

Raport Muaji Tetor 2021

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
Komision në hyrje	0.00%
Komision në dalje	0.00%
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 përputhje me një menaxhim të kujdesshëm të portofolit duke ruajtur nivelin e kapitalit dhe likuiditetit të nevojshëm.

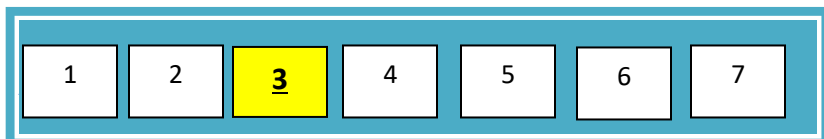
Nje pjese e rendesishme e aseteteve te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emetuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emetimeve ne euro nga Qeveria e Republikes se Shqiperise do te percaktoje shkallen ne te cilen Fondi do te investoje 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.

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 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 Tetor 2021

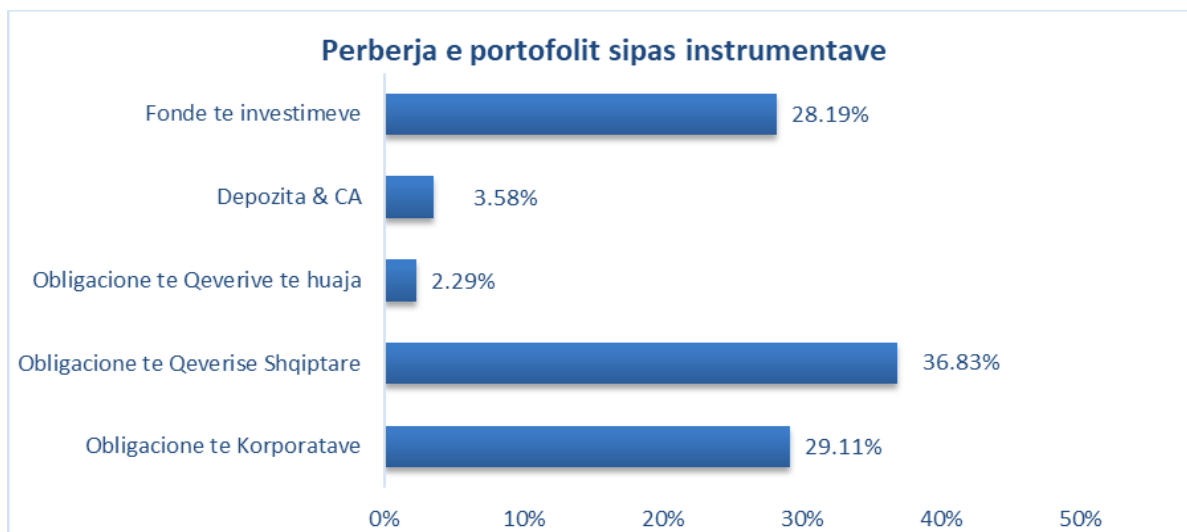
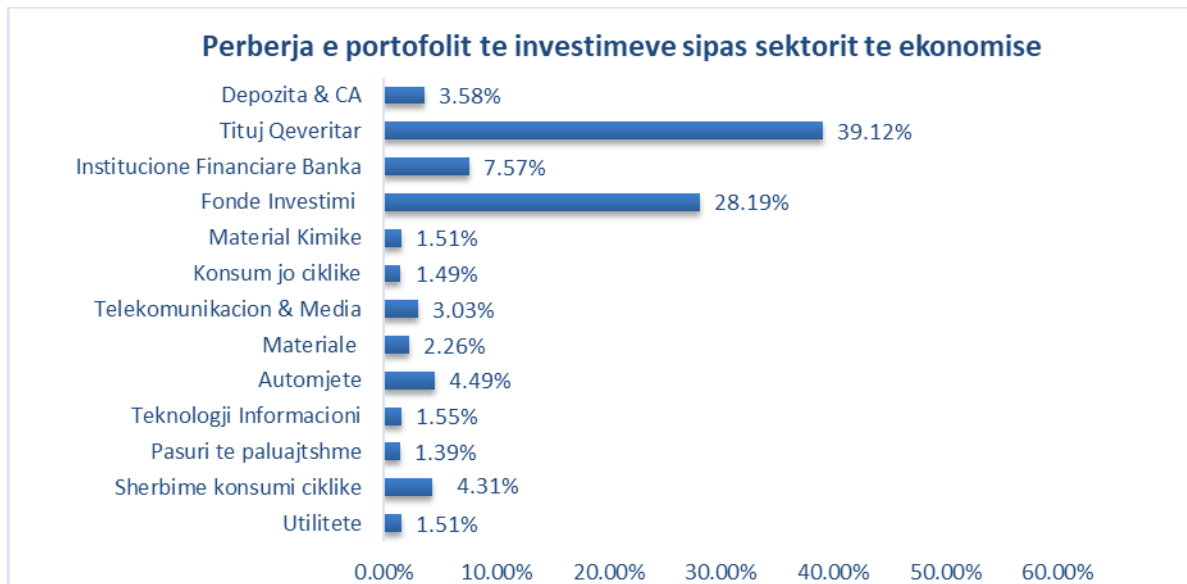
Vlero Neto e Aseteve	68,413,913
Numri I Investitoreve	2,874
Cmimi I Kuotes	117.511
*KthimiVjetorngaInvestimi (31.10.2020 – 31.10.2021)	1.70%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Tetor 2021

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 aseteve bëhet në përputhje me politikën e investimit dhe kriterëve të specifikuar në prospektin e fondit. Shpërndarja e aseteve 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.



