

Raport Muaji Maj 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 aseteve

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 Maj 2024

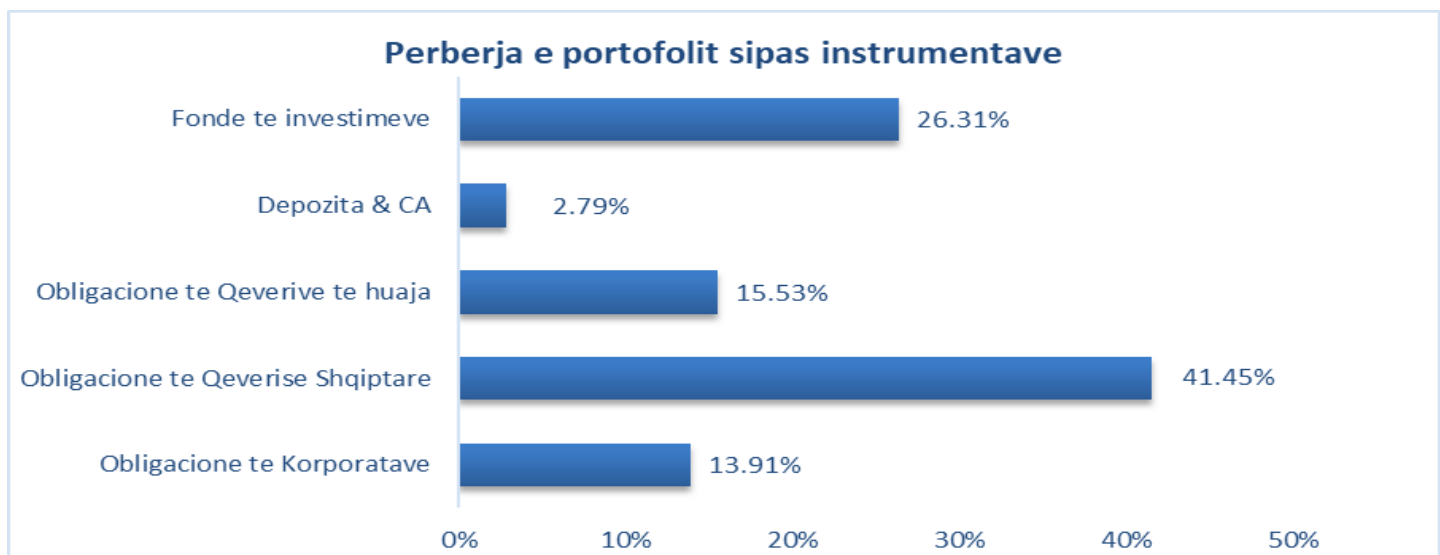
Vlera Neto e Aseteve	32,826,373
Numri I Investitoreve	1,477
Cmimi I Kuotes	111.7044
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.04.2023 – 30.04.2024)	3.75%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Maj 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 maj 2024, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore është në 57% të asetëve dhe 41.45% 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 fondet investimesh përbëjnë 40.2% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita është zvogeluar në nivelin 2.8% e totalit të asetëve të fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 32.83 milionë EUR në fund të muajit Maj.

