



Perspektiva juaj
është sfida jonë!

Fondi më i ri në fushën e investimeve

Raport Muaji Janar 2022

Informacion bazë

Administrimi i Fondit	Raiffeisen Invest sh.a
Monedha	LEK
Datë Lancimi	20 Gusht 2018
Datë e mbarimit te Ofertes Fillestare	03 Shtator 2018
Vlera fillestare e kuotës	1,000
Shuma fillestare minimale	30,000
Shuma minimale pasuese	10,000

Komisione dhe Tarifa

Tarifë në hyrje	0%
Tarifë në dalje	2% (cdo shlyerje para 2 viteve)
Tarifë Administrimi në vit	Deri ne 1.15% e vleres neto te asetëve

Tarifa te tjera te vazhdueshme **Referojuni prospektit te fondit**

Komisione/tarifa të vazhdueshme **1.25% per vitin 2020**

Kosto për transfertë fondesh nga palë të treta **Referojuni informacionit ne degët e RBAL**

Objektivi i investimit dhe profili i investitorit

Objektivi i Fondit është të maksimizojë kthimin total afatmesëm, duke synuar të ruajë kapitalin e investitorit dhe të sigurojë likuiditet të mjaftueshëm.

Fondi synon të ketë një portofol investimesh të përqëndruar kryesisht në instrumente borxhi të emetuara ose garantuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë.

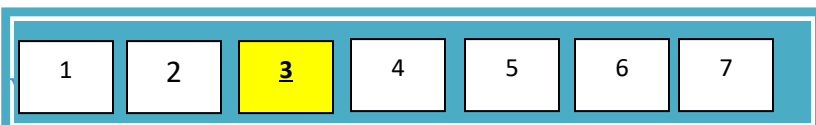
Për të maksimizuar kthimin total nga investimi, Fondi synon investime afatgjata dhe për këtë arsye, fondi investon të paktën 50 – 80% të asetëve ne obligacione afatgjatë te Qeverisë shqiptare.

Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.25% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2020. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.4% ne vit te vlerës neto të asetëve 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 Rrezikut dhe Përfitimit

Rrezik i ulët Rrezik i lartë
Përfitimet tipike më të ulëta Përfitimet tipike më të larta



Profili i parashikuar i Rrezikut dhe Përfitimit të fondit Raiffeisen Vizion i përket kategorisë së tretë.

Ky nivel i treguesit është rezultat i aplikimit të politikës së investimit të fondit me të dhënat historike të normave të interesit për 5 vitet e fundit.

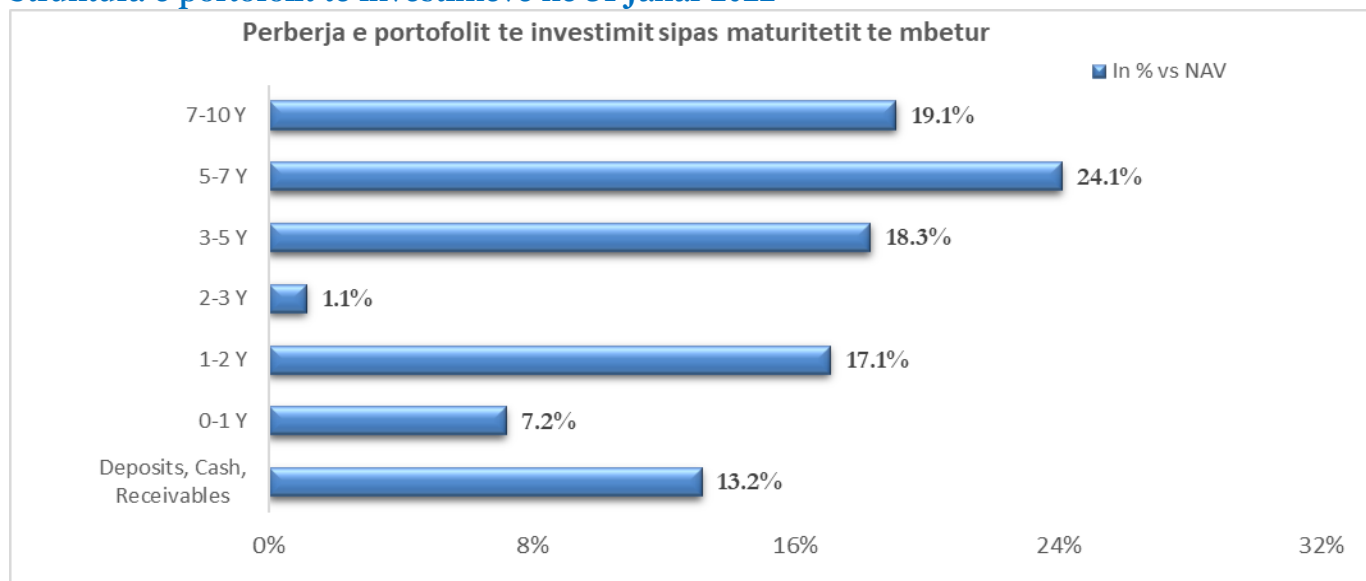
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes të luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi 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 rrezikut në të ardhmen.