Obligacionet të quajtura “dytësore” (ose me termin financiar subordinated) janë përafërsisht 6.06% e portofolit, në fund të Tetorit. Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Tetor 2021, përçindja e aseteve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 39.1% të aseteve, dhe 36.8% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuara në tregje nderkombetare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve të ndryshme në varësi të kushteve të tregut për të arritur objektivat e tij afatgjatë.

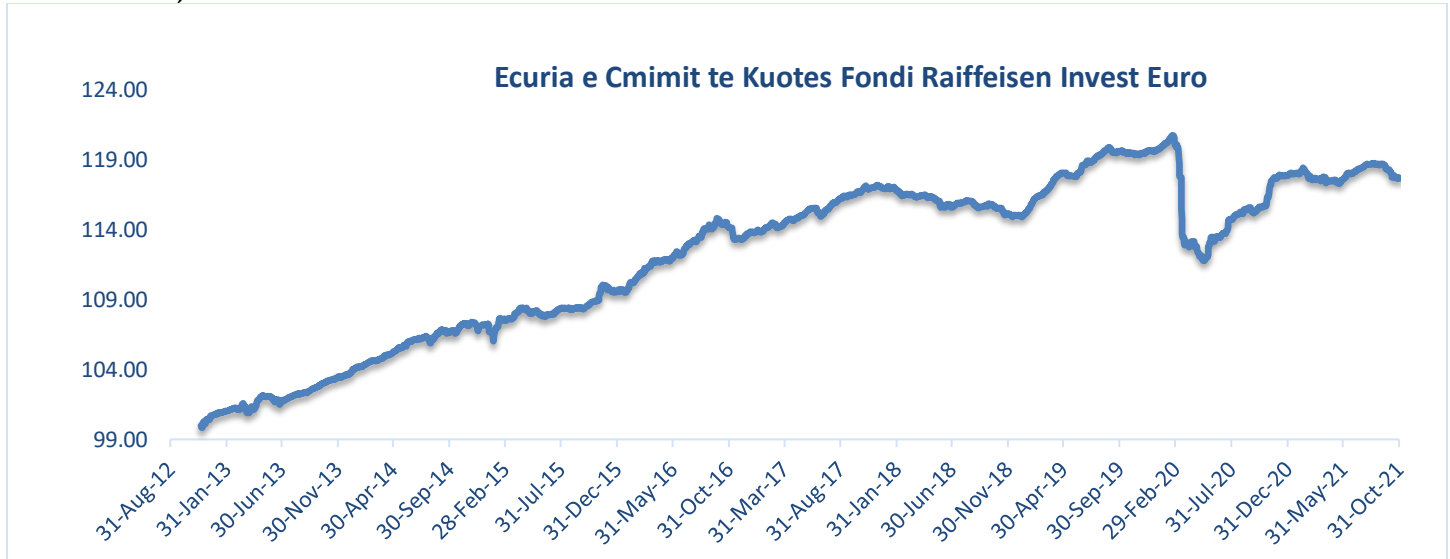
Asetet e fondit të investuara në obligacione të korporatave me vlerësime të larte jane 29.1% e asetëve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë 28.2% e totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur ne cash dhe depozita qëndron në nivelin 3.6% e totalit të asetëve te fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 68.41 milion EUR në fund të muajit Tetor.

