondit Invest Euro, i cili rezultoi me humbje të lehtë gjatë këtij muaji. **Kthimi neto vjetor i fondit është +4.48% më 31 Janar 2024.**

Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 31 Janar 2024	1 Vit	3 Vite	5 Vite	8 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+4.48%	-1.88%	-0.76%	+0.19%	+0.68%	0.97%

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 Janar

Norma e inflacionit në Eurozonë zbriti në 2.8% në janar 2024, nga 2.9% që ishte një muaj më parë, në përputhje me pritshmëritë e tregut. Ndërkohë, norma bazë, e cila përjashton çmimet e luhatshme të ushqimeve dhe energjisë, vazhdoi të bjerë në 3.3%, pak mbi parashikimet prej 3.2%, por përsëri ngelet niveli më i ulët që nga marsi 2022.

Në SHBA, inflacioni vjetor rezultoi në 3.4% në dhjetor, një shifër që përputhet ngushtë me pritshmëritë e tregut, por ende tregon presione të vazhdueshme inflacioniste. Inflacioni bazë arriti në 3.9%, pak më i lartë se parashikimi përkatës prej 3.8%.

BQE i mbajti të pandryshuara normat e interesit dhe i qëndroi argumentit se ulja e parë e normave ka shumë të ngjarë të ndodhë në verë, kur ata do të dinë më shumë për inflacionin, pagat dhe ekonominë e ngadalësuar. Një ulje e mëparshme është ende e mundur, nëse të dhënat e inflacionit janë të dobëta në muajt e ardhshëm, por shanset po zhvendosen drejt qëndrimit të normave në nivelin e tyre aktual për më gjatë sesa parashikojnë investitorët.

Rezerva Federale njoftoi në mbledhjen e janarit se do të mbante normën e saj të fondeve në intervalin aktual prej 5.25%-5.5%. FED pranoi se është bërë një përparim i mirë, por komiteti dëshiron të jetë më i sigurt se inflacioni po bie në mënyrë të qëndrueshme drejt nivelit 2%. Ndërkohë që mundësia u la e hapur për qershorin, ulja e normave në mars (siç pritej më parë) duket shumë e pamundur.

Pas performancës shumë pozitive në dy muajt e fundit të 2023, rritja e tregut të obligacioneve nuk vazhdoi në janar. Obligacionet e qeverisë dhe ato të lidhura me inflacionin performuan dobët në fillim të muajit, pasi pritshmëritë për uljen e normave u shtynë për një kohë të mëvonshme, duke rritur yield-et. Yield-i 10-vjeçar në SHBA u rrit në 3.9%, duke prekur shkurtimisht 4% brenda muajit. Megjithatë, edhe pse yield-et e obligacioneve u rritën për pjesën më të madhe të janarit, ato ranë përsëri drejt fundit të muajit, të ndihmuara nga të dhënat e inflacionit në SHBA që vazhduan të përen drejt objektivit. Kthimet e instrumenteve me të ardhura fikse në USD dhe EUR ishin të ulëta, me yield-et që në përgjithësi e mbyllën muajin pak më të lartë se në fund të dhjetorit.

Ekonomia amerikane sfidoi pritshmëritë në tremujorin e fundit të 2023, duke u zgjeruar me 3.3%. Rritja e përgjithshme e vitit arriti në 2.5%, dhe niveli i konsumit ishte i qëndrueshëm. Ndërkohë, aktiviteti i eurozonës mbeti i ngadalë, pasi PBB-ja e tremujorit të katërt nuk shënoi avancim, duke shmangur ngushtësisht një recesion teknik.

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.