

Raport Muaji Maj 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.

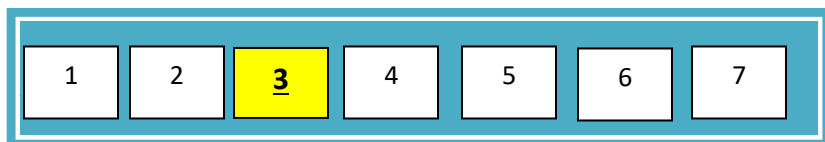
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.49% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2021. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 31 Maj 2022

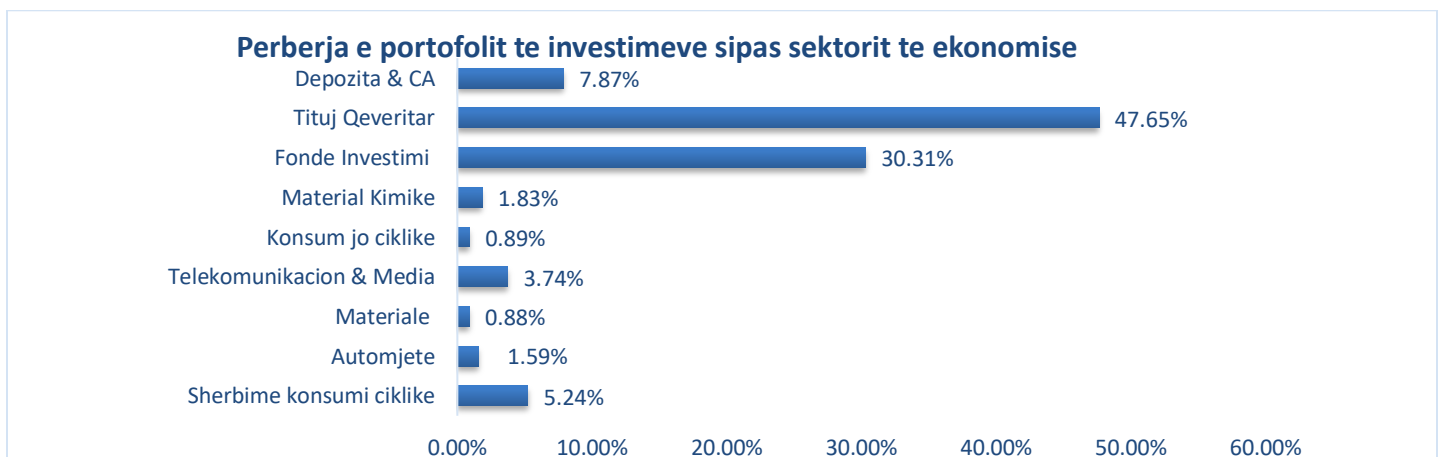
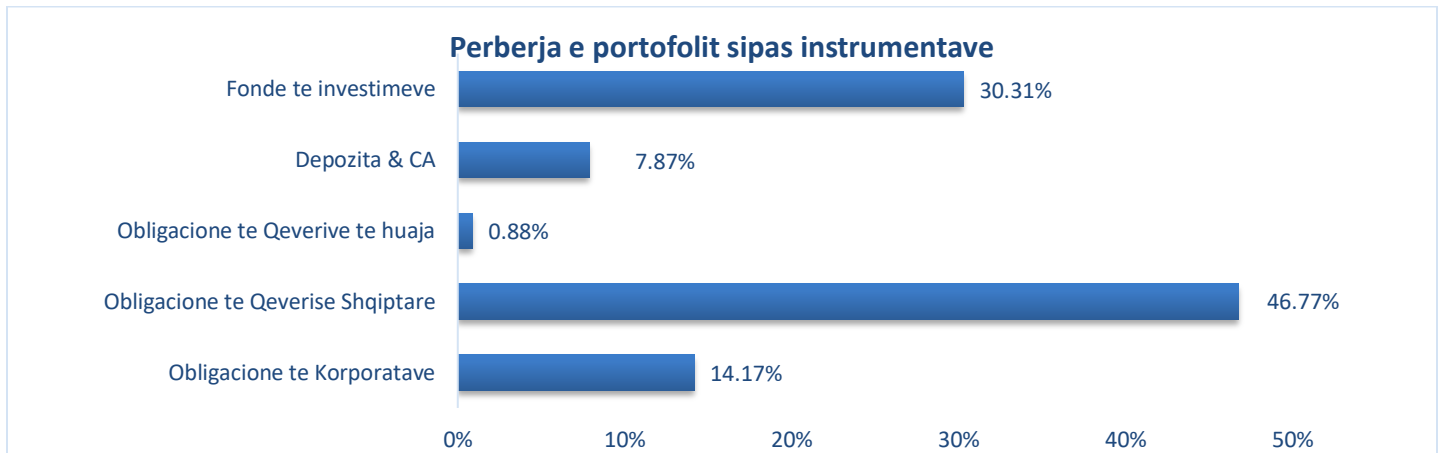
Vlero Neto e Aseteve	52,651,247
Numri I Investitoreve	2,476
Cmimi I Kuotes	108.2352
*Kthimi Vjetor nga Investimi 31.05.2021 – 31.05.2022)	-7.97%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Maj 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.



