

Raport Muaji Gusht 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.

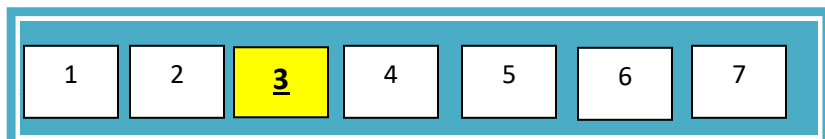
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.50% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2023. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 31 Gusht 2024

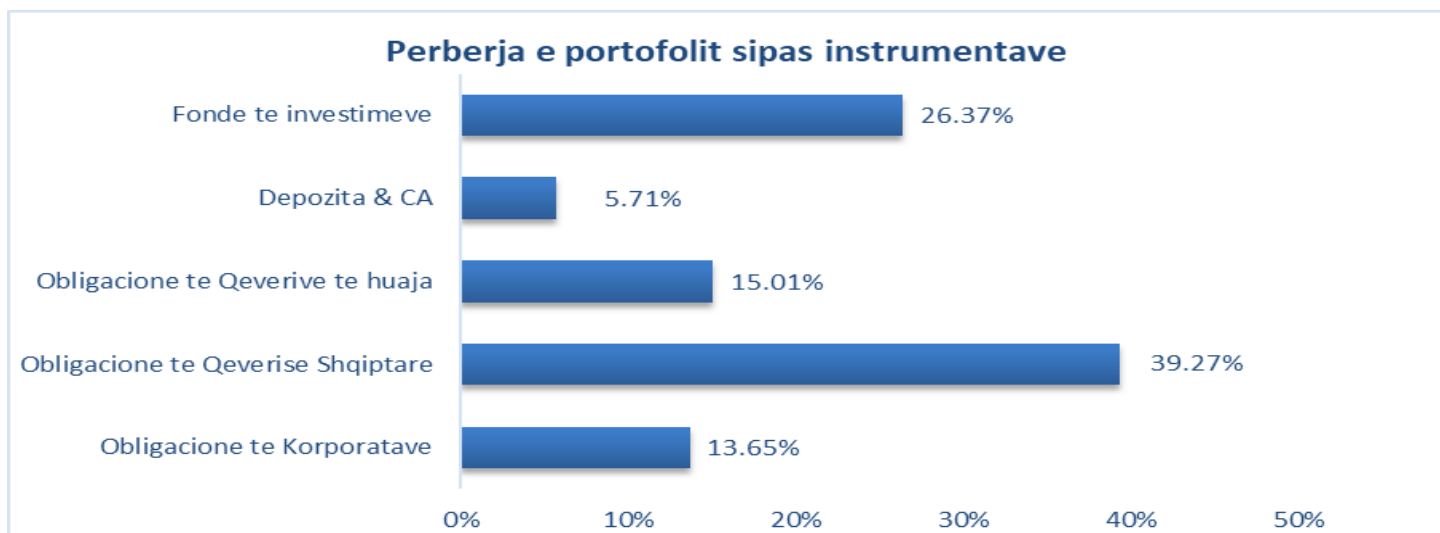
Vlera Neto e Aseteve	€ 35,452,770
Numri I Investitoreve	1,535
Cmimi I Kuotes	113.7287
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.08.2023 – 31.08.2024)	4.87%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Gusht 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.



