

Raport Muaji Janar 2018

Informacion bazë

Menaxhimi i Fondit	Raiffeisen INVEST
Monedha	Euro
Datë Lancimi	22 Nentor 2012
Vlera fillestare e kuotës	100
Shuma fillestare minimale	250
Shuma minimale pasuese	50
Komision në hyrje	0%
Komision në dalje	0%
Komision Administrimi në vit	1.50%
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.

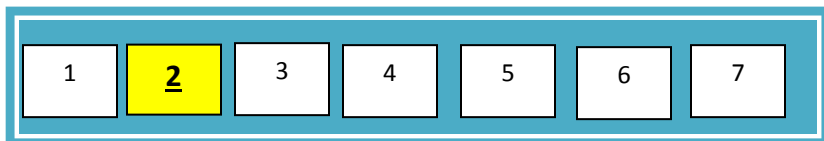
Nje pjese e rëndesishme e asetëve të fondit mund të investohen në bono dhe obligacione thesari të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë, të emetuara në monedhën euro. Megjithatë, frekuenca e emetimeve në euro nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë do të përcaktojë shkallën në të cilën Fondi do të investojë në këto lloje instrumentash.

Fondi është i përshtatshëm për individë dhe subjekte juridike të cilët mendojnë se objektivi i investimit të Fondit përputhet me kërkesat dhe pritshmëritë e tyre.

Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Rrezik i ulët
Përfitimet tipike më të ulëta

Rrezik i lartë
Përfitimet tipike më të larta



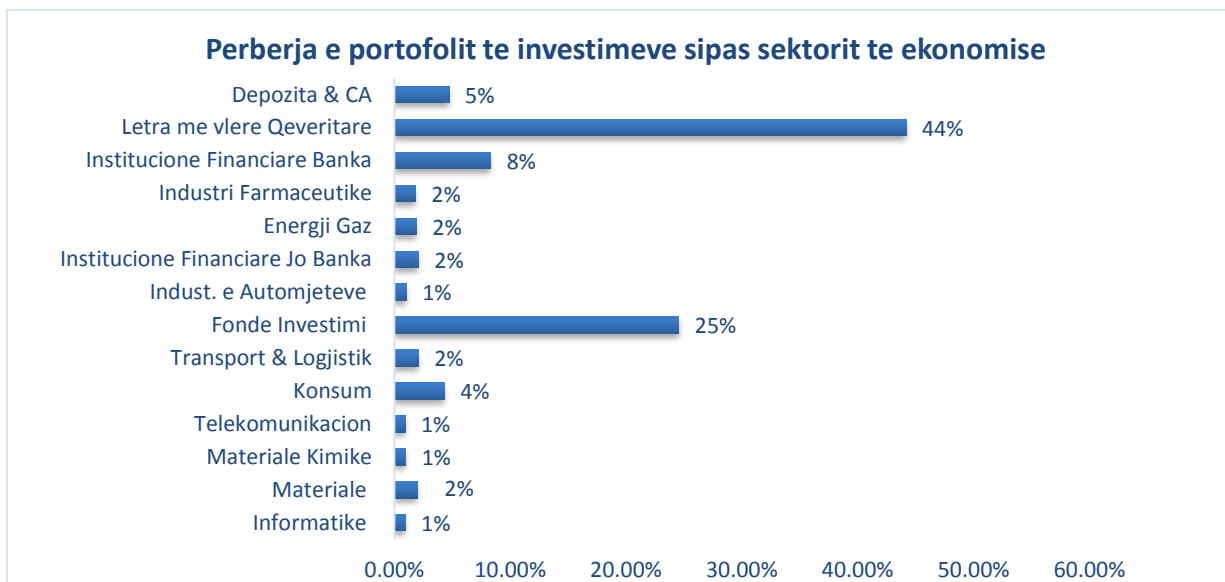
Fondi është në kategorinë e dytë të Profilit të Riskut

Të dhëna për Fondin në 31.01.2018

Vlera Neto e Aseteve	110,153,056
Numri i investitoreve	4,337
Cmimi i Kuotes	116.8120
*Kthimi vjetor nga investimi (31.01.2017-31.01.2018)	2.51%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e Portofolit të investimeve në 31 Janar 2017



