

Raport Muaji Shkurt 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 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 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 prishmerite 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 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
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 29 Shkurt 2024

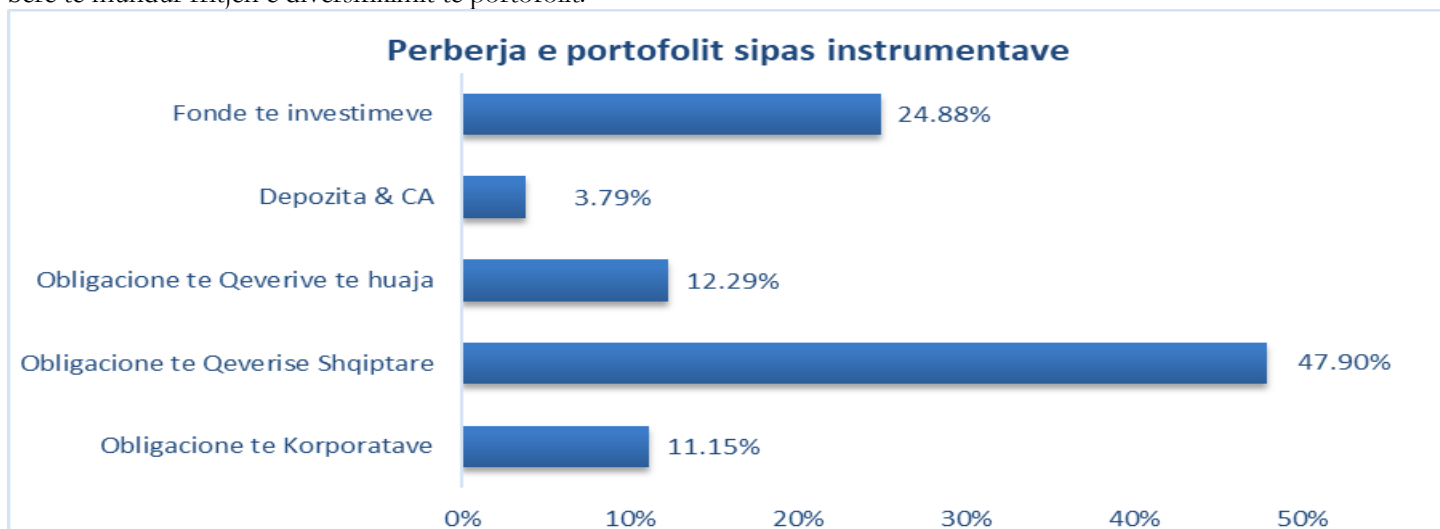
Vlera Neto e Aseteve	31,975,511
Numri I Investitoreve	1,432
Cmimi I Kuotes	111.3600
*Kthimi Vjetor nga Investimi (28.02.2023 – 29.02.2024)	4.65%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 29 Shkurt 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 29 Shkurt 2024, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rritje në 60.2% të asetëve dhe 47.9% 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 42.4% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita është ulur në nivelin 3.8% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 31.98 milionë EUR në fund të muajit shkurt.

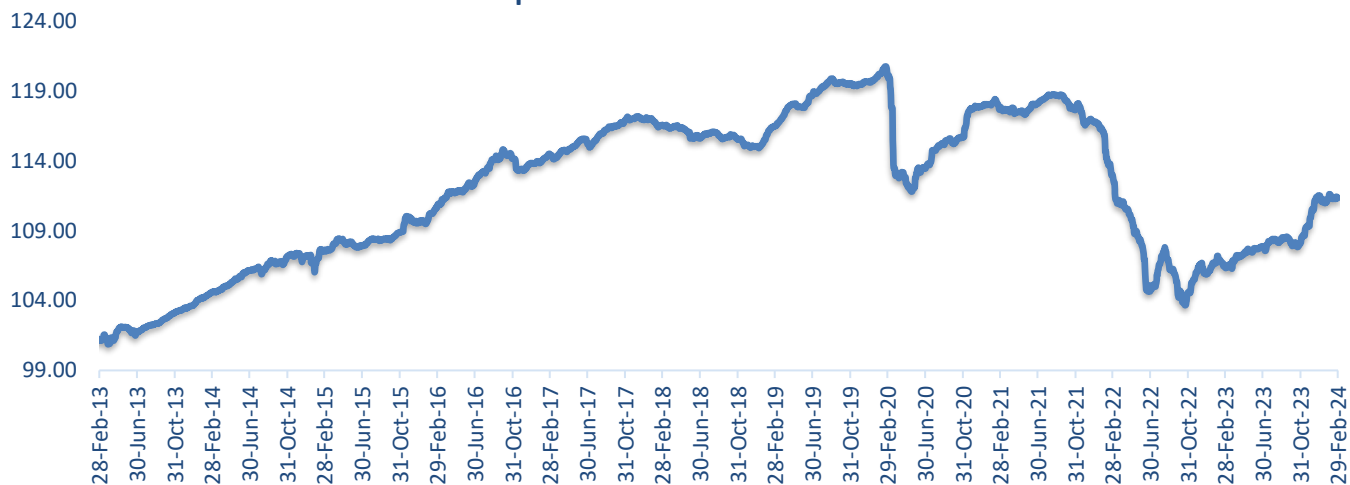
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjate muajit Shkurt

