

Raport Muaji Dhjetor 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**

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 aseteve**

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

Komisione/tarifa të vazhdueshme **1.50% per vitin 2020**

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.

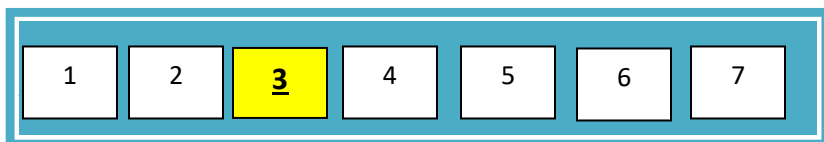
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.50% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2020. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 Dhjetor 2021

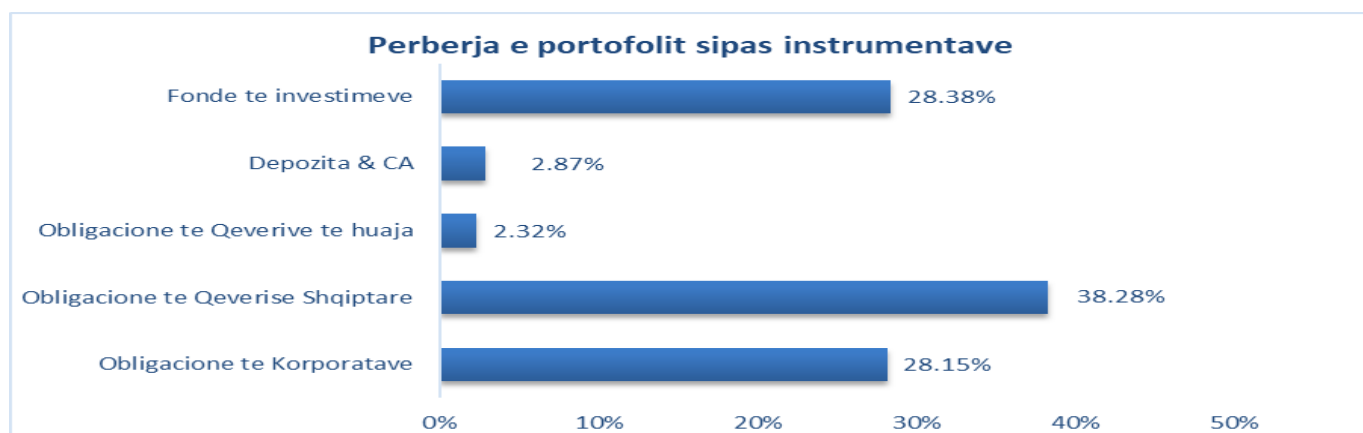
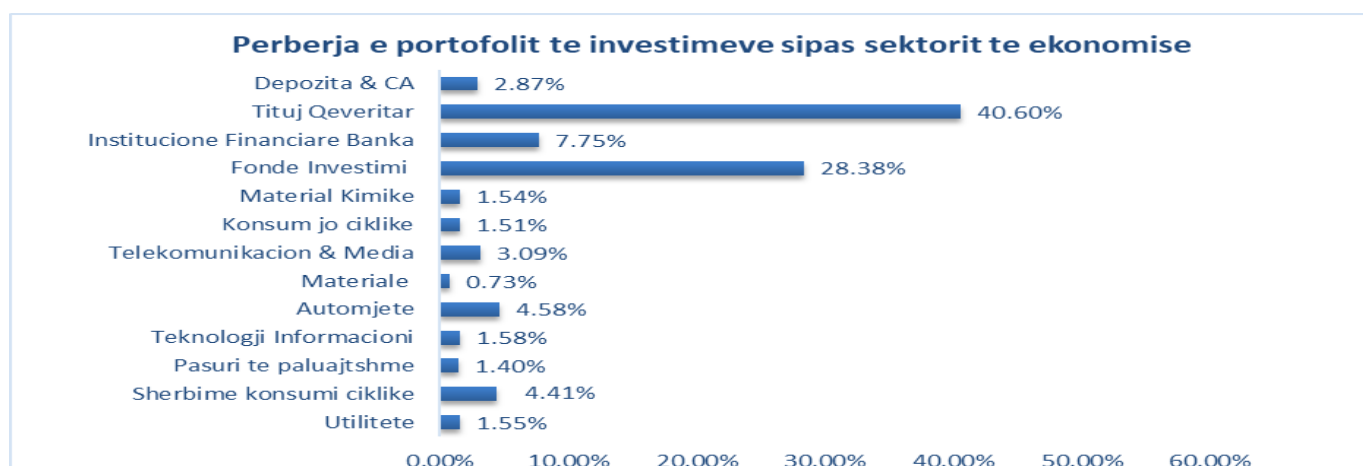
Vlero Neto e Aseteve	67,123,050
Numri I Investitoreve	2,863
Cmimi I Kuotes	116.7439
*KthimiVjetorngalInvestimi (31.12.2020 – 31.12.2021)	-1.00%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Dhjetor 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.

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



Obligacionet të quajtura “dytësore” (ose me termin financiar subordinated) janë përafërsisht 6.2% e portofolit, në fund të Dhjetorit. Duke i referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Dhjetor 2021, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 40.6% të asetëve, dhe 38.3% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë

Shqiptare, te tregtuar ne tregje nderkombetare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve të ndryshme në varësi të kushteve të tregut për të arritur objektivat e tij afatgjatë.