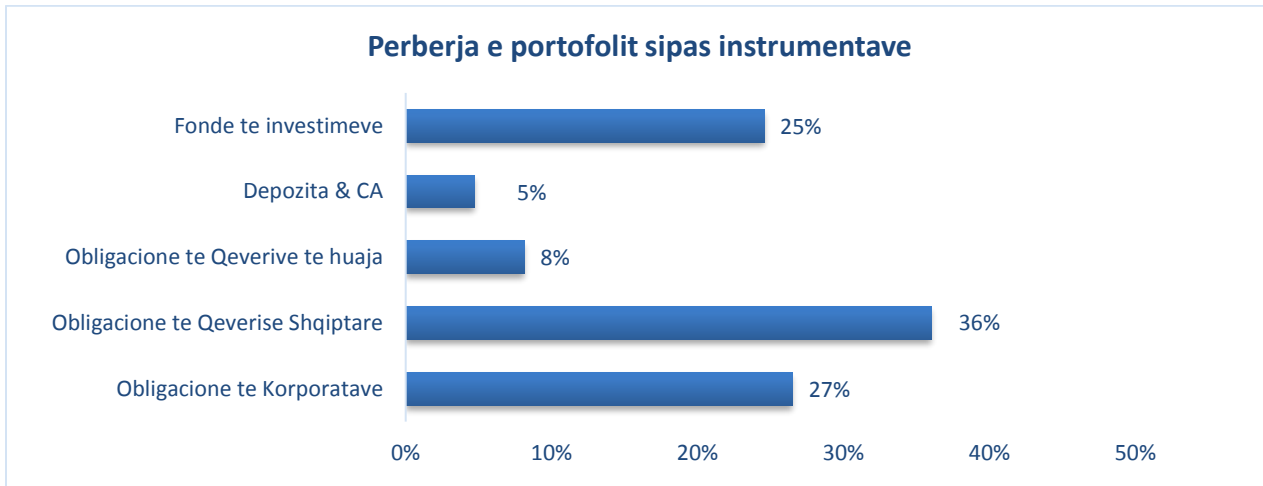
Portofoli i fondit Euro është ndertuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga balancimi i kategorive të ndryshme të investimeve në bono dhe obligacioneve qeveritare dhe të korporatave. Kjo bëhet me qëllim për të diversifikuar portofolin dhe ulur rrezikun që vjen nga ekspozimi i gjere ndaj pak instrumenteve.

Perqindja e alokimit të asetëve bëhet në përputhje me politiken e investimit dhe kriteretë 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 perkasin emetuesve që performojnë në industri të ndryshme të ekonomisë duke bërë të mundur rritjen e diversifikimit të portofolit.

Obligacionet të quajtura “dytesore” (ose me termin financiar subordinated) përbejnë afërsisht 5.52% të portofolit në fund të muajit Janar.

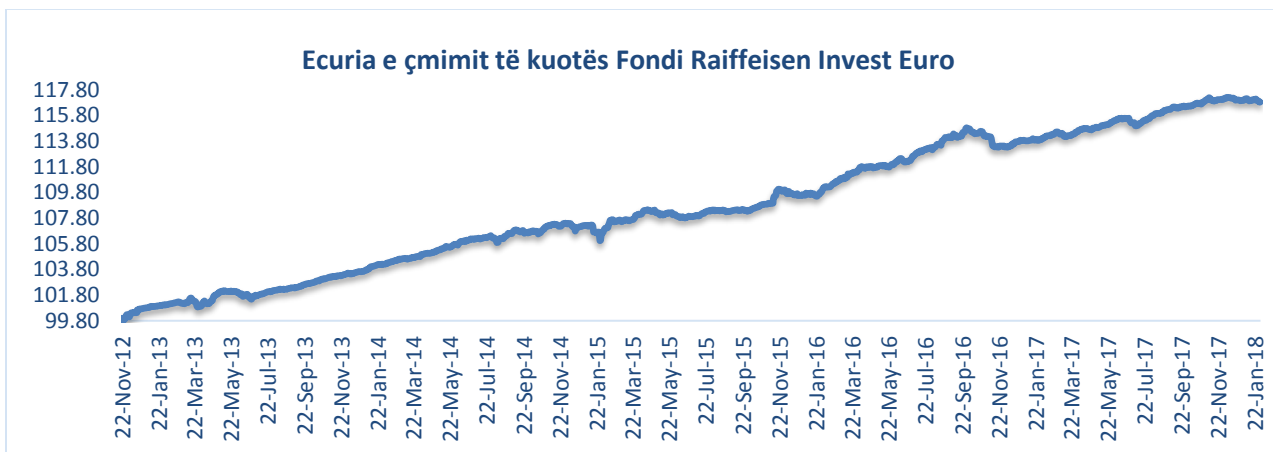
Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit në datën 31 Janar 2018, 44% e asetëve të fondit janë të investuara në obligacione qeveritare dhe 36% e tyre i perkasin emetimeve të Qeverisë Shqiptare. Perqindja e alokimit të asetëve në depozita afatshkurtra është në nivelin e 5% të asetëve të fondit, ndërsa përafërsisht 24.57% e asetëve të fondit janë investuar në Fonde investimi, të cilat gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve.

Strategjia e investimeve nuk ka pësuar ndryshime thelbësore në krahasim me periudhat paraardhëse. Vlera neto e asetëve të fondit qëndron në nivelin e EUR 110.2 milionë më 31 Janar 2018.



