



Raport Muaji Prill 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 aseteteve

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.

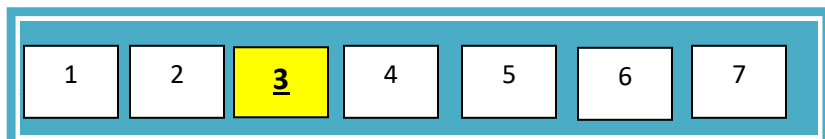
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.50% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2023. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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
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 30 Prill 2024

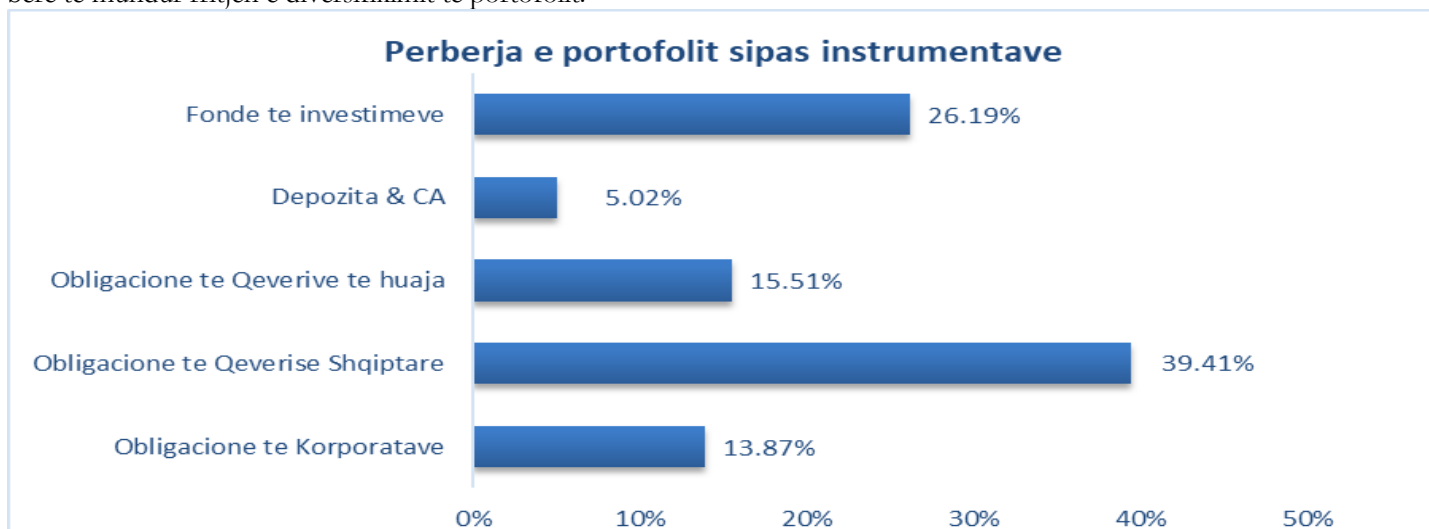
Vlera Neto e Aseteve	32,861,243
Numri I Investitoreve	1,463
Cmimi I Kuotes	111.3294
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.04.2023 – 30.04.2024)	3.74%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Prill 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 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 Prill 2024, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore ka pësuar rënie në 54.9% të asetëve dhe 39.4% 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 47.7% 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 5% e totalit të asetëve të fondit.

