



Raport Muaji Dhjetor 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
--	--

Objekti i investimit dhe profili i investitorit

Objekti 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 emetuara 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.

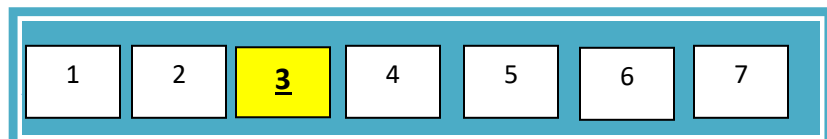
Fondi eshte i pershtatshem per individe dhe subjekte juridike te cilet mendojne se objekti i investimit i Fondit perputhet me kerkesat dhe pritshmerite e tyre.

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 Dhjetor 2024

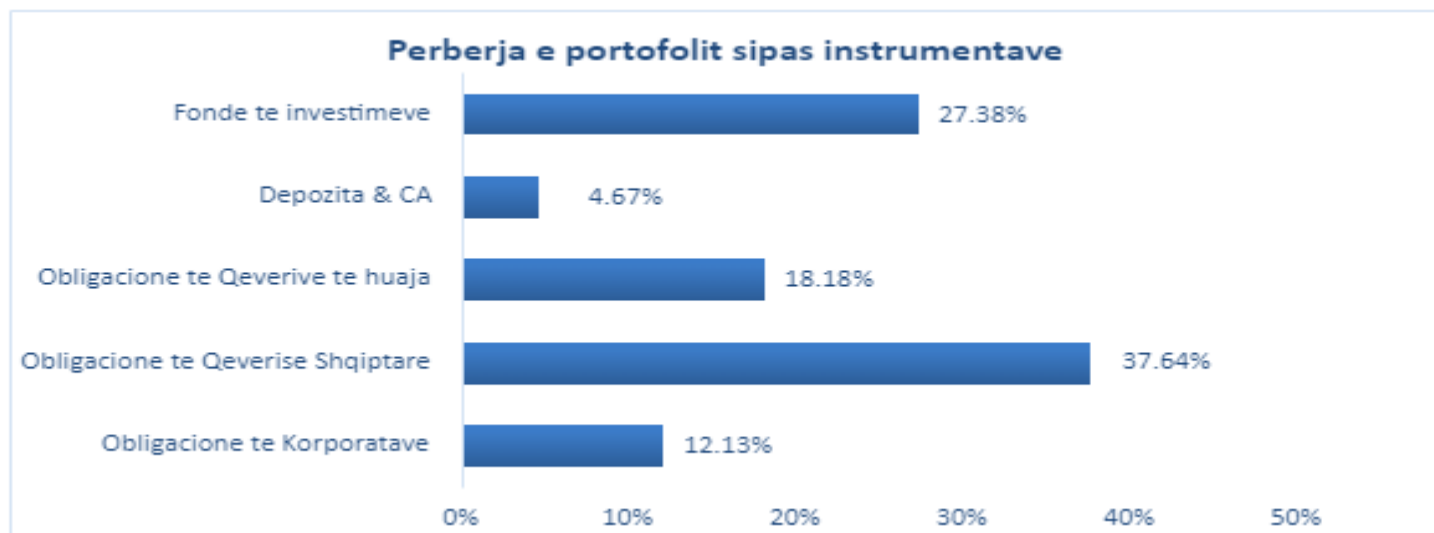
Vlera Neto e Aseteve	€ 40,251,837
Numri i Investitoreve	1,681
Cmimi i Kuotes	115.1624
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.12.2023 – 31.12.2024)	3.28%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Dhjetor 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.

