



Raport Muaji Prill 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 përputhje 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.

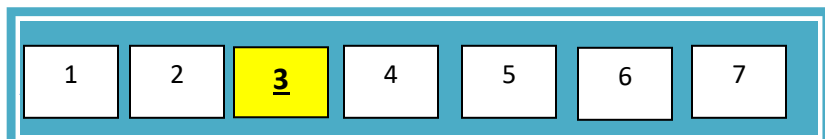
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.45% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2025. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 30 Prill 2026

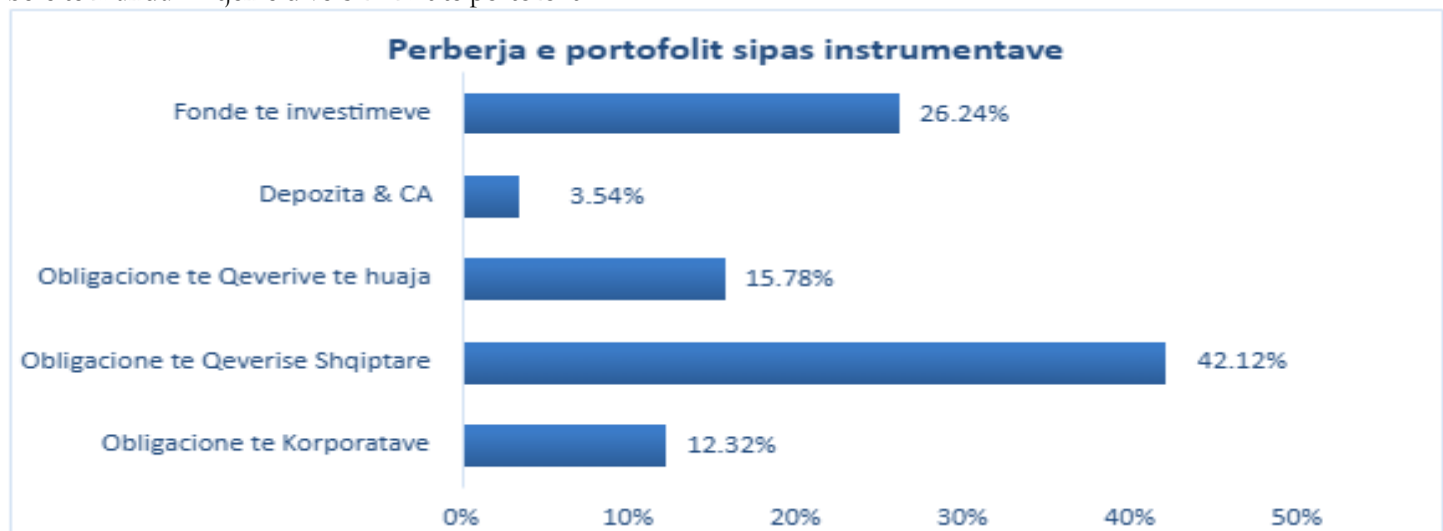
Vlera Neto e Aseteve	€ 52,218,266
Numri I Investitoreve	1,933
Çmimi I Kuotes	117.9431
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.04.2025 – 30.04.2026)	1.39%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Prill 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.

