

Raport Muaji Mars 2026

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 **1.45% per vitin 2025**

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.

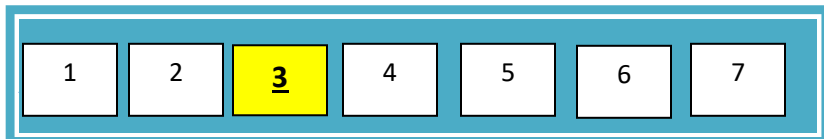
Fondi eshte i pershtatshem per individe dhe subjekte juridike te cilet mendojne se objektivi i investimit i Fondit perputhet me kerkesat dhe pritshmerite e tyre.

Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.45% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2025. 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 Mars 2026

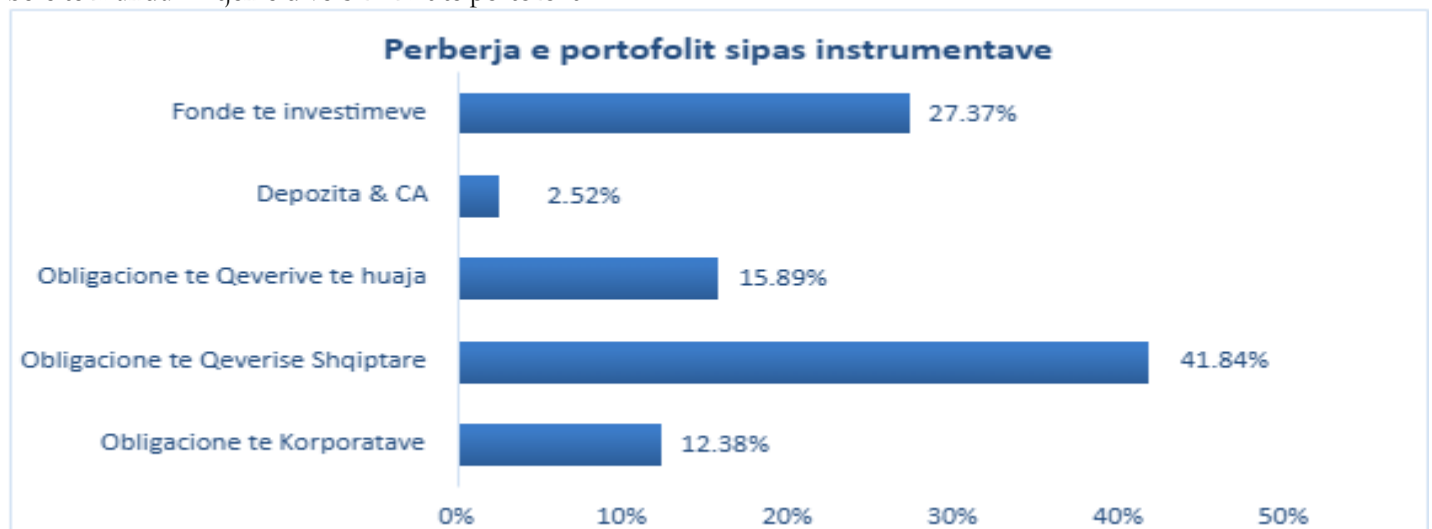
Vlera Neto e Aseteve	€ 51,807,006
Numri I Investitoreve	1,935
Cmimi I Kuotes	116.9282
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.03.2025 – 31.03.2026)	1.10%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Mars 2026

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.