Ecuria e çmimit të kuotës deri ne 31 Janar 2018

I tere portofoli i investimeve u karakterizua nga nje luhatsmeri dhe nje renie e pergjithshme e lehte e vleres se tij gjate muajit Janar. Edhe pse Banka Qendrore Europiane vendosi ta mbaje te pandryshuar normen baze te interesit, te dhenat e kenaqshme per rritjen ekonomike dhe norma e ulet e papunesise bene qe te rritet probabiliteti i nje rritje te normes se interesit baze te ardhmen e afert. Kjo u reflektua automatikisht ne normat e obligacioneve te Eurozones ne te gjitha maturitetet. Rritja e normave solli uljen e cmimeve te bonove e obligacioneve. Keshtu, cmimi i kuotes i fondit Raiffeisen Euro ra me rreth 0.11% gjate muajit Janar.



Kthimi vjetor neto nga investimi ne fondin Raiffeisen Invest Euro vazhdon te jete shume i mire dhe konkurrues ne raport me alternativat e tjera te investimit ne tregun shqiptar. Kthimi net per periudhen 1-vjecare Janar 2017 - Janar 2018 rezultoi 2.51%. Performanca e fondit eshte shume me e larte se norma mesatare e interesit e tregut per depoziten 1-vjecare ne monedhen Euro, e cila per te njejten periudhe qendronte ne nivelin e 0.16%.

Cmimi i kuotes mund te jete i luhatshem, pra nuk eshte statik apo gjithmone ne rritje, por edhe mund te bjere si pasoje e ndryshimeve te kushteve ne treg. Luhatsmeria eshte pjese e natyrshme e fondeve te investimit dhe eliminimi total i saj eshte i pamundur.

Keshtu ne inkurajojme investitoret te kene nje horizont sa me te gjate investimi, ne menyre qe te perfitojne kthimin maksimal nga investimi, dhe te mos rrezikojne duke dale nga fondi ne momentin e gabuar.

Portofoli i fondit Euro mund te ripozicionohet per te adresuar zhvillimet me te fundit te tregjeve financiare.

Informacion mbi ecurine e tregjeve financiare kombetare dhe nderkombetare per Janar 2018

Ne mbledhjen e Janarit, Banka Qendrore Europiane vendosi te mbaje normen baze te interesit te pandryshuar ne nivelet me te ulta historike dhe riperseriti angazhimin e saj per te mbajtur ne fuqi masat e ndermarra qe ne periudhen e krizes – dhe t'i zgjeroje ato nese do te jete nevoje – derisa inflacioni ne Eurozone te rritet ne nivelet e duhura.

Keshilli Drejtues i BQE perseriti se pret qe normat e interesit te qendrojne ne nivelet aktuale pertej fundit te programit te lehtesise monetare (quantitative easing) dhe se do te vazhdoje te bleje 30 bilione EURO obligacione cdo muaj – me shume nese lind nevoja – derisa te vihen re shenja me konkrete se inflacioni do te arrije targetin e 2.00%. Programi i blerjes se obligacioneve parashikohet te vazhdoje deri ne Shtator 2018.

Banken Qendrore Europiane po le te hapura opsionet e vendimmarrjes ne momentin kur te kete prova me te forta se Eurozona do te arrije targetin e inflacionit prej 2.00%. Ne nje konference per gazetaret, te mbajtur ne Frankfurt pas mbledhjes se Bordit Ekzekutiv te BQE, Draghi theksoi se ekspertet e politikës monetare ne BQE, pas te dhenave te fundit ekonomike te publikuara, ishin tashme me te sigurte se inflacioni i Eurozones do t'i afrohet targetit.

Ne vijim te deklarates se Draghit, monedha Euro u rrit mbi \$1.25 ndaj USD, per here te pare qe nga Dhjetor 2014 dhe normat e obligacioneve u rriten, duke ulur cmimet. Cmimet e obligacioneve jane te lidhura ne menyre te zhdrejte me normat e tyre.

Normat ne SHBA gjithashtu ndoqen nje trend rrites tekrsa Rezerva Federale pritet te rrise normat e interesit se paku 3 here pergjate 2018. Mbledhja e radhes do te mbahet ne 20 e 21 Mars, moment ne te cilin investitoret presin qe norma baze te rritet nga 1.25% ne 1.50%.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë një premtim apo garanci për kthimin në të ardhmen. Te gjithë shembujt e tjere numerike, jane perdorur per qellime ilustrative dhe analize te te dhenave historike, dhe nuk duhen perdorur nga investitoret per te nxjerre konkluzione per te ardhmen. Investitorët e mundshëm janë të ftuar të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit.

Raiffeisen Invest dhe bankieret e Raiffeisen Bank nuk garantojne nje kthim te caktuar te fondit. Informacioni mbi cmimin e përditësuar të kuotës, prospektin dhe rregullat e Fondit gjendet pranë zyrave të Raiffeisen INVEST sha., në web site www.raiffeisen-invest.al, ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.