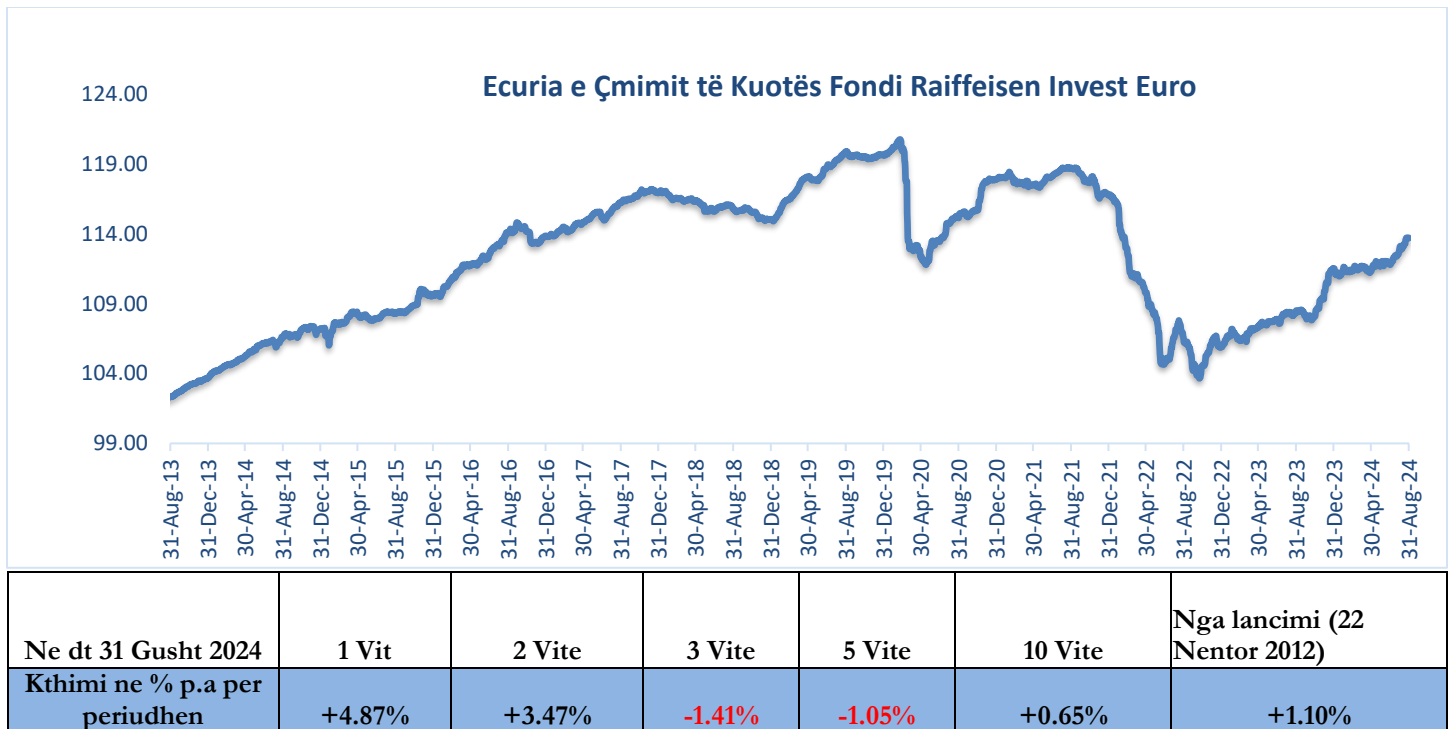
Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 gusht 2024, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore është në 54.3% të asetëve dhe 39.3% i përkasin obligacioneve të emetuara nga Qeveria Shqiptare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve të ndryshme në varësi të kushteve të tregut për të arritur objektivat e tij afatgjatë. Asetet e fondit të investuara në obligacione korporatash me vlerësim të lartë dhe në fonde investimesh përbëjnë 49% 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 5.7% e totalit të asetëve të fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 35.45 milionë EUR në fund të muajit gusht.

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

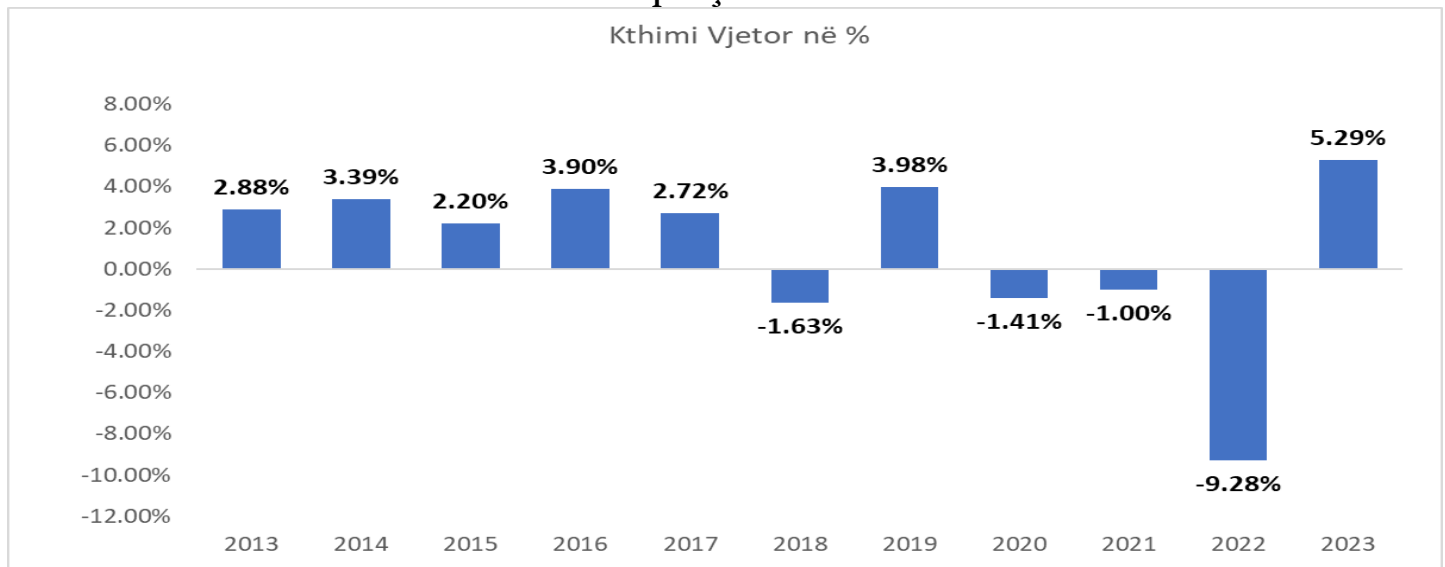
Gjatë muajit gusht cmimi i kuotes së fondit ka pësuar rritje me **+0.80%**, duke rezultuar muaji me një nga performancat më të larta mujore gjatë vitit 2024, deri tani.

