

Raport Muaji Prill 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 degët 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.

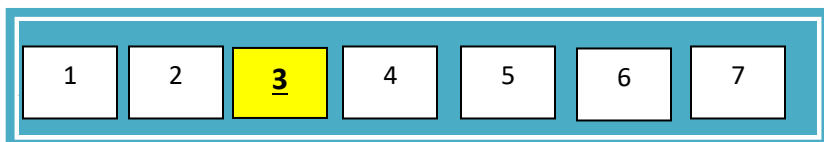
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.49% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2021. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 30 Prill 2022

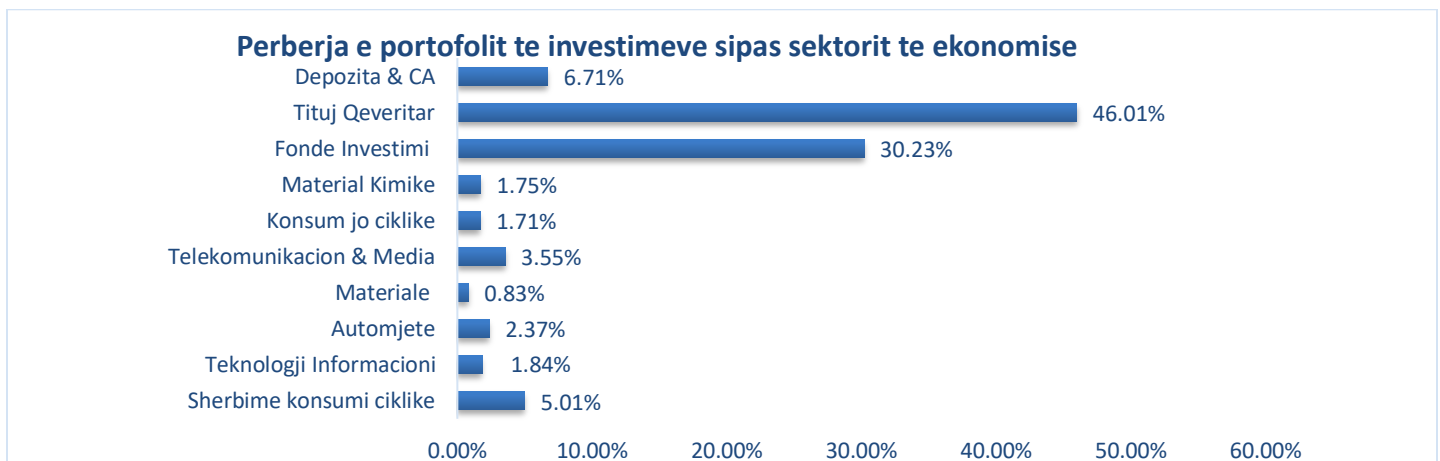
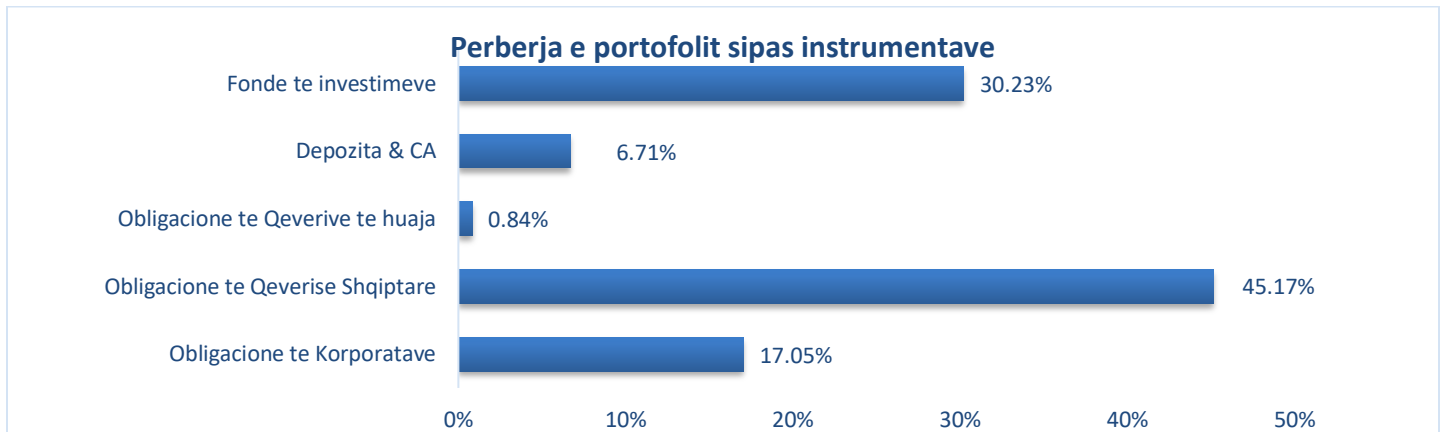
Vlero Neto e Aseteve	55,669,083
Numri I Investitoreve	2,556
Cmimi I Kuotes	109.8089
*Kthimi Vjetor nga Investimi 30.04.2021 – 30.04.2022)	-6.55%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Prill 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.