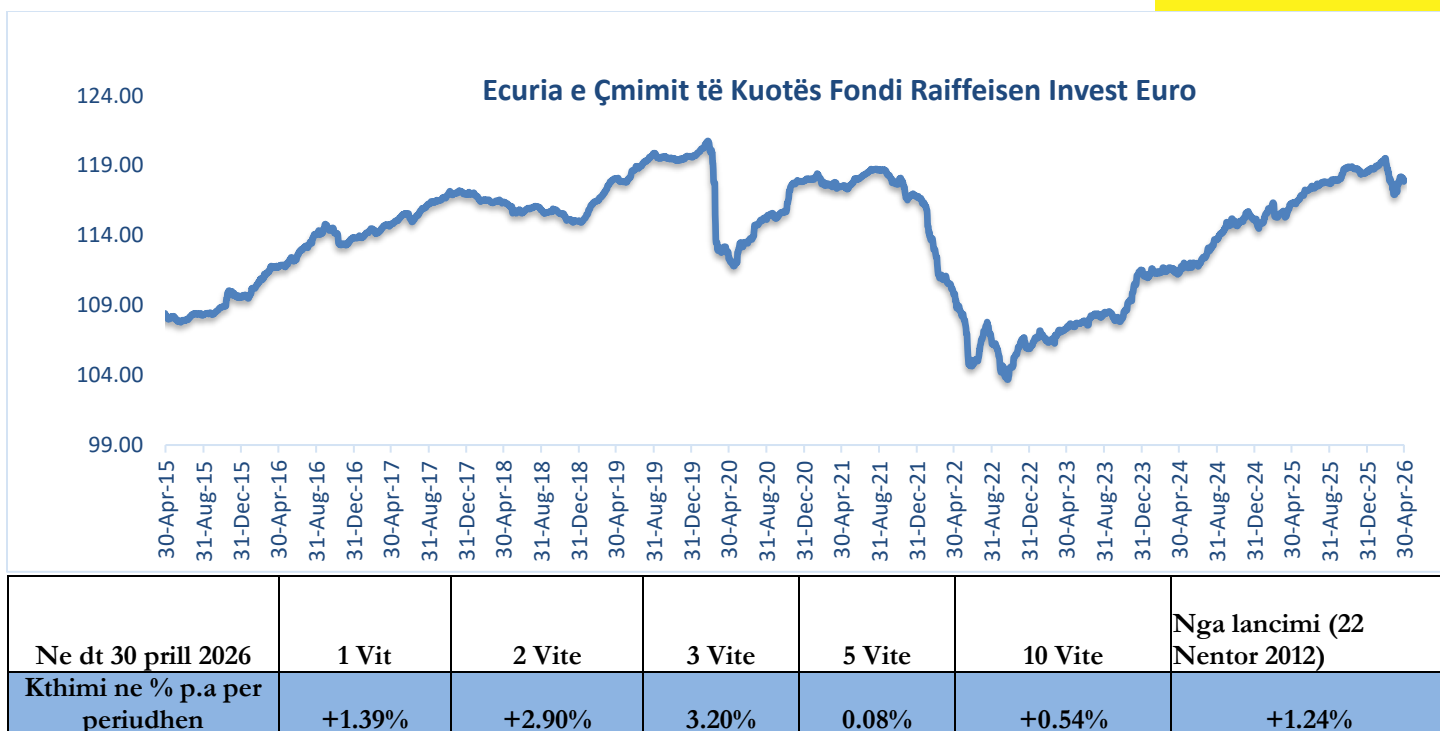
Përqindja e alokimit të asetëve bëhet në përputhje me politikën e investimit dhe kriteret të specifikuar në prospektin e fondit. Shpërndarja e asetëve mund të jetë jashtë objektivit të përcaktuar për shkak të ndryshimeve të kushteve të tregut. Asetet e Fondit janë të investuara në instrumente financiare që i përkasin emetuesve që performojnë në industri të ndryshme të ekonomisë duke bërë të mundur rritjen e diversifikimit të portofolit.



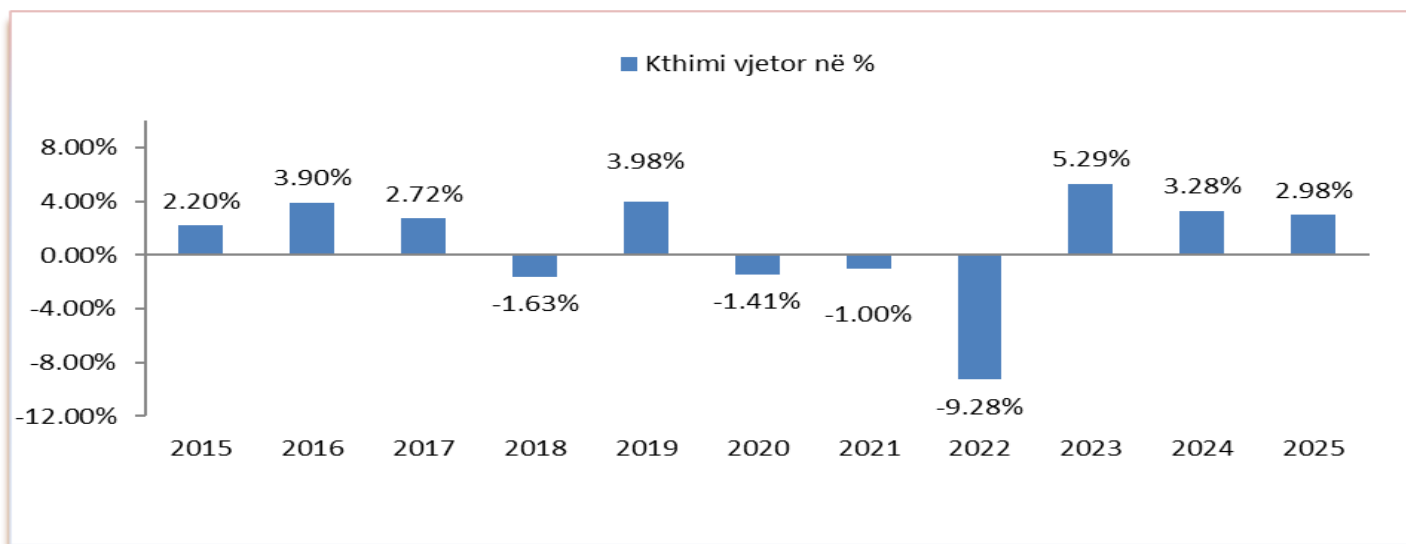
Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 30 prill 2026, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore është në 57.9% të asetëve dhe 42.1% i përkasin obligacioneve të emetuara nga Qeveria Shqiptare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve 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 38.5% 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 3.5% e totalit të asetëve të fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 52.22 milionë EUR në fund të muajit prill.