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

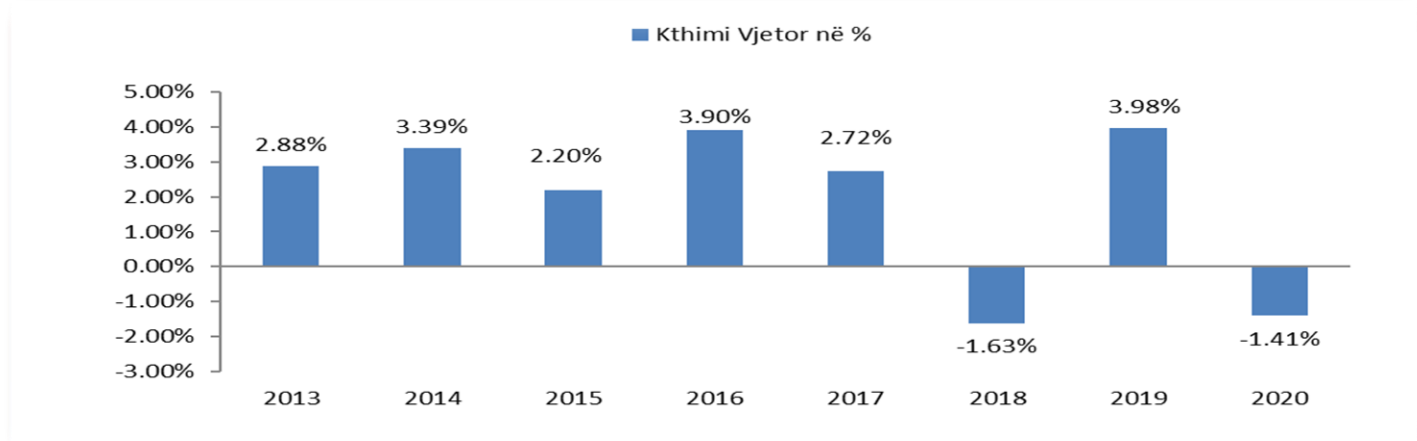
Gjatë muajit Tetor cmimi i kuotes ka rënë me **-0.55%** në krahasim me muajin e mëparshëm. Yield -et e obligacioneve kanë vazhduar të përballen me një prirje rritëse gjatë muajit, për shkak të pasigurive në mjedisin ekonomik dhe pritshmërive për inflacion të lartë. Kjo ka shkaktuar një rivlerësim negativ të portofolit të investimeve. Gjithsesi, fondi Euro eshte fokusuar kryesisht në investime afatmesme, në mënyrë që të jetë i kujdesshëm ndaj rrezikut të normave te interesit.

Kthimi neto vjetor rezultoi në nivelin 1.70% më 31 Tetor 2021.



Ne dt 31 Tetor 2021	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	1.70%	-0.78%	0.61%	0.60%	1.34%	1.83%

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.

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 situa ta 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 Tetor

Rritja ekonomike ka shfaqur ritme rënëse në nivel global, gjatë tremujorit të tretë të këtij viti, për shkak të një sërë faktorësh të ndryshëm, si: rritja e çmimeve të energjisë, vonesat në zinxhirin e furnizimit, mungesat e fuqisë punëtore dhe ndikimi i vazhdueshëm i variantit Delta. Situata e pandemisë vazhdon të jetë rezistente në vende si Kina apo Bullgaria, të cilat raportojnë rritje të rasteve me Covid. Të dhënat e fundit të aktivitetit për Kinën vënë në dukje sa shumë është ngadalësuar ekonomia e vendit (i cili ka qenë ndër performuesit më të mirë në botë në vitin 2020) këtë vit, pasi politikat mbështetëse janë tërhequr dhe sektori i pronave ka hasur vështirësi.

Limitimet në ofertë kanë një kohë të gjatë që rëndojnë mbi inflacionin, duke bërë që presionet e çmimeve të intensifikohen. Natyra kalimtare e inflacionit po vihet në pikëpyetje, duke qenë se norma totale e rritjes ishte 3.4% në Shtator dhe me gjasë do të arrijë në 4% para fundit të vitit. Ndërsa problemet me furnizimet në sektorin e prodhimit po përkeqësohen sipas indeksit PMI për eurozonën në Tetor, rritja e çmimeve të gazit mbetet gjithashtu një shqetësim i madh. OPEC+ nuk e pranoi presionin nga administrata Biden dhe vendosi t'i përmbahet planit të mëparshëm për rritjen modeste të prodhimit të naftës.

Presidentja e Bankës Qendrore Europiane, Christine Lagarde i quajti pritjet e tregut për një rritje të normave të interesit si të papajtueshme me analizën dhe udhëzimet e ardhshme të BQE-së. Kjo do të thotë se ka shumë të ngjarë që një rritje e normave të interesit nuk do të ndodhë në vitin 2022 dhe madje edhe për 2023 mbeten dyshime. BQE mbajti të njëjtin qëndrim për inflacionin, duke deklaruar se pavarësisht rritjes aktuale të inflacionit, perspektiva në terma afatmesëm mbetet e ulët.

Kjo pikëpamje u mbështet nga FED, e cila vazhdoi të përmendë termin 'kalimtar' në deklaratën e saj. Nga ana tjetër, Rezerva Federale zbuloi planin për të ngadalësuar blerjet e aseteve duke filluar nga fundi i këtij muaji. Banka Qendrore do të ulë blerjet aktuale me 15 miliardë dollarë në muaj në Nëntor dhe Dhjetor dhe tha se ka të ngjarë të ndjekë një rrugë të ngjashme në muajt në vijim. Edhe nëse kjo nuk nënkupton një ndryshim në politikën e normave të interesit, një rritje e normave pritet vitin e ardhshëm.

Tregjet e obligacioneve kanë vijuar të shënojnë humbje gjatë muajit Tetor, ku yield-et kanë ndjekur një trend rritës dhe çmimet kanë rënë. Kjo ka qenë më e dukshme për obligacionet qeveritare dhe ato afatgjata dhe ka shumë të ngjarë të jetë një përgjigje ndaj kompensimit më të lartë të kërkuar për inflacionin.

Nga ana tjetër, qeveria e Republikës së Shqipërisë ka paralajmëruar emetimin e Eurobondit të ri për këtë Nëntor. Qeveria synon të emetojë një Eurobond me afat maturimi 10-vjeçar.

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.