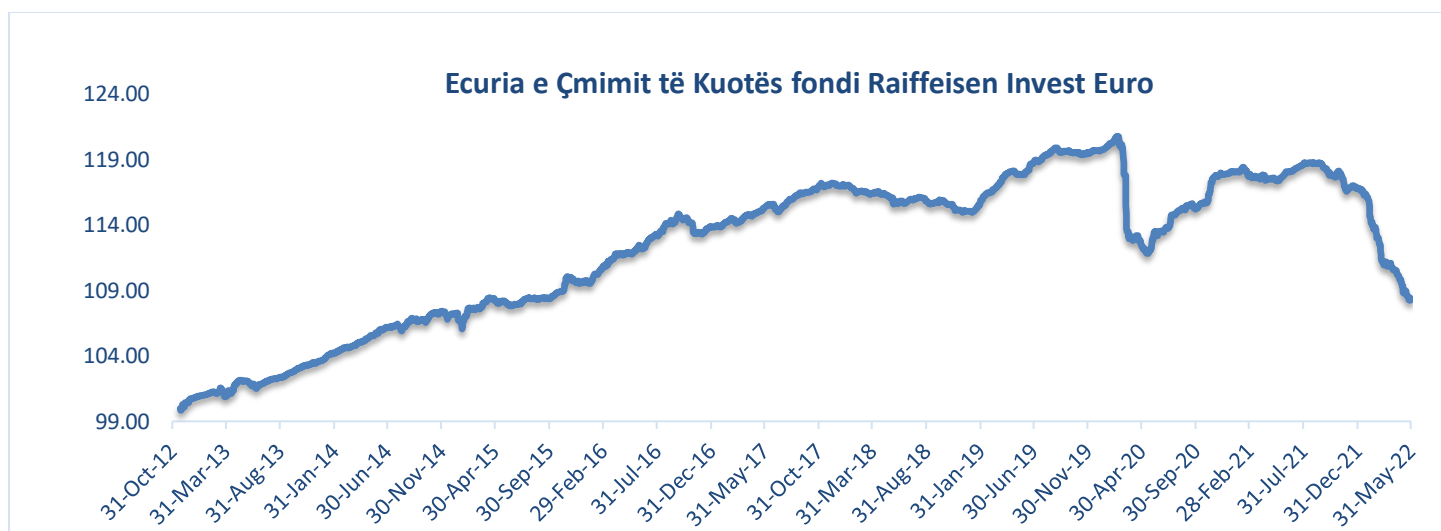
Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Maj 2022, përçindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 47.7% të asetëve, dhe 46.8% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuar në tregje ndërkombëtare. Fondi mund të balancojë 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 14.2% e asetëve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë 30.3% 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 7.9% e totalit të asetëve te fondit. Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 52.65 milion EUR në fund të muajit Maj.

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

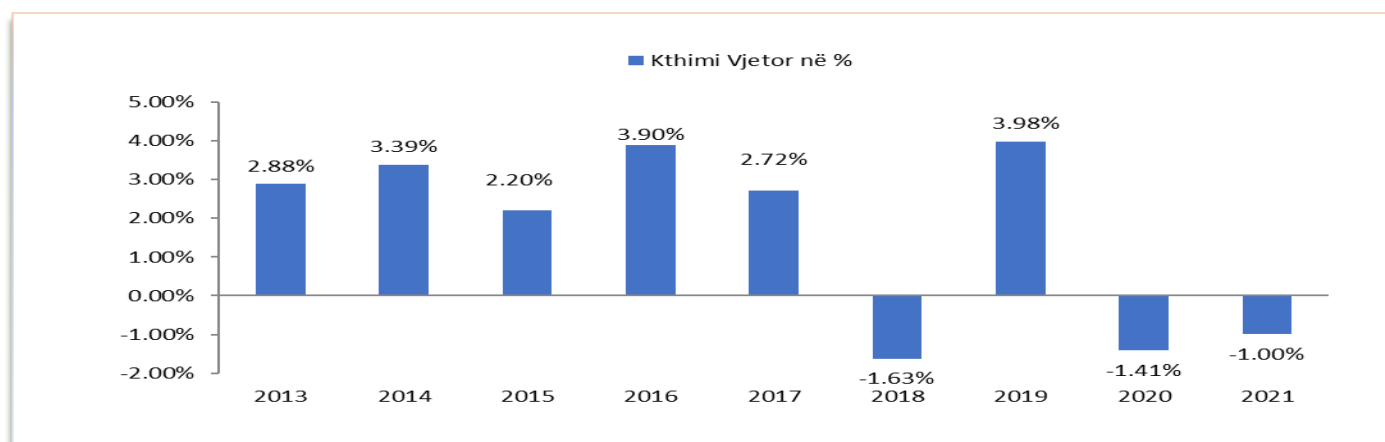
Gjatë muajit Maj cmimi i kuotes ka rënë me **-1.43%** në krahasim me muajin e mëparshëm. Tregu i obligacioneve ka vijuar të ketë një ecuri negative me rritje të mprehtë të normave të interesit edhe gjatë muajit Maj, për shkak të frikës mbi rritjen e inflacionit, perspektivës së shtrëngimit të politikave 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 **-7.97% më 31 Maj 2022.**