Gjatë muajit shkurt cmimi i kuotes ka rënë lehtësisht me **-0.09%**.

Instrumentet me të ardhura fikse pësuan përgjithësisht rënie në shkurt për shkak të të dhënave më të forta ekonomike që shtynë pritshmëritë për uljen e normave dhe ushtruan presion në rritje mbi yield-et e obligacioneve. Instrumentet e cilësisë së lartë patën kthime lehtësisht negative, ndërsa ato me vlerësim më të ulët performuan më mirë.

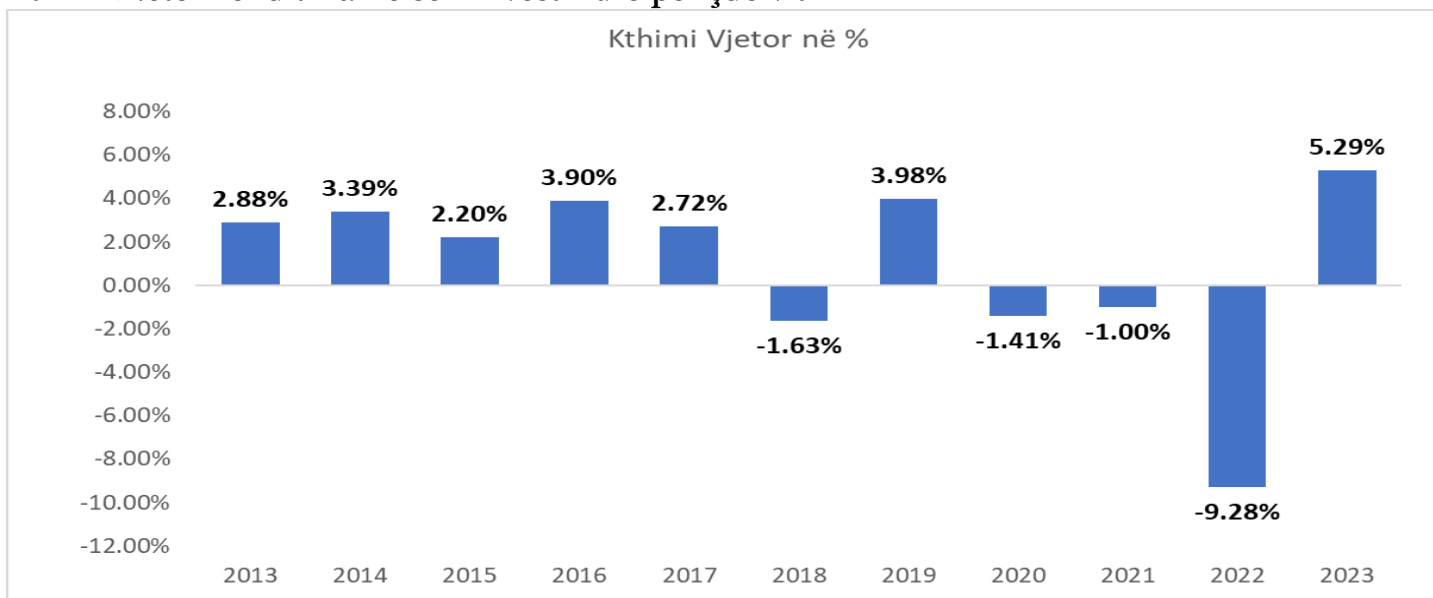
Si rezultat, zhvillimi i yield-eve të shkurtit pati një ndikim negativ në portofolin e investimeve të fondit Invest Euro, i cili rezultoi me humbje të lehtë gjatë këtij muaji. **Kthimi neto vjetor i fondit është +4.65% më 29 Shkurt 2024.**