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

Gjatë muajit prill, çmimi i kuotës së fondit ka pësuar rritje me **0.87%**, duke rikuperuar pjesërisht humbjet e marsit. Rritja e yield-ëve e shkaktuar nga çmimet e larta të naftës dhe shqetësimet në rritje për inflacionin dhe qëndrueshmërinë fiskale ushtruan presion mbi obligacionet qeveritare, të cilat patën kthime të miksuar, ndërsa spread-et u ngushtuan. Performanca e obligacioneve qeveritare dhe atyre të korporatave pati një efekt përgjithësisht 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 3.64% për një kohëzgjatje mesatare prej 3.24 vjet më 30 prill. **Kthimi neto vjetor i fondit është +1.39% më 30 prill 2026.**



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 qendrimit në fond të nxitur nga situatat jo të zakonshme të krijuara përkohesisht 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 Prill

Inflacioni në Eurozonë rezultoi 3% në prill, një rritje e theksuar nga niveli 2.6% i marsit dhe nga ai 1.9% i një muaji më parë. Norma e lartë erdhi si pasojë e kostove të energjisë, të cilat u rritën me 10.9% krahasuar me 5.1% në mars. Megjithatë, inflacioni bazë, i cili përjashton çmimet më të paqëndrueshme të ushqimeve dhe energjisë, u ul në nivelin 2.2% në prill, nga 2.3% një muaj më parë.

Indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA në mars u rrit me 0.9% në baza mujore, duke e çuar normën vjetore të inflacionit në 3.3%, i nxitur nga një rritje prej 10.9% e kostove të energjisë. Norma vjetore ishte më e larta që nga prilli 2024 dhe u rrit nga niveli 2.4% i shkurtit. Çmimet bazë u rritën shumë më pak, vetëm 0.2% në baza mujore dhe 2.6% krahasuar me një vit më parë, të dyja 0.1 pikë përqindjeje nën parashikime, duke treguar se inflacioni bazë mbetet i kontrolluar.

Vendimi i BQE-së për të lënë normën e depozitës të pandryshuar në 2.0% ishte plotësisht i pritshëm. Megjithatë, deklarata theksoi se risqet për rritje të inflacionit dhe ulje të rritjes ekonomike janë “intensifikuar”. Me normën e inflacionit në rajon që tashmë ka kaluar objektivin 2% të bankës qendrore, mundësitë për rritje të normave të interesit më vonë gjatë këtij viti duket se po shtohen.

Rezerva Federale mbajti normën bazë të interesit në intervalin 3.5%-3.75%, duke ruajtur një qasje lehtësuese të politikës monetare, çka përforcoi pritshmëritë se lëvizja e ardhshme ka më shumë gjasa të jetë një ulje sesa një rritje e normave. Në konferencën e tij të fundit për shtyp si kryetar, Jerome Powell deklaroi se do të vazhdojë të qëndrojë në Bordin e Guvernatorëve edhe pas përfundimit të mandatit të tij më 15 maj, duke përmendur sulmet e fundit ligjore ndaj bankës qendrore.

Tensionet mes SHBA-së dhe Iranit dominuan titujt kryesorë gjatë prillit, ndërsa situata në Ngushticën e Hormuzit mbeti e trazuar dhe nafta Brent u ngjiti në mbi 110 dollarë për fuçi deri në fund të muajit, pavarësisht përpjekjeve të herëpashershme për armëpushim dhe nismave diplomatike që vazhduan të dështonin.

Në tregjet e instrumenteve me të ardhura fikse, rritja e yield-eve e shkaktuar nga çmimet e larta të naftës dhe shqetësimet në rritje për inflacionin dhe qëndrueshmërinë fiskale ushtruan presion mbi obligacionet qeveritare, të cilat patën kthime të miksuara. Nga ana tjetër, rezultatet e mira të kompanive dhe rritja e kërkesës për risk ngushtuan spread-et e obligacioneve me cilësi të lartë, dhe si rrjedhojë obligacionet globale të korporatave shënuan fitime për këtë muaj.

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.