Përçindja 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.



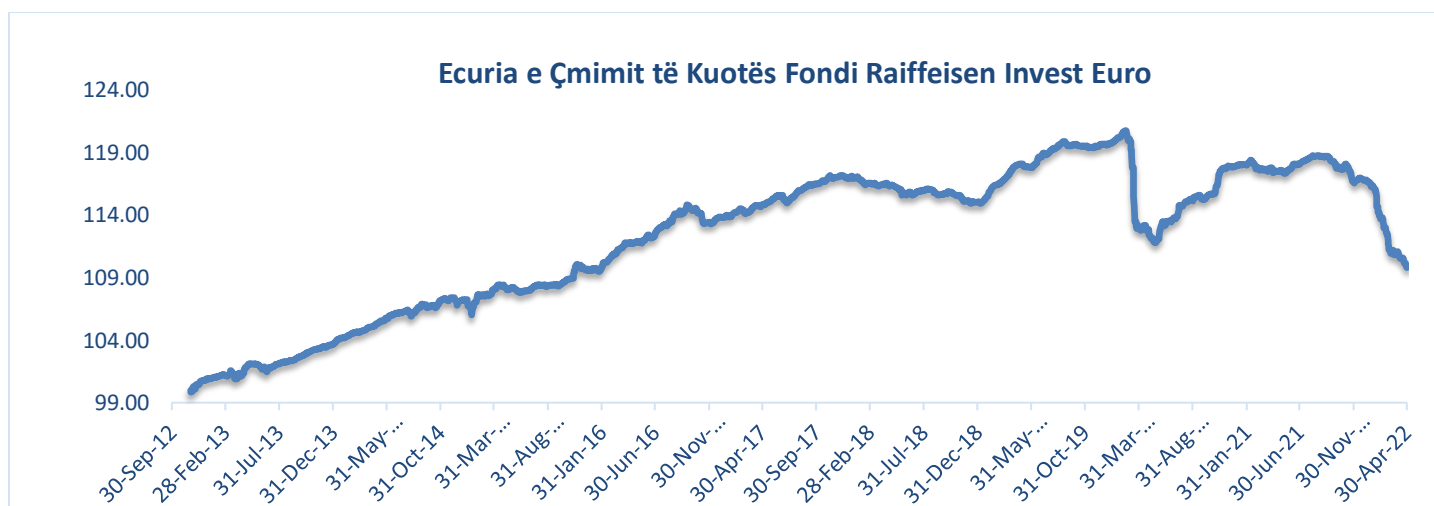
Nuk ka obligacione të quajtura “dytësore” (ose me termin financiar subordinated), në fund të Prillit. Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 30 Prill 2022, përçindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 46% të asetëve, dhe 45.2% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuara në tregje ndërkombëtare. 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 17.1% e asetëve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë 30% 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 6.7% e totalit të asetëve te fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 55.67 milion EUR në fund të muajit Prill.

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

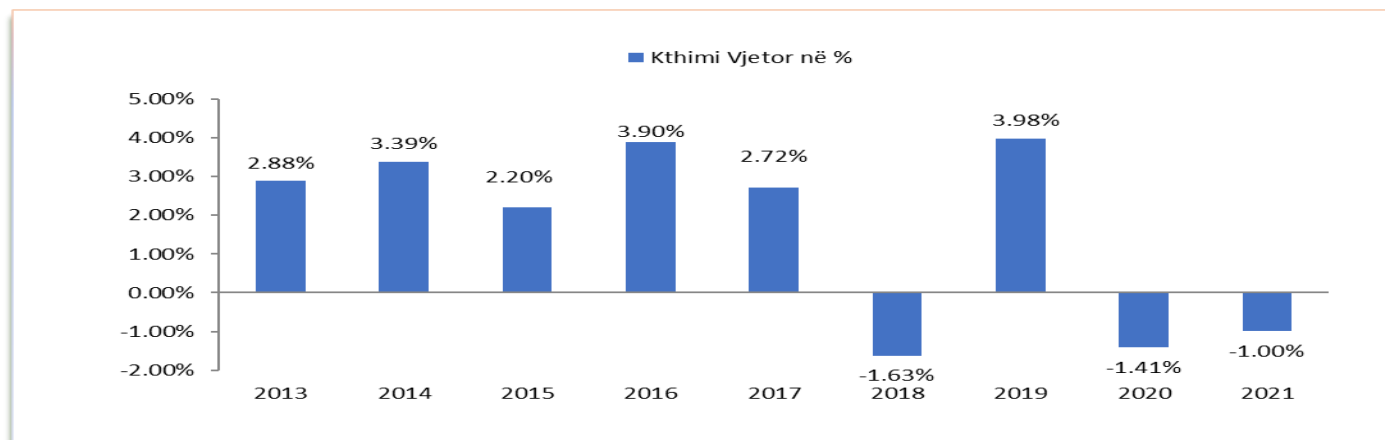
Gjatë muajit Prill cmimi i kuotës ka rënë me **-1.1%** në krahasim me muajin e mëparshëm. Tregu i obligacioneve ka vijuar të ketë një ecuri negative me rritje të mprehtë të normave të interesit edhe gjatë muajit Prill, për shkak të frikës mbi rritjen e inflacionit, perspektivës së shtrëngimit të politikave monetare nga ana e Bankave Qendrore, 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 **-6.55% më 30 Prill 2022.**



