

Raport Muaji Nëntor 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.

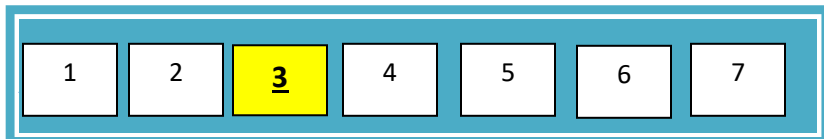
Fondi eshte i pershtatshem per individe dhe subjekte juridike te cilet mendojne se objektivi i investimit i Fondit perputhet me kerkesat dhe pritshmerite e tyre.

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 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 30 Nëntor 2024

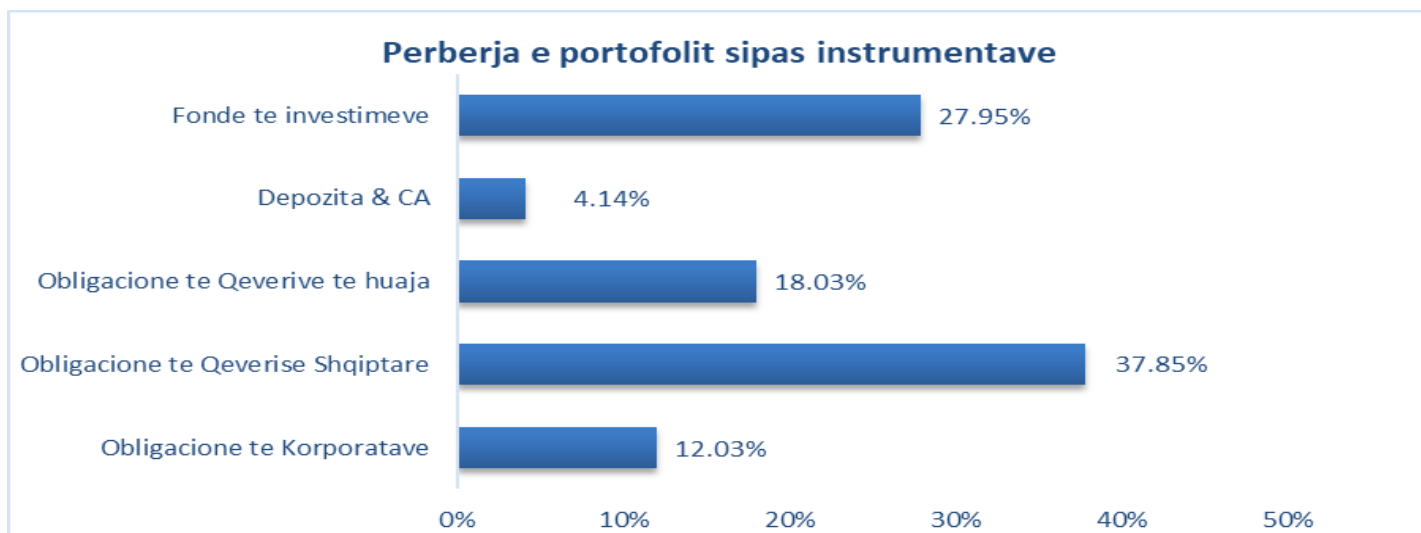
Vlera Neto e Aseteve	€ 38,942,202
Numri I Investitoreve	1,633
Cmimi I Kuotes	115.2717
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.11.2023 – 30.11.2024)	4.97%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Nëntor 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.