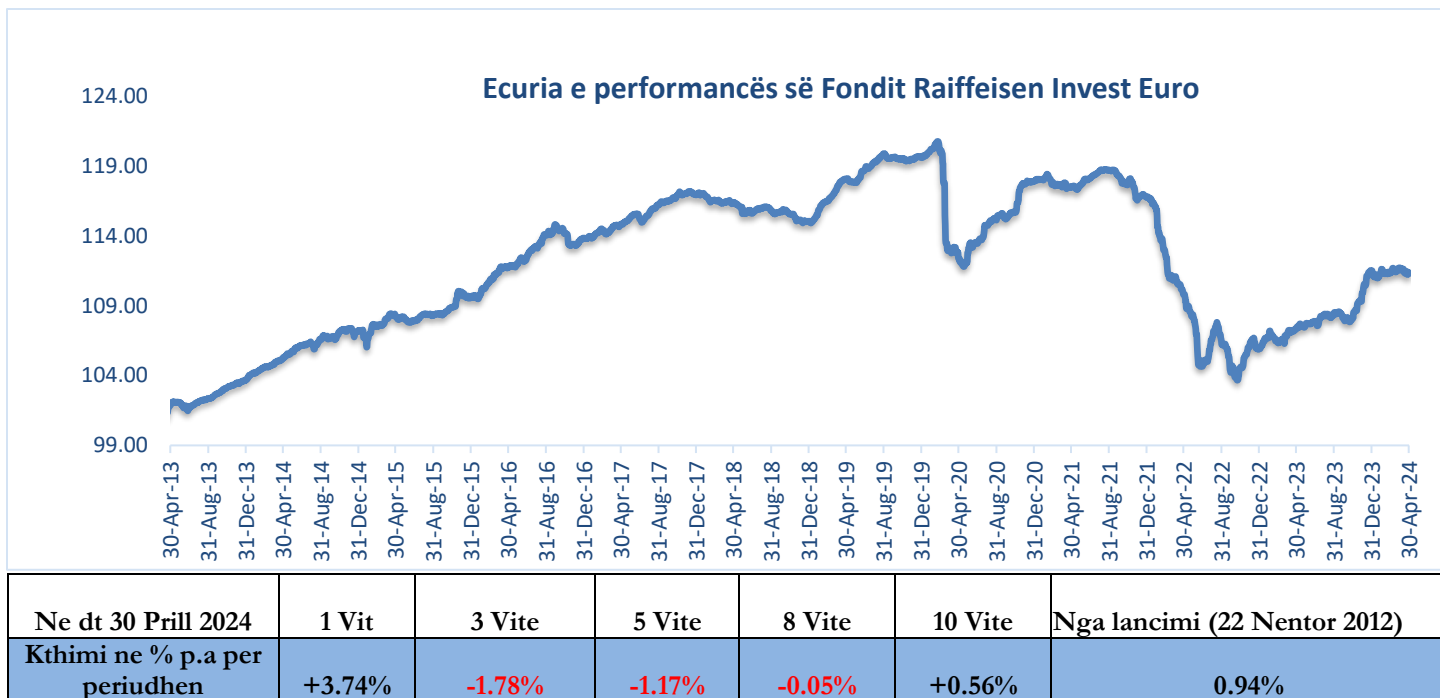
Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 32.86 milionë EUR në fund të muajit prill.

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

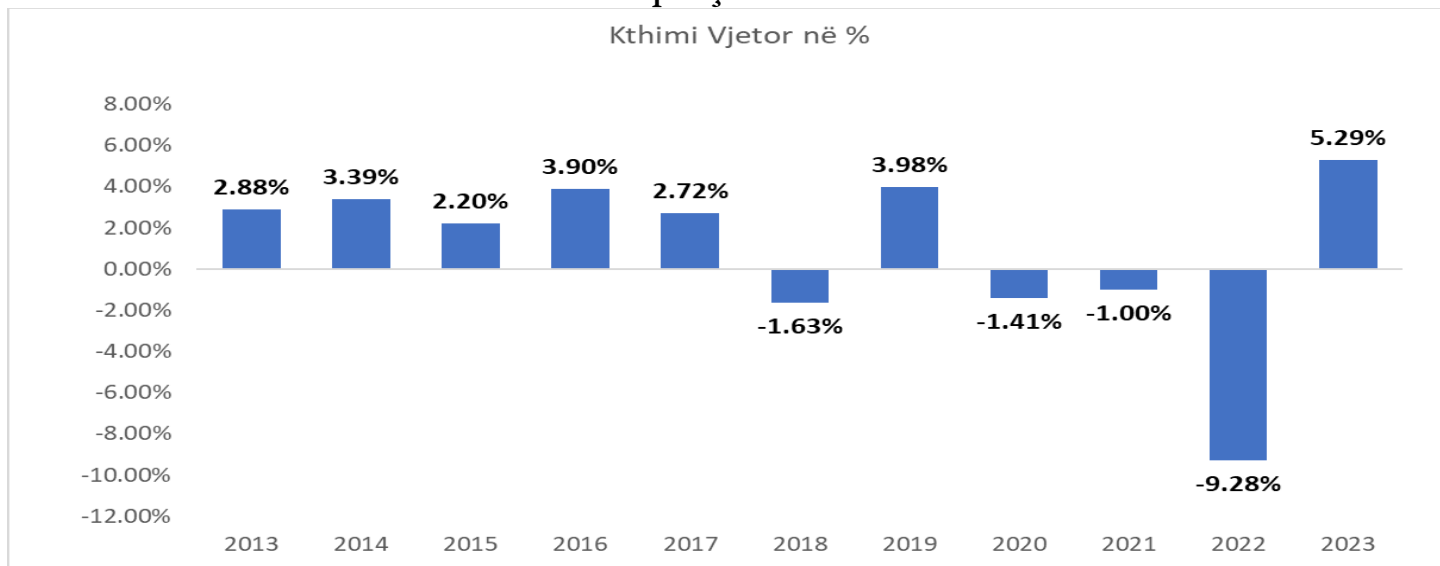
Gjatë muajit prill cmimi i kuotes ka pësuar rënie me **-0.34%**.