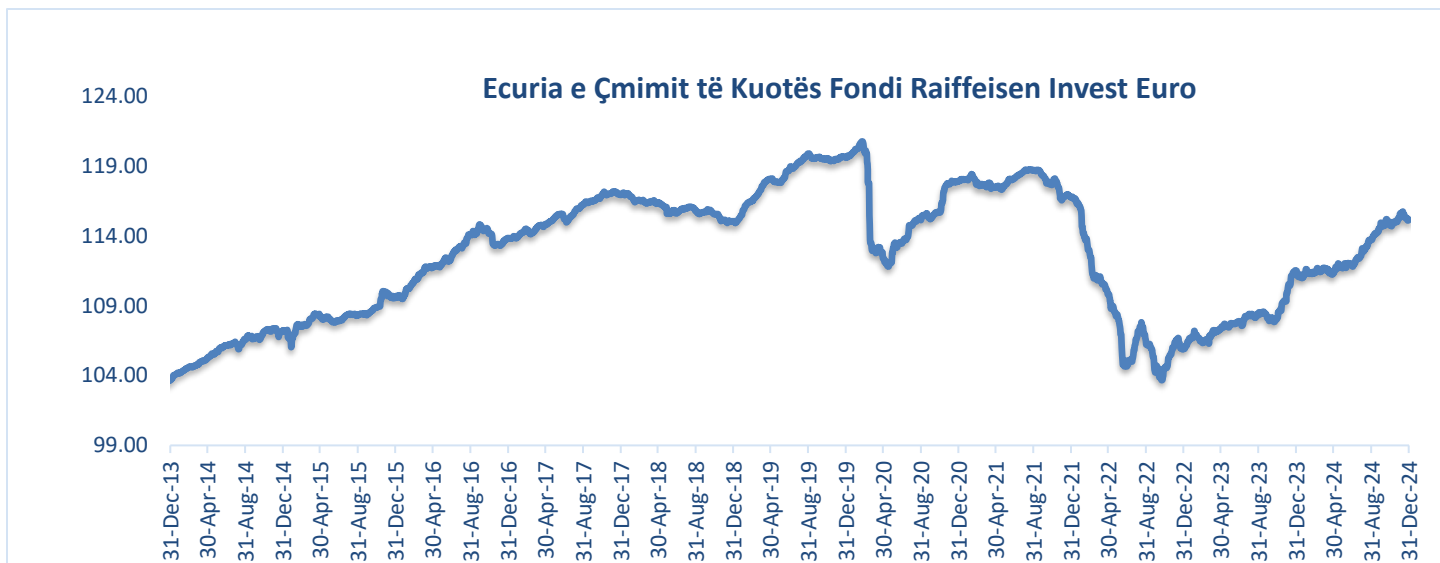


Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 dhjetor 2024, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore është në 55.8% të asetëve dhe 37.6% i përkasin obligacioneve të emetuara nga Qeveria Shqiptare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve 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 51.7% 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 4.7% e totalit të asetëve të fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 40.25 milionë EUR në fund të muajit dhjetor.

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

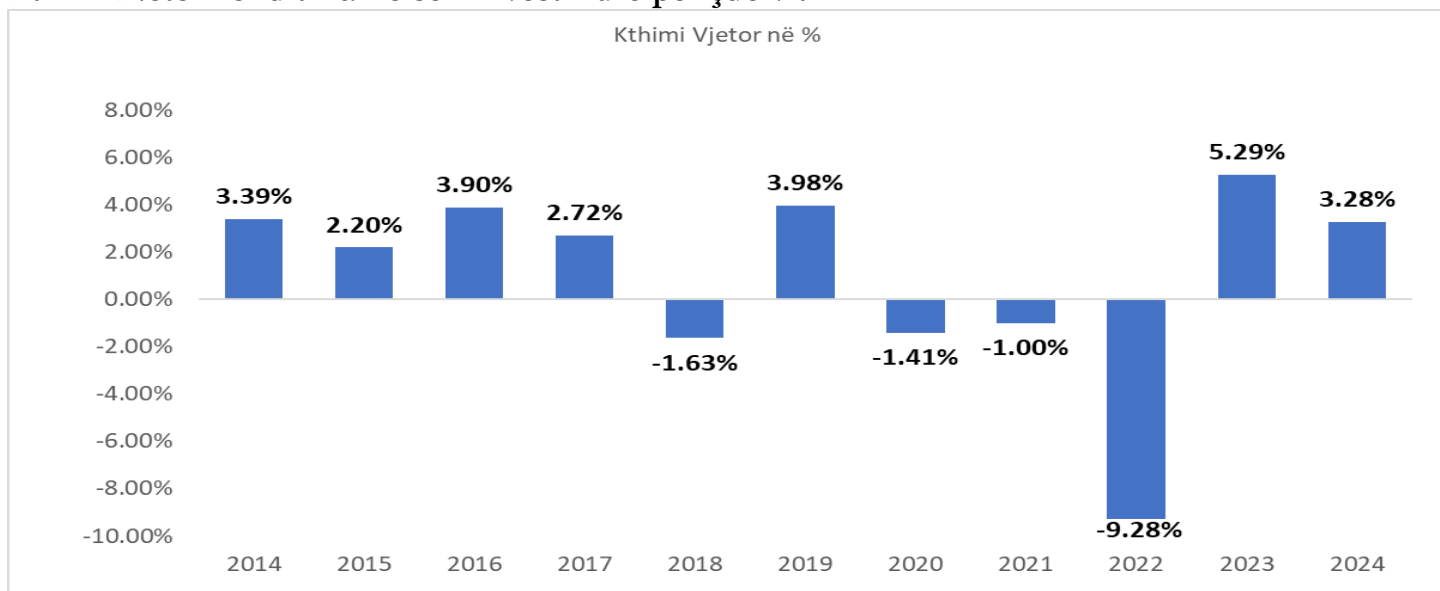
Gjatë muajit dhjetor çmimi i kuotës së fondit ka pësuar rënie me **-0.09%**. Obligacionet globale pësuan rënie nga zhvillimet e normave të interesit, me yield-et 10-vjeçare në rritje në të gjithë SHBA-në dhe Evropën. Si rrjedhojë, performanca e obligacioneve qeveritare dhe atyre të korporatave pati një efekt të lehtë negativ në portofolin e investimeve të fondit Raiffeisen Invest Euro, i cili regjistroi humbje të vogla përgjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 3.52% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.26 vjet më 31 dhjetor.