Gushti ishte një muaj pozitiv për tregun e obligacioneve, me yield-et që u ulën ndjeshëm në SHBA dhe Europë. Këto yield-e në rënie u nxitën kryesisht nga frika për recesion, si dhe nga një deklaratë nga Fed që linte të nënkuptohej se ka ardhur koha për të ndryshuar normën e politikës monetare. Si rrjedhojë, yield-et më të ulëta të obligacioneve qeveritare dhe obligacioneve të

korporatave paten efekt pozitiv në portofolin e investimeve të fondit Raiffeisen Invest Euro, i cili rregjistroi fitime përgjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 3.83% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.4 vjet më 31 gusht. **Kthimi neto vjetor i fondit është +4.87% më 31 gusht 2024.**



Kthimi Neto i fondit Raiffeisen Invest Euro per çdo vit



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon në varesi të kushteve të 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 të investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur.

Investitorët e fondit Raiffeisen Invest Euro dhe të gjithë fondëve të administruara nga Raiffeisen Invest keshillohen të kenë një horizont sa më të gjatë investimi për të përfituar një kthim optimal nga investimi dhe në këtë mënyrë në periudhë afatmesme apo afatgjatë të kenë mundësi të rikuperojnë edhe efektet negative të krijuara afatshkurter.

Investitorët inkurajohen që të ruajnë investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qëndrimit në fond të nxitur nga situatat jo të zakonshme të krijuara perkohësisht në tregjet financiare, sepse në këtë mënyrë nuk do të riskojnë të dalin nga fondi në momentin e gabuar për investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjatë muajit Gusht

Inflacioni i Eurozonës ra në nivelin 2.2% në gusht, më i ulëti i këtyre tri viteve, duke rritur pritshmëritë për një ulje të normës në shtator nga Banka Qendrore Europiane. Rënia nga niveli 2.6% në korrik ishte në përputhje me parashikimin e ekonomistëve të anketuar nga Reuters. Norma bazë ra në 2.8% në gusht, nga 2.9% që ishte në korrik, në përputhje gjithashtu me një sondazh të Reuters.

Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA u rrit me 0.2% në korrik, duke e çuar normën e inflacionit 12-mujor në 2.9%, më e ulëta që nga marsi 2021. Duke përjashtuar ushqimin dhe energjinë, IÇK bazë rezultoi me një rritje mujore prej 0.2% dhe një normë vjetore 3.2%, duke përmbushur pritshmëritë.

Tregjet tanimë duken të sigurt se një ulje e normës në shtator është në planet e Rezervës Federale. Në fjalimin e tij të përvitshëm mbi politikën monetare në Simpoziumin Ekonomik të Jackson Hole më 23 gusht, kryetari i Rezervës Federale, Jerome Powell, përmendi se është ulur risku për inflacion të lartë, por situata në tregun e punës paraqitet më shqetësuese. Tregjet po piren drejt një uljeje të normës prej 25 pikësh, por një ulje prej 50 pikësh duket gjithashtu e mundshme.

Ndërsa inflacioni vazhdon të bjerë, BQE duket e sigurt se do të ulë normën e saj të depozitave nga 3.75% në 3.5% në mbledhjen e ardhshme. Gjithashtu, politikëbërësit mund të sinjalizojnë se do të ulin normat gradualisht në tremujorët e ardhshëm.

Pas një performace të mirë në korrik 2024, obligacionet vazhduan rritjen përgjatë gushtit. Yield-i i obligacionit 10-vjeçar të Thesarit të SHBA ra nën 4% dhe mbeti në nivele të qëndrueshme gjatë muajit. Këto yield-e në rënie u nxitën kryesisht nga frika për recesion, gjë që i shtyu investitorët të kërkonin investime më të sigurta në fillim të gushtit, si dhe nga një deklaratë nga Fed që linte të nënkuptohej se ka ardhur koha për të ndryshuar normën e politikës monetare.

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.