Të dhëna për Fondin në 31.01.2022

Vlera Neto e Aseteve	17,856,019,939
Numri i investitoreve	6,271
Cmimi i Kuotes	1,128.2402
*Kthimi vjetor neto nga investimi (31.01.2021 – 31.01.2022)	4.72%

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

Struktura e portofolit të investimeve në 31 Janar 2022



Ne kuader të politikës së investimit të fondit Vizion, investimet kryhen kryesisht në obligacione thesari, të emetuara ose garantuara nga Qeveria shqiptare, përmes pjesëmarrjes në ankandet e tregut primar dhe transaksioneve në tregun sekondar.

Politika e investimit parashikon që të paktën 50 – 80 % e asetëve të fondit të investohen në obligacione afatgjate të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë. Bonot e thesarit 12 mujore emetohen dy here në muaj; Obligacionet 2 vjeçare një here në muaj; 7 dhe 10 vjeçare janë me të rralla, afërsisht një here në tre muaj. Qeveria organizon ankande të obligacioneve referencë 5 dhe 3-vjeçare me frekuencë një here në 2 muaj për secilin maturitet.

Instrumenti	Në % të Aseteve të Fondit
Bono Thesari	2.92%
Obligacione Thesari	83.91%
Depozita / Llogari rrjedhese/ Te arketueshme	13.16%

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin e LEK 17.86 miliardë në datë 31 Janar 2022.

Zhvillimet dhe ecuria e normave te interesit te titujve te Qeverise Shqiptare gjate muajit Janar

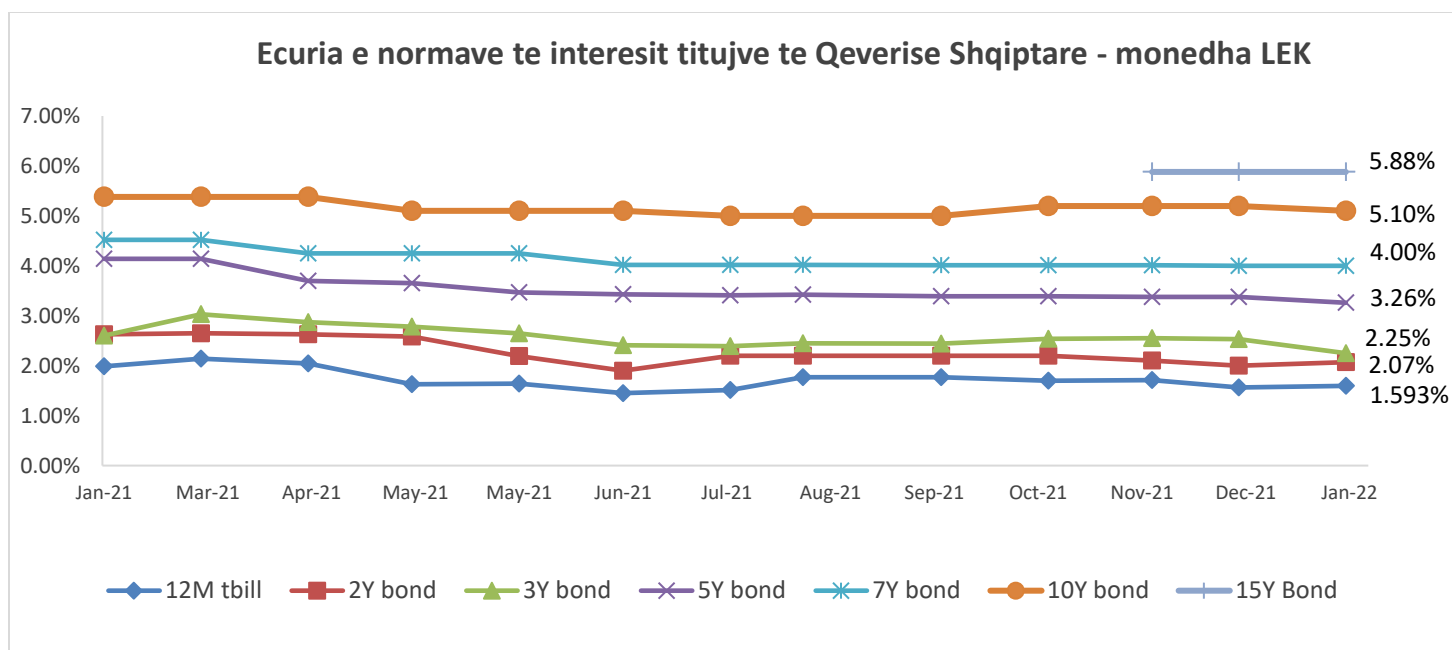
Varianti i ri i virusit, Omicron, vazhdon te perhapet ne shume vende te botes, duke rritur numrin e infektiveve, sidomos ne SHBA dhe ne shtetet Evropiane. Ne pergjithesi, kjo vale e virusit pritet te ngadalsoje rimekmbjen ekonomike ne mbarë botën. Ne Shqiperi eshte shfaqur gjithashtu varianti i ri i virusit, dhe numri i infektiveve eshte rritur ndjeshem, megjithate situata ne spitale ka qene nen kontroll. Nga ana tjetere vaksinimi vazhdon te kryhet ne vend.