Ne dt 30 Prill 2022	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-6.55%	-1.14%	-2.39%	-0.89%	0.21%	1.00%

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 Prill

Lufta mes Rusisë dhe Ukrainës vazhdon dhe ende nuk është arritur një marrëveshje. Tregjet në përgjithësi kanë pasur performancë të dobët, ndërkohë që janë karakterizuar nga luhatshmëri e shtuar dhe shumë pasiguri. Efektet e pandemisë mesa duket nuk janë zbutur, siç mendohej më parë, pasi Kina aktualisht është në karantinë. Kjo gjë, përveçse ka ndikuar negativisht në rritjen globale, ka ulur edhe çmimin e naftës, për shkak të rënies së ndjeshme të konsumit dhe kërkesës për naftë.

Megjithatë, inflacioni mbetet shumë i lartë, duke u rritur me 7.5 përqind gjatë Prillit në Bashkimin Evropian. Shifra ishte më e larta që nga viti 1997 dhe theu rekordin e mëparshëm prej 7.4 përqind nga Marsi. Rritja e çmimeve të konsumit vjen si pasojë e kostove më të larta të energjisë, të cilat janë rritur me 38 përqind në krahasim me të njëjtin muaj të vitit të kaluar, duke shtuar barra të reja në financat e familjeve dhe duke rënduar një rimëkëmbje të ngadaltë ekonomike. Në SHBA, Indeksi i Çmimeve të Konsumit u rrit në 8.5%, një normë që nuk ishte parë që nga Dhjetori i vitit 1981.

Rezerva Federale pritet gjerësisht të rritë normën e saj të interesit afatshkurtër me 0.5 përqind, dhe investitorët vlerësojnë që do të ketë më shumë rritje të tilla më vonë këtë vit. Investitorët po parashikojnë se Rezerva Federale do të tërheqë mbështetjen e saj ekonomike shumë më shpejt se sa ishte parashikuar në Janar. Në BE, programi i blerjes së obligacioneve ka të ngjarë të përfundojë në Shtator, megjithëse disa politikëbërës kanë sinjalizuar se blerjet e aseteve mund të përfundojnë në Korrik. Përfundimi i blerjes së aseteve është një kusht i domosdoshëm për rritjen e normave të interesit.

Tregu i obligacioneve ka vijuar ecurinë negative, ashtu siç pritej edhe për këtë muaj. Yield-et e obligacioneve kanë qenë në rritje që nga fillimi i vitit, me pak shenja ngadalësimi. Yield-i i obligacionit 10-vjeçar gjerman pothuajse arriti në 1% në fund të Prillit dhe ndoshta do të qëndrojë mbi këtë shifër në ditët në vijim. Yield-i i obligacionit 10-vjeçar të Thesarit në SHBA regjistroi rritjen më të madhe mujore në më shumë se një dekadë në Prill, duke arritur në rreth 2.9%. Ai ndoqi një rrugë tashmë historike të tre muajve të parë të vitit, ku indekset e obligacioneve patën kthimet e tyre më të këqija tremujore që nga fillimi i viteve 1980. Është e mundur që tregu të mos e ketë pasqyruar plotësisht rritjen e vazhdueshme të normave të interesit dhe që kthimet nga obligacionet të vazhdojnë të jenë të dobëta derisa të përfundojë cikli i politikave shtrënguese.

Në vazhdim, zgjedhjet franceze rezultuan në fitoren e Macron, që ishte një lajm i mirë për tregjet, edhe pse ndikimi ishte vërtet i kufizuar.

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.