Ecuria e performancës së Fondit Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 29 Shkurt 2024	1 Vit	3 Vite	5 Vite	8 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+4.65%	-1.82%	-0.90%	+0.07%	+0.63%	0.96%

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 Shkurt

Në SHBA, norma vjetore e inflacionit rezultoi në 3.1% në janar, një ngadalësim i lehtë nga rritja prej 3.4% e dhjetorit. Pjesëmarrësit e tregut ishin optimistë për një ulje graduale të vazhdueshme të inflacionit, duke synuar një normë totale nën 3%. Megjithatë, IÇK bazë u përshpejtua me 3.9%, duke tejkaluar pritshmëritë që kishin parashikuar një rritje vjetore prej 3.7%. Inflacioni në zonën e euros u lehtësua në 2.6% në shkurt, por si shifrat totale ashtu edhe ato bazë ishin zhgënjyese dhe më të larta se sa pritej.

Investitorët po kërkojnë të dhëna se kur Banka Qendrore Evropiane do të fillojë të ulë normat e interesit, ndërsa çmimet e tregut tregojnë për një ulje në qershor. Megjithatë, shumë zyrtarë të BQE-së ende theksojnë se duhet të përfundojnë negociatat e pranverës për pagat përpara se të kenë një pamje më të qartë të presioneve të brendshme inflacioniste.

Me raportin e punësimit gjatë muajit që tregon rritje në vlerat e listë-pagesave dhe të dhëna solide të të ardhurave, duket se FED nuk po nxiton të ulë kostot e huamarrjes nga nivelet aktuale prej 5.25% - 5.5%, derisa të jetë e sigurt se presionet e çmimeve janë kthyer në mënyrë të qëndrueshme në nivelin 2%. Megjithatë, politikëbërësit janë të vetëdijshëm për rreziqet e një lehtësimi të vonuar.

Pas ngadalësimit në janar, instrumentet me të ardhura fikse përgjithësisht pësuan rënie në shkurt për shkak të të dhënave më të forta ekonomike që shtynë pritshmëritë për uljen e normave dhe ushtruan presion në rritje mbi yield-et e obligacioneve. Kishte një divergjencë në kthime midis tregjeve të obligacioneve me cilësi më të lartë dhe atyre me cilësi më të ulët. Klasat e aktiveve me cilësi më të lartë, si obligacionet qeveritare dhe obligacionet në gradë investimi (investment-grade) pësuan kthime lehtësisht negative, ndërsa yield-et u rritën. Yield-et e obligacioneve qeveritare 10-vjeçare në SHBA (4.3%), Mbretërinë e Bashkuar (4.2%) dhe Gjermani (2.5%) arritën nivelet më të larta për këtë vit. Tregjet e obligacioneve me vlerësim më të ulët performuan më mirë, mbështetur nga kohëzgjatja e tyre më e ulët dhe yield-i më i lartë, duke përfituar edhe nga shtrëngimi i spread-eve gjatë muajit (indekset e denominuara në dollarë dhe në euro pësuan shtrëngim spread-esh me përkatësisht 31 pikë dhe 30 pikë përqindjeje).

Megjithatë, panorama për instrumentet me të ardhura fikse mbetet gjerësisht pozitive me normat e interesit që ka të ngjarë të fillojnë të ulen në mes të vitit. Prandaj, duket e mundshme që investitorët do ta shohin performancën relativisht negative që kanë përjetuar tregjet deri më tani këtë vit, si mundësi për të vendosur më shumë para në tregjet e obligacioneve, duke rritur kohëzgjatjen dhe përfituar këto yield-e përpara se bankat qendrore të fillojnë të lehtësojnë politikën.

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.