Kthimi neto vjetor i fondit është +3.28% më 31 dhjetor 2024.



Ne dt 31 Dhjetor 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+3.28%	+4.27%	-0.45%	-0.75%	+0.72%	+1.17%

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.

Investitorët 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 fondet në momentin e gabuar për investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjatë muajit Dhjetor

Inflacioni vjetor në eurozonë u rrit për të tretin muaj radhazi për të arritur në nivelin 2.4% në dhjetor. Vlera paraprake ishte në përputhje me pritshmëritë e ekonomistëve të anketuar nga Reuters dhe shënoi rritje nga shifra e rishikuar prej 2.2% në nëntor. Inflacioni bazë qëndroi në nivelin 2.7% për të katërtin muaj radhazi ndërsa inflacioni i shërbimeve u rrit në 4% nga 3.9%.

Indeksi i çmimeve të konsumit të nëntorit në SHBA tregoi një normë inflacioni 12-mujor prej 2.7% pas rritjes me 0.3% në muaj. Norma vjetore ishte 0.1 pikë përqindjeje më e lartë se muaji tetor. Duke përfshirë kostot e ushqimit dhe energjisë, IÇK bazë rezultoi 3.3% me bazë vjetore dhe 0.3% mujore. Vlera bazë 12-mujore ishte e pandryshuar nga një muaj më parë. Të gjitha shifrat ishin në përputhje me pritshmëritë.

Në mbledhjen e dhjetorit 2024, Rezerva Federale uli normat e interesit me 25 pikë bazë. Kjo uli diapazonin e normës së interesit të synuar në 4.25% - 4.5%. Por votimi nuk ishte unanim dhe, me një ndryshim surprizues, projeksionet e reja tani tregojnë vetëm 50 pikë ulje shtesë vitin e ardhshëm, nga 100 pikë në projeksionet e shtatorit.

Banka Qendrore Europiane njoftoi uljen e saj të katërt të normës së interesit për vitin 2024, duke konfirmuar pritshmëritë për një lëvizje çerek përqindjeje dhe duke ulur parashikimin e saj të inflacionit. Kjo e çoi normën bazë të BQE-së në nivelin 3%. Në deklaratën e saj mbi politikën monetare, BQE vuri në dukje se shumica e matjeve të inflacionit bazë sugjerojnë se inflacioni do të përqendrohet rreth objektivit mesatar prej 2% të Këshillit Drejtues me një bazë të qëndrueshme.

Obligacionet qeveritare pësuan rënie nga zhvillimet e normave të interesit, me yield-et 10-vjeçare në rritje në të gjithë SHBA-në dhe Europën. Në përgjithësi, obligacionet qeveritare botërore ranë me 0.7% (matur në monedhën dollarë). Për më tepër, kthimet e obligacioneve 10-vjeçare ishin të përziera në të gjithë rajonet në vitin 2024: në Mbretërinë e Bashkuar ishin në rënie, në SHBA ishin mesatarisht më të dobëta dhe obligacionet gjermane ishin afërsisht neutrale në terma lokalë – ndërsa vendet periferike europiane performuan më mirë.

Në vazhdim, llogaritjet e PBB-së së SHBA-së për tremujorin e katërt kanë ndjekur një ritëm që e tejkalon trendin, si pjesë e një viti përgjithësisht optimist, ndërsa të dhënat ekonomike europiane mbeten më modeste.

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 sh.a., në faqen zyrtare www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.