Shifrat zhgënjyese të inflacionit dhe perspektiva e vonuar e uljes së normave nga Bankat Qendrore sollën kthime negative për obligacionet gjatë muajit. Tensionet gjeopolitike – përshkallëzimi i tensioneve midis Iranit dhe Izraelit – mund të kenë kontribuar gjithashtu në paqëndrueshmërinë në tregje.

Si rezultat, zhvillimi i yield-eve të prillit pati një ndikim negativ në portofolin e investimeve të fondit Invest Euro, i cili rezultoi me humbje gjatë këtij muaji. **Kthimi neto vjetor i fondit është +3.74% më 30 Prill 2024.**



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 Prill

Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA u rrit me ritme më të shpejta se sa pritej në muajin mars, duke e çuar normën e inflacionit 12-mujor në 3.5%, ose 0.3% më lart se në shkurt. IÇK bazë mbeti e qëndrueshme në 3.8%, krahasuar me parashikimet përkatëse prej 3.7%.

Rritjet e çmimeve në eurozonë mbetën të qëndrueshme në nivelin 2.4% në prill, në përputhje me parashikimin e ekonomistëve të anketuar nga Reuters. Është muaji i shtatë radhazi që norma totale ka qenë nën 3%, pavarësisht një rritjeje të lehtë të normës në dhjetor për shkak të çmimeve të energjisë. Inflacioni bazë, duke përjashtuar energjinë, ushqimin, alkoolin dhe duhanin, ra në 2.7% nga 2.9% në mars.

BQE e la normën të fiksuar në 4.5%, por përditësoi deklaratën e saj, duke sugjeruar se një ulje e normës së interesit në mbledhjen e ardhshme në qershor është shumë e mundshme. Një fillim i mëvonshëm i ciklit lehtësues të Rezervës Federale ose dobësimi i mëtejshëm i euros nuk ka gjasa ta pengojë atë.

Zyrtarët e FED ka të ngjarë të lënë normën bazë të pandryshuar për një takim të gjashtë radhazi. Të dhënat ekonomike solide e kanë detyruar FED të shtyjë uljen e parë të normës së interesit. Tregjet tani po priren drejt një uljeje të normës në shtator apo edhe dhjetor. Pasi e nisën vitin duke parashikuar deri në gjashtë ulje normash në vitin 2024, ose 1.5% lehtësim, investitorët tani dyshojnë nëse do të ketë të paktën 0.5% ulje.

Ndërsa tensionet gjeopolitike – përshkallëzimi i tensioneve midis Iranit dhe Izraelit – mund të kenë kontribuar në paqëndrueshmëri në tregje, shtyrja e uljes së normave të interesit ka të ngjarë të jetë faktori më i rëndësishëm. Yield-et e obligacioneve qeveritare 10-vjeçare arritën nivelet më të larta të vitit në SHBA (4.7%), Gjermani (2.6%) dhe Mbretërinë e Bashkuar (4.4%).

PBB-ja e tremujorit të parë të SHBA ishte pak më e ulët se sa pritej, duke u zgjeruar me 0.4%. Megjithatë, tregu i punës vazhdoi të performojë mirë, pasi shkalla e papunësisë ra dhe numri i vendeve të reja punës u rrit më tej në mars.

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.