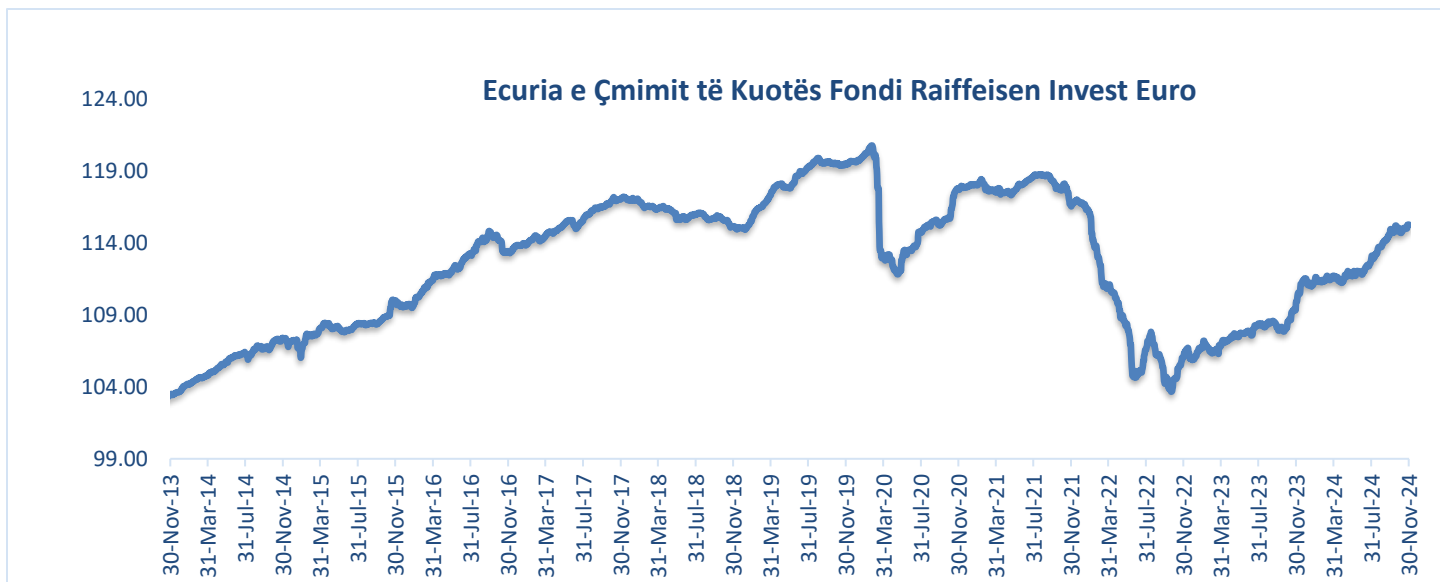


Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 30 nëntor 2024, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore është në 55.8% të asetëve dhe 37.8% i përkasin obligacioneve të emetuara nga Qeveria Shqiptare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve 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 51.9% 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 4.9% e totalit të asetëve të fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 38.94 milionë EUR në fund të muajit nëntor.

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

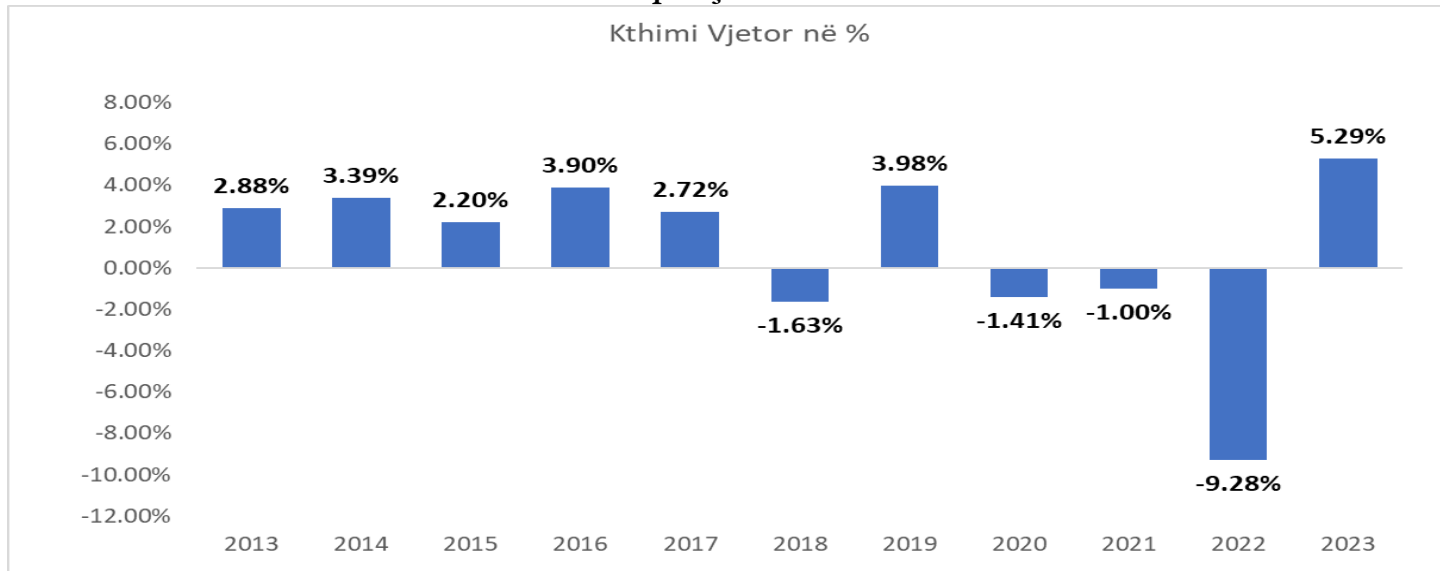
Gjatë muajit nëntor çmimi i kuotës së fondit ka pësuar rritje me **+0.47%**. Pavarësisht disa luhatshmërive, në përgjithësi, tregjet e obligacioneve performuan mirë për muajin, edhe pse shqetësimet rreth politikave të Trump ishin më të spikatura në SHBA Si rrjedhojë, performanca e obligacioneve qeveritare dhe atyre të korporatave pati një efekt pozitiv në portofolin e investimeve të fondit Raiffeisen Invest Euro, i cili regjistroi fitime përgjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 3.52% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.31 vjet më 30 nëntor.