Asetet e Fondit Vizion jane te investuara vetem ne bono dhe obligacione te emetuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë dhe per kete arsye fondi eshte i ekspozuar ndaj ndryshimeve ne normat e interesit te ketyre titujve. Keshtu investimet e fondit nuk kane lidhje direkte me tregjet nderkombetare, por impaktohen kryesisht nga zhvillimet ne tregun e brendshem sic jane ndryshimet ne normat e interesit te titujve te Qeverise Shqiptare.

Pergjate muajit Janar ne tregun vendas normat e interesit te titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare paten nje trend miks. Yield-i i Bonos se Thesarit 12-mujore rezultoi ne 1.593% duke u rritur me 0.03% ne krahesim me ankandin e muajit Dhjetor, ndersa yieldi i bonos 3-mujore rezultoi ne 0.964% duke rrene me 0.03%.

Per sa i perket obligacioneve, ankandi i rihapur i obligacionit 2 vjeçar-i i emetuar ne LEK rezultoi ne 2.07%, duke u rritur me 0.07% ne krahasim me normen e ankandit paraardhes. Ankandi i obligacionit reference 5-vjeçar i cili rezultoi ne 3.351%, duke rrene me 0.12% krahasuar me ankandin e fundit te muajit Nentor. Gjithashtu u zhvillua edhe ankandi i obligacionit 10 vjeçar i cili rezultoi ne 5.10%, duke rrene me 0.10% krahasuar me ankandin e fundit te muajit Tetor.

Grafiku me poshte jep nje pasqyre te ecurise se normave te interesit te bonove dhe obligacioneve te thesarit te emetuar nga Qeveria Shqiptare gjate periudhes 1-vjeçare Janar 2021 – Janar 2022. Per obligacionet reference 3 dhe 5 vjeçare jane paraqitur yields fiks te perlloriturua nga kuotimet e kontributoreve ne fund te muajit Janar.

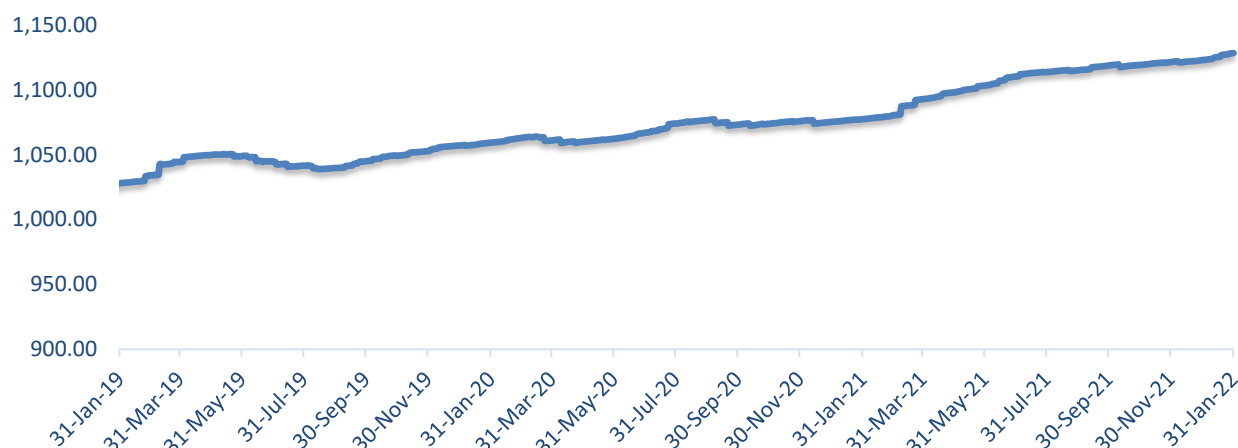


Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri ne 31 Janar 2022

Fondi Vizion ka patur nje performance pozitive, çmimi i kuotes eshte rritur me **+0.48%** gjate muajit Janar. **Ndersa kthimi neto me baze vjetore, per periudhen 31 Janar 2021 – 31 Janar 2022 eshte 4.72%.**

