

Raport Muaji Mars 2022

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 **1.49% per vitin 2021**

Kosto për transfertë fondesh nga palë të treta **Referojuni informacionit ne degjet 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 emetuara 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 individet dhe subjekte juridike te cilet mendojne se objektivi i investimit i Fondit perputhet me kerkesat dhe pritshmerite e tyre.

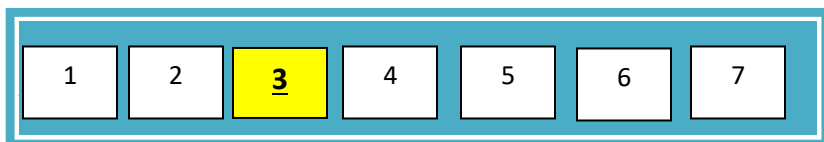
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.49% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2021. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 Rrezikut dhe Përfitimit

Rrezik i ulët
Përfitimet tipike më të ulëta

Rrezik i lartë
Përfitimet tipike më të larta



Fondi Raiffeisen Invest Euro është në kategorinë e tretë të Profilit të Rrezikut dhe Përfitimit

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 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 rrezikut në të ardhmen.

Të dhëna për Fondin në 31 Mars 2022

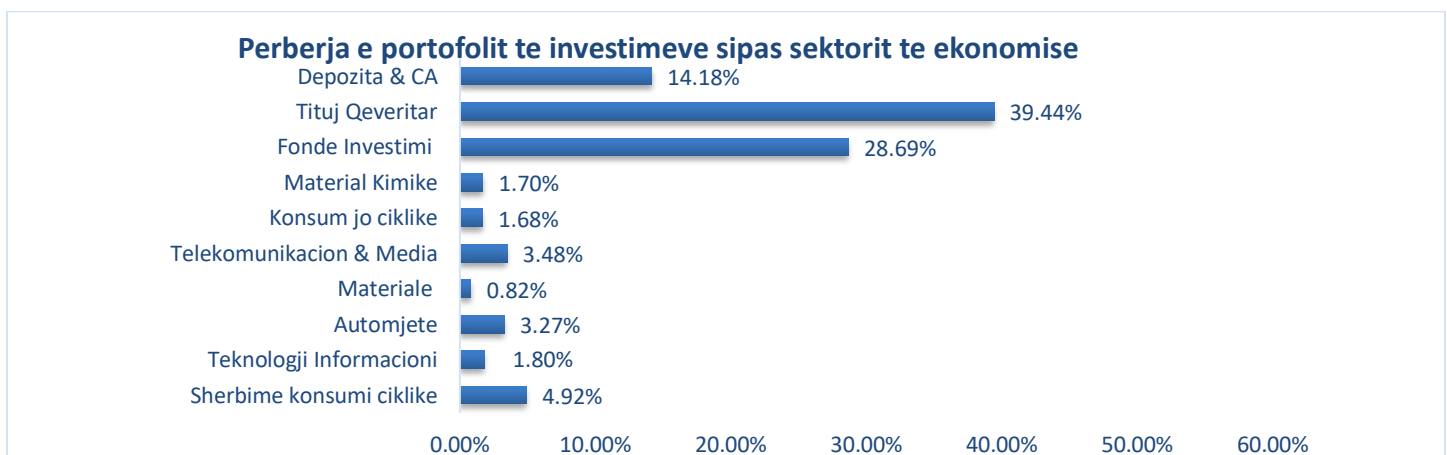
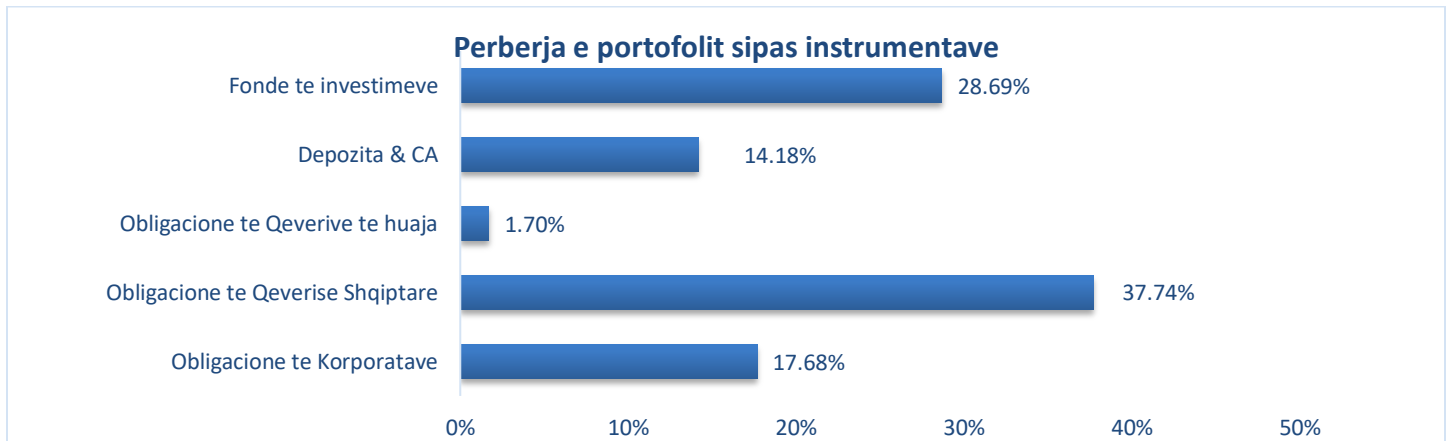
Vlero Neto e Aseteve	57,457,386
Numri I Investitoreve	2,617
Cmimi I Kuotes	111.0310
*Kthimi Vjetor nga Investimi 31.03.2021 – 31.03.2022)	-5.56%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Mars 2022