Kthimi neto vjetor i fondit është +4.97% më 30 nëntor 2024.



Ne dt 30 Nëntor 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+4.97%	+4.23%	-0.41%	-0.72%	+0.71%	+1.19%

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. 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.

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 perkohesisht në tregjet financiare, sepse në këto mënyra 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 Nëntor

Inflacioni vjetor i eurozonës u rrit në nivelin 2.3% në nëntor, duke u ngjitur përsëri mbi objektivin prej 2% të Bankës Qendrore Europiane. Ekonomistët e anketuar nga Reuters kishin pritur një normë vjetore prej 2.3% për muajin, nga 2% në tetor. Çmimet në eurozonë kanë shënuar rritje për dy muaj rresht, pasi ranë në nivelin 1.7% në shtator. Kjo ishte brenda pritshmërive, për shkak të zbehjes së presioneve deflacioniste nga çmimet e energjisë. Inflacioni bazë, duke përfshirë çmimet e paqëndrueshme të energjisë, ushqimeve, alkoolit dhe duhanit, qëndroi në nivelin 2.7% për të tretin muaj radhazi në nëntor.

IÇK në SHBA u rrit me 0.2% për muajin tetor. Kjo e çoi normën e inflacionit 12-mujor në 2.6%, 0.2 pikë përqindjeje më shumë se shtatori. Vlerat ishin të dyja në përputhje me vlerësimet e Dow Jones. IÇK bazë u rrit me 0.3% për muajin dhe arriti nivelin vjetor 3.3% (e pandryshuar nga shtatori), duke përmbushur gjithashtu parashikimet.

Bankat qendrore kanë vijuar uljen e normave të interesit edhe përgjatë muajit nëntor. Rezerva Federale votoi për të ulur normën e fondeve federale me 25 pikë bazë në një interval prej 4.50%-4.75%. Progresi me dezinflacionin dhe të dhënat e fundit të punësimit mbështetën vendimin për të shkuar drejt një politike më neutral.

Pavarësisht shifrave të qëndrueshme të inflacionit, investitorët vazhdojnë të presin që kërkesa e dobët në Francë dhe Gjermani do t'i japë Bankës Qendrore Europiane justifikim të mjaftueshëm për ulje të mëtejshme të normës. Tregjet aktualisht po vlerësojnë një reduktim tjetër prej 25 pikësh bazë në dhjetor për BQE. Megjithatë, të dhënat e inflacionit dhe ekonomike shihen si vendimtare për të gjykuar nëse Banka Qendrore mund të konsiderojë zbatimin e një uljeje prej 0.5% të normave të interesit në mbledhjen e saj të ardhshme.

Rezultatet e zgjedhjeve në SHBA ishin faktori kryesor që ndikoi performancën e tregjeve në nëntor. Fitorja presidenciale e Donald Trump dhe sigurimi i një shumice në të dy dhomat e Kongresit nga partia republikane nxitën pritshmëritë se qeveria e ardhshme do të zgjerojë politikat eksepsionaliste në ekonomi dhe tregje.

Tregjet e obligacioneve patën përfitime të lehta, pasi shqetësimet se politikatat e propozuara të Trump mund të rindezin inflacionin në vitin 2025, reduktuan pritshmëritë për uljen e normave në SHBA në vetëm tre ulje në 12 muajt e ardhshëm. Prandaj, obligacionet me kohëzgjatje më të madhe prodhuan kthime më të larta në Europë sesa në SHBA. Obligacionet qeveritare në euro (+2.3%) performuan më mirë se homologët e tyre globalë në terma të monedhës vendase.

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.