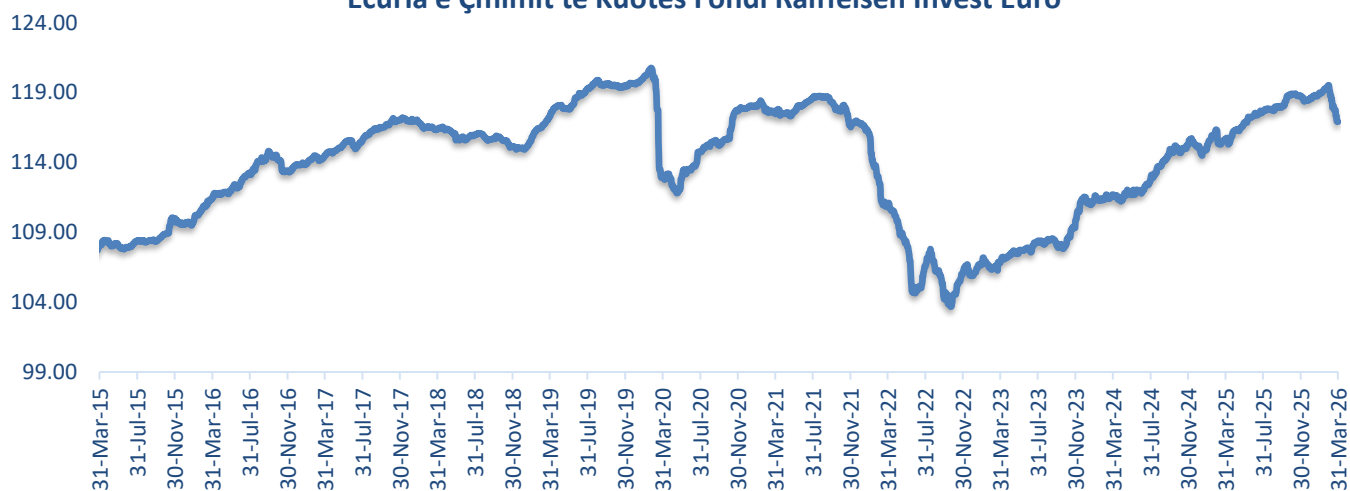


Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 mars 2026, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore është në 57.7% të asetëve dhe 41.8% i përkasin obligacioneve të emetuara nga Qeveria Shqiptare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve 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 39.8% 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 2.5% e totalit të asetëve të fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 51.81 milionë EUR në fund të muajit mars.

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

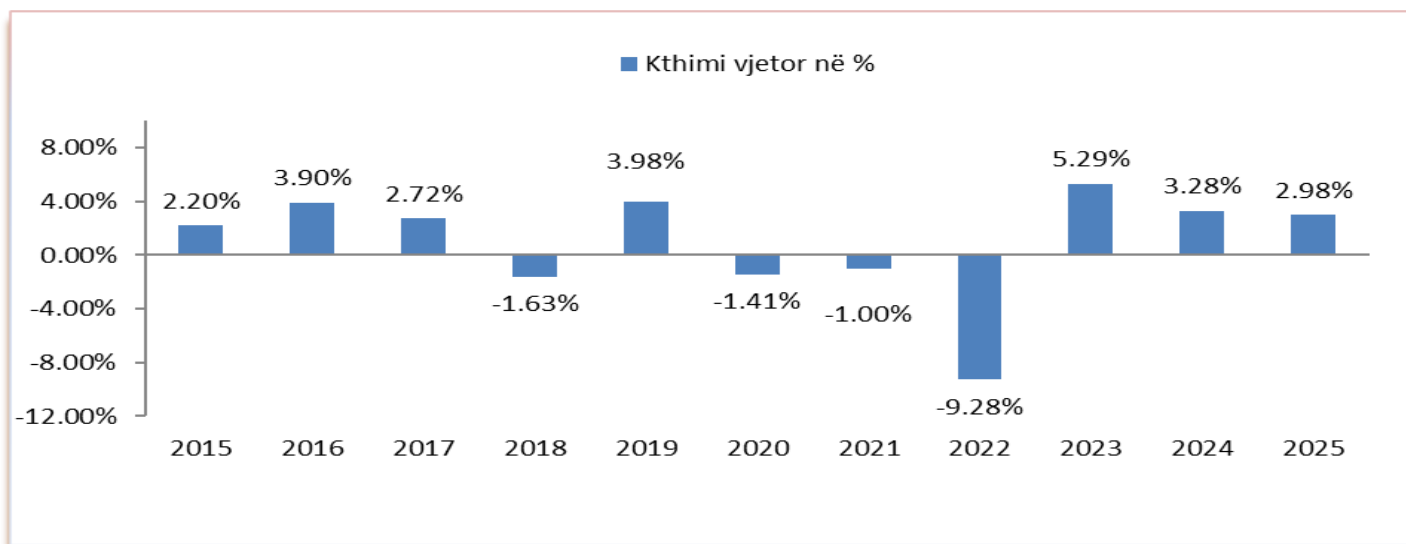
Gjatë muajit mars, çmimi i kuotës së fondit ka pësuar rënie me **-2.17%**. Obligacionet globale pësuan rënie, pasi rritja e çmimeve të energjisë shtyu më lart pritshmëritë për inflacionin dhe detyroi investitorët të rishikojnë perspektivën e normave të interesit në nivel global. Performanca e obligacioneve qeveritare dhe atyre të korporatave pati një efekt përgjithësisht negativ në portofolin e investimeve të fondit Raiffeisen Invest Euro, i cili regjistroi humbje përgjatë muajit. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 3.84% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.25 vjet më 31 mars. **Kthimi neto vjetor i fondit është +1.10% më 31 mars 2026.**