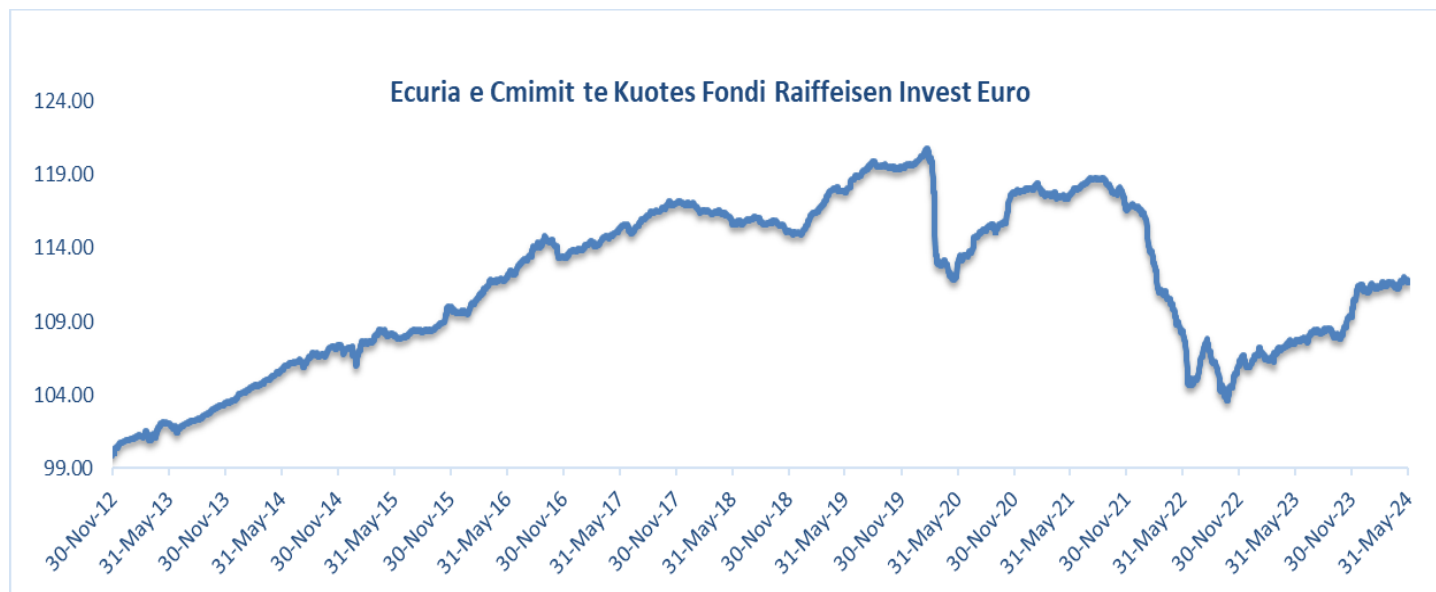
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjatë muajit Maj

Gjatë muajit maj cmimi i kuotes ka pësuar rritje me **+0.34%**.

Pas rritjeve relativisht të forta të yield-ëve për obligacionet qeveritare në euro që nga fillimi i vitit, në Maj yield-et e këtyre obligacioneve shënuan një prirje rënëse. Mbështetja erdhi nga rënia e yield-ëve për obligacionet e qeverisë amerikane, ku inflacioni në renie lehtësoi shqetësimet e tregut, çka nxiti spekulime rreth uljes së mundshme të normave të interesit nga ana e bankes Qendrore amerikane përgjatë këtij viti dhe kjo u reflektua në prirjen pozitive të tregjeve financiare përgjatë muajit Maj.

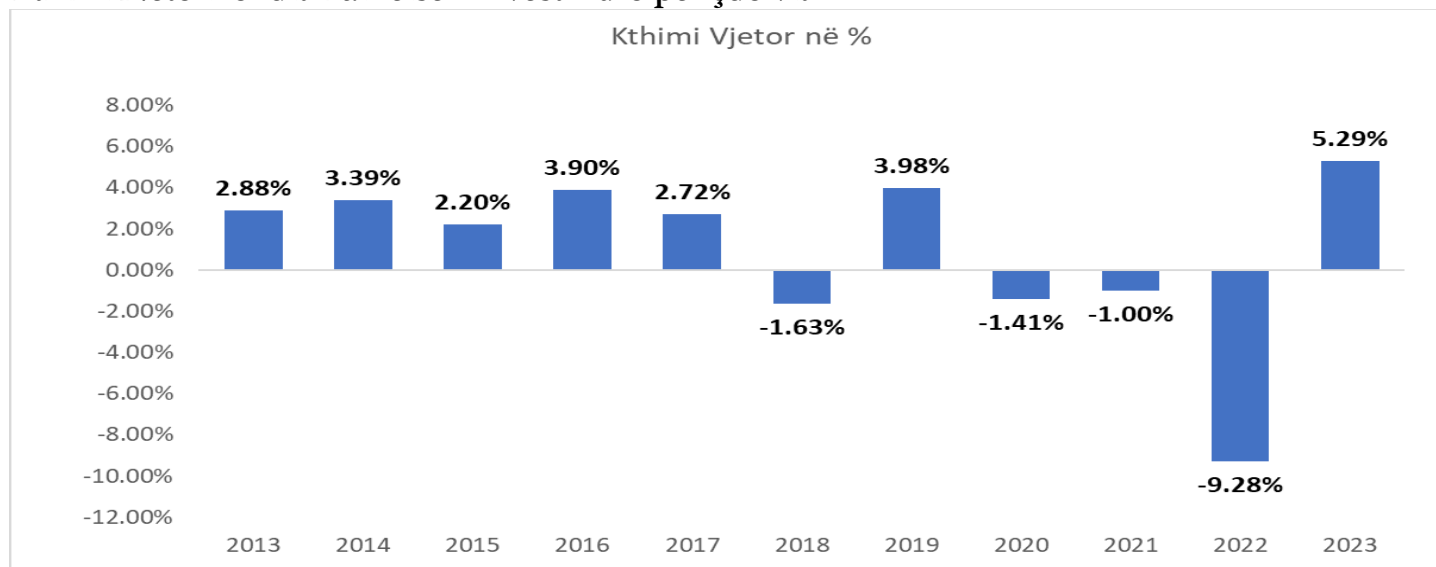
Si rezultat, renia e yield-eve për obligacionet e korporatave dhe ato qeveritare pati një ndikim pozitiv në portofolin e investimeve të fondit Raiffeisen Invest Euro, i cili rregjistroi fitime gjatë muajit. Eurobondet e Qeverise shqiptare patën një ecuri pozitive mujore dhe çmimet e tyre u rritën me 20 – 70 pikë baze gjatë muajit Maj. Yield-i mesatar i portofolit të investimeve të fondit ishte 4.21%, për një kohëzgjatje mesatare prej 3.54 vitesh në fund të muajin maj.