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 rrezikun që vjen nga ekspozimi i gjere ndaj pak instrumenteve.

Përqindja e alokimit të asetëve bëhet në përputhje me politikën e investimit dhe kriteret e 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.



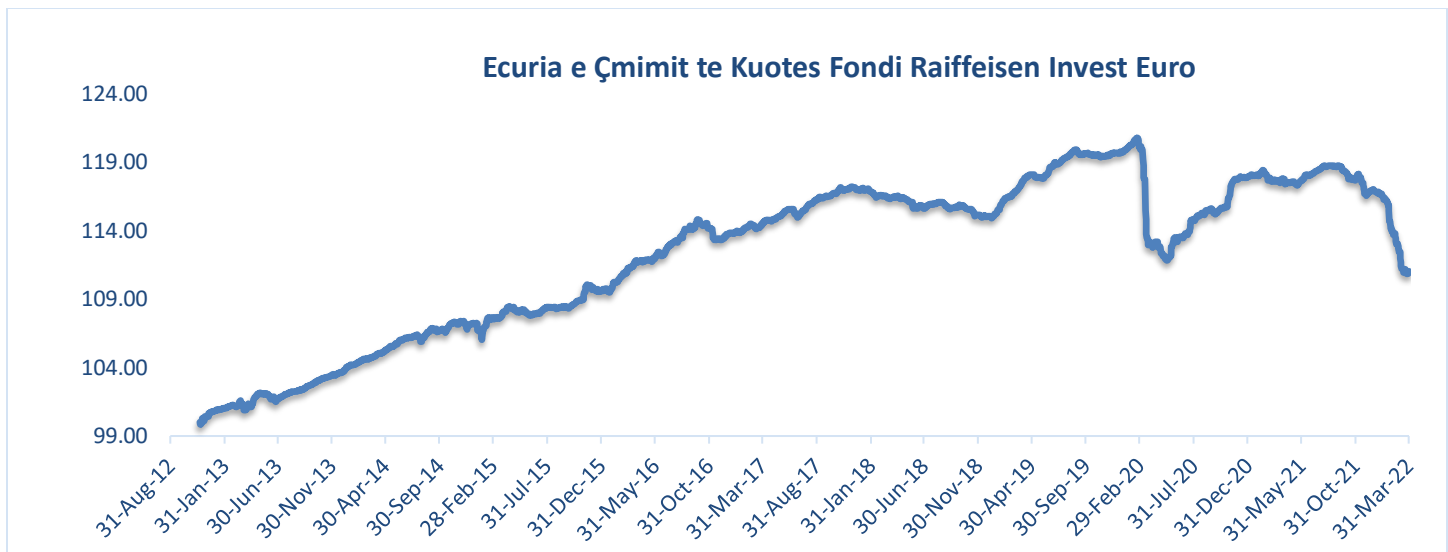
Nuk ka obligacione të quajtura “dytësore” (ose me termin financiar subordinated), në fund të Marsit. Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Mars 2022, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 39.4% të asetëve, dhe 37.7% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuara në tregje ndërkombetare. 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 të korporatave me vlerësime të larte jane 17.7% e asetëve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë 28.7% e totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur ne cash dhe depozita qëndron në nivelin 14.2% e totalit të asetëve te fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 57.46 milion EUR në fund të muajit Mars.