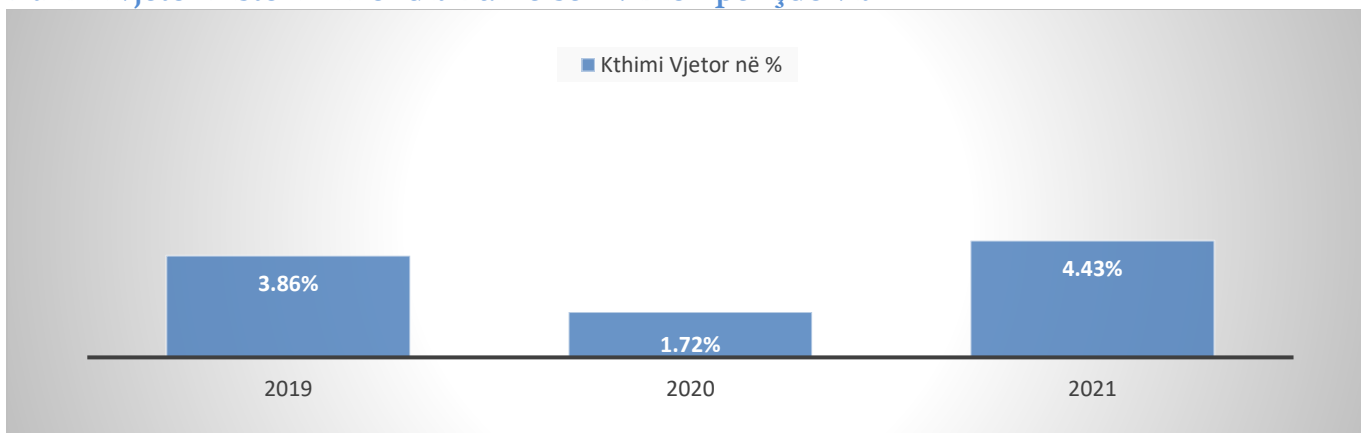
Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon ne varesi te kushteve te tregut, sic jane ndryshimet e normave te interesit te titujve te borxhit te emetuar nga Qeveria Shqiptare. Keshtu kur normat e interesit ne treg rriten, vlera e titujve te portofolit ulet dhe per rrjedhoje ulet dhe norma e kthimit per periudhen e kaluar. E kunderta ndodh kur normat e interesit ulen. Per pasoje, çmimi i kuotes mund te jete i luhatshem. Luhatsmëria eshte pjese e natyrshme e fondeve te investimit dhe eliminimi i saj eshte i pamundur, keshtu çmimi i kuotes mund edhe te bjere, jo vetem te rritet.

Ecuria e çmimit të kuotes Fondi Raiffeisen Vizion



Ne 31 Janar 2022	1 Vit	2 Vjet	3 Vjet	Qe nga lancimi i fondit (3 Shtator 2018)
Ne % kthim vjetor i periudhes (p.a.)	4.72%	3.20%	3.15%	3.60%

Kthimi vjetor historik i Fondit Raiffeisen Vizion për çdo vit



Fondi Vizion aplikon një periudhë minimale qëndrimi në fond prej 2 vitesh. Cdo shlyerje përpara përmbushjes së periudhës 2-vjet, do të jetë subjekt i një tarife dalese prej 2% e vlerës së kuotave të shlyera.

Pertëj minimumit kohor të qëndrimit në fond, Investitorët e fondit Vizion dhe të gjithë fondetve të administruara nga Raiffeisen Invest këshillohen 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.

Për fondin Vizion ky horizont i rekomanduar i qëndrimit në fond është të paktën 3 vjet, duke patur parasysh natyrën afatgjatë të investimeve të parashikuara në strategjinë e investimit të fondit dhe në mënyrë që të përmbushet objektivi i performancës së fondit. Investitorët inkurajohen që të ruajnë investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qëndrimit në fond të nxitur nga situata jo e zakonshme e krijuar nga pandemia globale, sepse në këtë mënyrë nuk do të rrezikojnë të dalin nga fondi në momentin e gabuar për investimin e tyre.

Të dhënat për kthimin nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë një premtim apo garanci për kthimin në të ardhmen. Të gjithë shembujt e tjere numerike, janë përdorur për qëllime ilustrative dhe analize 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 web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.