Kthimi neto vjetor i fondit është +3.75% më 31 Maj 2024.



Ne dt 31 Maj 2024	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	10 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	+3.75%	+1.62%	-1.71%	-1.06%	+0.55%	0.96%

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 luhatshëm, pra nuk është statik apo gjithmonë në rritje, por edhe mund të bjerë si pasojë e ndryshimeve të kushteve në treg. Lulahshmëria 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 fondet e 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 përkohësisht 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 Maj

Indeksi vjetor i çmimeve të konsumit në SHBA pësoi rënie në prill, por ishte veç një hap i vogël në drejtimin e duhur për Rezervën Federale për të filluar uljen e normave të interesit këtë vit. Ashtu siç pritej, indeksi i çmimeve të konsumit në SHBA ra në 3.4% në prill, nga 3.5% që ishte në mars, ndërsa inflacionin bazë ra në 3.6%, nga 3.8% në Mars.

Inflacioni më i ulët në SHBA ishte pozitiv për ndjesinë e tregjeve financiare dhe yield-et e obligacioneve qeveritare përgjithësisht u ulën në maj. Obligacionet shënuan fitime në maj, dhe obligacionet "me risk me të lartë" në përgjithësi përfituan me shumë sesa obligacionet "me risk me të ulët".

Nga ana tjetër, inflacioni i Eurozonës u përshpejtua më shumë se sa ishte parashikuar në maj. Shifrat e inflacionit ishin zhgënjyese, duke rezultuar në një prirje të habitshme rritëse, më të lartë se konsensusi i vlerësuar i tregut. Rritja e inflacionit total nga 2.4% në prill në 2.6% në maj ishte mbi pritshmeritë e tregut prej 2.5%. Ndërsa norma e inflacionit bazë u rrit më shumë se sa ishte parashikuar, nga 2.7% në 2.9%, ndërsa vlerësimi i tregut ishte 2.8%.

Gjithsesi, rritja e inflacionit nuk pritet që të pengojë Banken Qendrore Europiane që të ulë normën e interesit në mbledhjen e muajit qershor me 0.25%, por një ulje tjetër në korrik tani duket e pamundur. Pritshmeritë ekonomike të biznesit dhe të konsumatorëve për muajin maj janë në përputhje me rritjen e dobët ekonomike (PBB-së) së eurozonës, ndërkohë që presionet e çmimeve janë ende të forta, por po vijnë në zbuten.

Banken Qendrore Europiane do të ulë normat e interesit në mbledhjen e saj të ardhshme të 6 qershorit, duke bërë levizjen përpara Rezervës Federale apo Bankës së Anglisë, por më pas perspektiva e normave të interesit do të varet nga ecuria e inflacionit dhe zhvillimi i të dhënave ekonomike. Ndikimi i vazhdueshëm i presioneve të pagave të larta e redukton mundësinë që BQE të ulë me shpejtësi normat e interesit në gjysmën e dytë të vitit.

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.