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

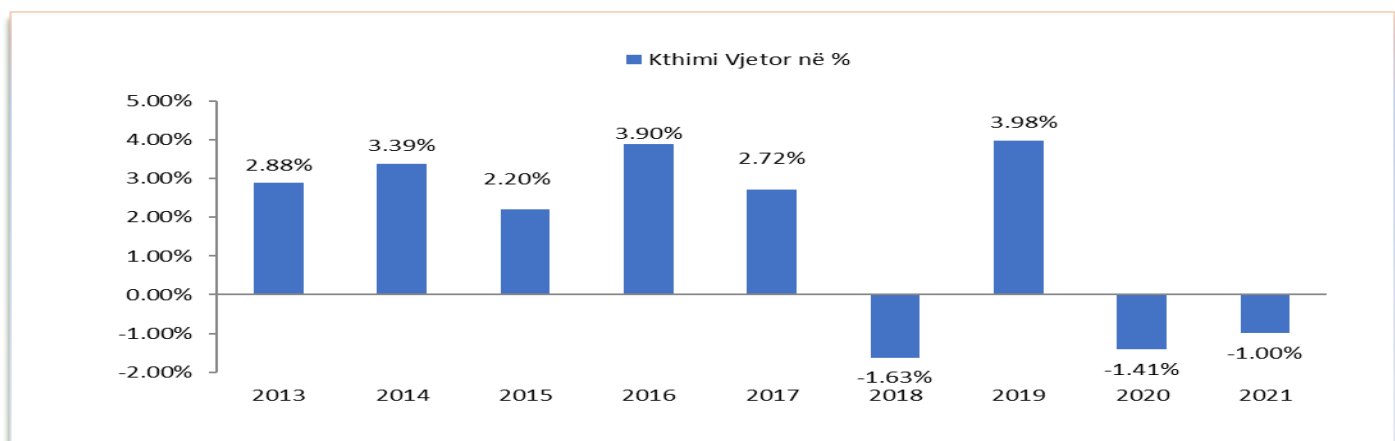
Gjatë muajit Mars cmimi i kuotes ka rënë me **-1.72 %** në krahasim me muajin e mëparshëm. Tregu i obligacioneve ka vijuar të ketë një ecuri negative me rritje të mprehtë të normave të interesit edhe gjatë muajit Mars, për shkak të frikës mbi rritjen e inflacionit dhe perspektivës së shtrëngimit të politikave monetare nga ana e Bankave Qendrore për të luftuar këtë inflacion, si dhe për shkak të luhatshmërisë së lartë që vjen nga tensionet Rusi-Ukrainë. Të gjitha këto shkaktuan një rivlerësim negativ të portofolit të investimeve të fondit Euro, i cili shënoi humbje gjatë këtij muaji.