Ecuria e Çmimit të Kuotës Fondi Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 31 mars 2026	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+1.10%	+2.31%	3.03%	-0.11%	+0.49%	+1.18%

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 përkoheishtë 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 Mars

Çmimet e konsumit në Eurozonë u rritën me 2.5% në baza vjetore, për muajin mars. Diferenca me nivelin 1.9% të shkurtit ishte e lartë, pasi ndikimi i luftës me Iranin çoi në rritjen e çmimeve të energjisë. Rezultati ishte pak më i ulët se pritshmëritë e tregut, por dukshëm mbi objektivin afatmesëm të Bankës Qendrore Europiane prej 2%. Inflacioni bazë rezultoi në nivelin 2.3% në mars, në rënie nga niveli 2.4% i shkurtit dhe në përputhje me pritshmëritë. Kjo sugjeron se rritja e inflacionit vjen kryesisht nga çmimet më të larta të naftës.

Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA për muajin shkurt u rrit me 0.3% në baza mujore, duke e çuar inflacionin vjetor në nivelin 2.4%. Të dyja këto shifra ishin në përputhje me parashikimet. Duke përfshirë ushqimet dhe energjinë, inflacioni bazë shënoi një rritje mujore prej 0.2% dhe një normë vjetore prej 2.5%, gjithashtu në linjë me pritshmëritë. Normat vjetore mbetën të pandryshuara nga janari, duke treguar se inflacioni po qëndron mbi objektivin prej 2% të Rezervës Federale, por pa u përkeqësuar.

Rezerva Federale dhe Banka Qendrore Europiane i lanë normat e interesit të pandryshuara në muajin mars, por u shfaqën të kujdesshme ndaj rreziqeve inflacioniste, si pasojë e rritjes së çmimeve të energjisë. Pritshmëritë afatshkurtra të inflacionit u rritën, veçanërisht në Europë, ndërsa perspektiva afatmesme mbeti më e paqartë. Tregjet monetare tashmë nuk parashikojnë më ulje normash në SHBA, ndërsa presin rritje të normave në Europë gjatë këtij viti. Parashikohen dy deri në tre rritje prej 0.25 përqind në vitin 2026, dhe lëvizja e parë mund të ndodhë që në qershor.

Muaji mars shënoi një përshkallëzim të ndjeshëm të tensioneve në Lindjen e Mesme: objekte të rëndësishme energjetike dhe qendra logjistike u sulmuan në të gjithë rajonin. Ngushtica e Hormuzit, një pikë kyçe për energjinë globale, që zakonisht përfaqëson rreth një të pestën e konsumit ditor botëror të naftës, mbeti praktikisht e mbyllur, duke sjellë rritje të konsiderueshme të çmimeve të energjisë. Çmimi i naftës u rrit më shumë se 60%, duke arritur pranë 120 dollarë për fuçi, ndërsa indeksi i dollarit amerikan u forcua kundrejt monedhave globale, i mbështetur nga kërkesa për instrumente të sigurta.

Obligacionet qeveritare globale pësuan rënie, pasi rritja e çmimeve të energjisë shtyu më lart pritshmëritë për inflacionin dhe detyroi investitorët të rishikojnë perspektivën e normave të interesit në nivel global. Obligacionet e korporatave globale gjithashtu ranë, ndërsa spread-et u zgjeruan për shkak të uljes së motivimit për të ndërmarrë risk.

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.