Ne dt 31 Maj 2022	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-7.97%	-2.04%	-2.79%	-1.26%	0.02%	0.83%

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 luhatshtëm, 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.

Investitoret 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.

Investitoret 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 Maj

Ndërsa lufta në Ukrainë vazhdon, tregjet kanë qenë të luhatshtëm dhe perspektiva ekonomike duket shumë e pasigurt. Efektet anësore të luftës po ndihen veçanërisht në tregun e mallrave, ku janë vërejtur çmime të larta dhe probleme me furnizimet. Ekonomia me siguri do të pësojë një ngadalësim në rrugën e saj drejt rimëkëmbjes.

Rritja e inflacionit total nga 7.4% në Prill në 8.1% në Maj ishte shumë më e lartë se konsensusi i publikuar prej 7.6%. Më me detaje, vihet re se inflacioni i energjisë u rrit nga 37.5% në Prill në 39.2% në Maj. Në mënyrë thelbësore, inflacioni bazë u rrit gjithashtu, nga 3.5% në 3.8%, sepse u rritën inflacioni i shërbimeve dhe i mallrave joenergetike. Ndërkohë, në SHBA, norma vjetore e inflacionit ka rënë nga muaji Marsi duke arritur vlerën 8.3% në Prill, por mbetet në një nivel të pahasur që nga vitet 1980.

Rezerva federale po tregohet shumë e vëmendshme ndaj rreziqeve të inflacionit, për këtë arsye rriti normat me 50 pikë përqindjeje, në vlerën 0.75%-1.00% dhe nisi shtrëngimin e masave. Deklarata e saj ishte kryesisht e pandryshuar nga Marsi. Rezerva federale pret që inflacioni të bjerë përsëri drejt objektivit 2%, pa e dëmtuar shumë ekonominë reale dhe tregun e punës, nëse merren "masat e duhura shtrënguese të politikës monetare". Zyrtarët ndoshta do të ndjekin rritjen prej 50 pikësh të fillimit të këtij muaji në mbledhjet e FOMC të Qershorit dhe Korrikut, përpara se të kalojnë në rritje më të vogla prej 25 pikësh në vjeshtë.

BQE, nga ana tjetër, duket e sigurt se do të ndërpresë blerjet në shkallë të gjerë të aktiveve në Korrik. Mund të konfirmojë gjithashtu një rritje të normave të interesit në Korrik dhe të lërë të hapur derën për një rritje prej 50 pikësh. Kjo do ta sillte normën e depozitave të paktën në vlerën 0% deri në fund të tremujorit të tretë, nga -0.5% aktualisht, duke përfunduar një periudhë tetëvjeçare të normave negative të huamarrjes dhe duke afirmuar një plan të paraqitur më parë nga presidentja Christine Lagarde. Politikëbërësit kanë mbetur prapa kolegëve, me më shumë se 60 banka të tjera qendrore globale që kanë rritur tashmë normat këtë vit.

Tregjet e obligacioneve kanë ndjekur të njëjtin trend që nga fillimi i vitit, duke patur sërish një ecuri negative. Yield-i i obligacionit 10-vjeçar gjerman arriti në 1.13% në fund të Majit dhe me shumë mundësi do të vazhdojë të rritet. Yield-i i obligacionit të thesarit 10-vjeçar të SHBA-së e mbylli muajin në nivelin 2.85%, pa dhënë shenja se do të bjerë. Kthimet nga obligacionet mund të vazhdojnë të jenë të ulëta derisa të përfundojë cikli shtrëngues.

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 sha., në faqen zyrtare www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.