Kthimi neto vjetor rezultoi në nivelin -5.56% më 31 Mars 2022.



Ne dt 31 Mars 2022	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-5.56%	-0.89%	-1.81%	-0.61%	0.39%	1.12%

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.

Investitorët 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 qe te ruajne investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qendrimit ne fond te nxitur nga situata jo e zakonshme e krijuar nga pandemia globale, sepse ne kete menyre nuk do te rrezikojne te dalin nga fondi ne momentin e gabuar per investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjate muajit Mars

Ndërsa lufta midis Rusisë dhe Ukrainës vazhdon, perspektiva duket më pozitive për shkak të shpresave për arritjen e një marrëveshjeje midis palëve, ndërsa bisedimet po përparojnë. Megjithatë, tregjet janë karakterizuar nga luhatshmëri e lartë dhe ka ende shumë pasiguri për të ardhmen.

Përveç luftës, inflacioni vazhdon të jetë një nga problemet më të mëdha me të cilin po përballet ekonomia. Rritja e inflacionit total në BE nga 5.9% në Shkurt në 7.5% në Mars ishte shumë më e lartë se parashikimi i publikuar konsensual. Ndërkohë, norma vjetore e inflacionit në SHBA u rrit në 7.9%, më e larta që nga Janari i vitit 1982, në përputhje me pritshmëritë e tregut. Megjithatë, çmimet e naftës kanë rënë rreth 7% këtë muaj, duke u mbyllur me një vlerë pak më të lartë se 100 dollarë, ndoshta për shkak të kërkesës më të dobët në Kinë, pas karantinimit të Shanghait, si pasojë e COVID-19. Gjithashtu, Presidenti Joe Biden njoftoi daljen më të madhe të bërë ndonjëherë nga Rezerva Strategjike e Naftës së SHBA (180 milionë fuçi) dhe u bëri thirrje kompanive të naftës të rrisin shpimet për të rritur furnizimin.

Në vazhdim, duke nënvizuar alarmimin mbi inflacionin që është pothuajse trefishi i objektivit zyrtar prej 2%, BQE vendosi të ngadalësojë blerjen e obligacioneve në 30 miliardë euro në Maj, më pas në 20 miliardë euro në Qershor. Zyrtarët mund të vendosin të ndalojnë programin në tremujorin e tretë. Me rritjen e inflacionit të eurozonës edhe më tej se parashikimi i BQE-së dhe me gjasat që të mbetet shumë i lartë edhe për pjesën tjetër të vitit, Banka mund të fillojë të rritë normat e interesit së shpejti. FED, nga ana tjetër, filloi ciklin e saj shtrëngues me një rritje prej 25 pikë në Mars dhe, pavarësisht nga pasiguritë e shkaktuara nga lufta në Ukrainë dhe përpjekjet e Kinës për të frenuar përhapjen e variantit Omicron, FED do të vazhdojë me rritje të tjera përgjatë takimeve të vitit.

Tregu i obligacioneve ka shfaqur sërish një ecuri negative gjatë këtij muaji, me yield-et në rritje të ndjeshme dhe çmimet në rënie. Në fakt, yield-i i obligacioneve të thesarit 10-vjeçare arriti në 2.5% dhe yield-i i obligacioneve gjermane 10-vjeçare arriti në 0.65%. Akoma më shqetësuese janë përmbysjet e fundit në pjesë të kurbës së yield-it në SHBA, duke përfshirë spread-in midis obligacioneve 10-vjeçare dhe 2-vjeçare që shpesh shihet si një parashikues i recesioneve në SHBA. Edhe pse kurba nuk është më e përmbysur, një rrafshim i saj është ende i dukshëm, si dhe një diferencë e reduktuar midis obligacioneve 2 dhe 10 vjeçare. Meqenëse frika për rritjen e inflacionit dhe normave të interesit do të vazhdojë për njëfarë kohe, perspektiva për tregun e obligacioneve duket shumë e pasigurt.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë një epremtim 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.