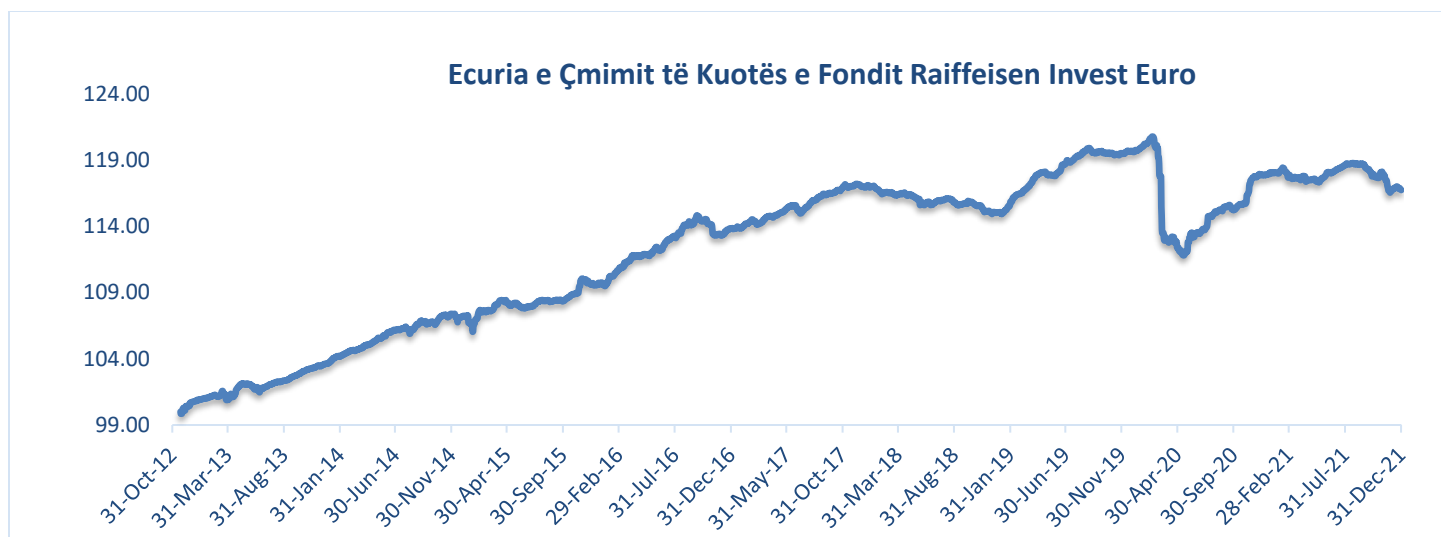
Asetet e fondit të investuara në obligacione të korporatave me vlerësime të larte jane 28.1% e asetëve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë 28.4% e totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur ne cash dhe depozita qëndron në nivelin 2.9% e totalit të asetëve te fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 67.12 milion EUR në fund të muajit Dhjetor.

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

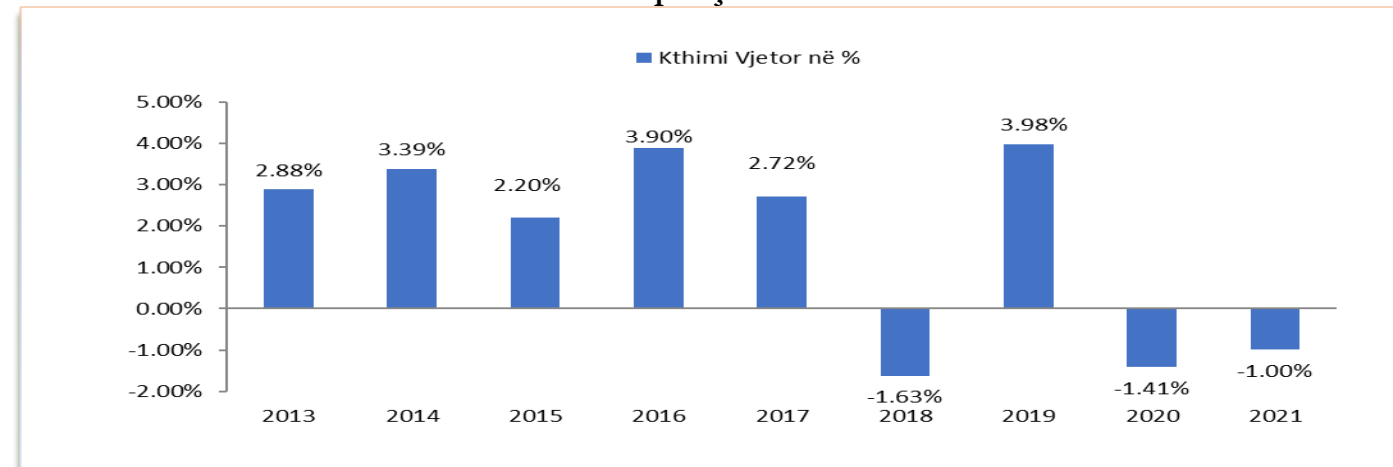
Gjatë muajit Dhjetor cmimi i kuotës është rritur me **0.04%** në krahasim me muajin e mëparshëm. Ndërsa tregu i obligacioneve nuk ka performuar mirë për shkak të pasigurive në mjedisin ekonomik dhe shfaqjes së Omicron Covid-19, ecuria e fondit ka qenë pak më e mirë se në Nëntor. Kjo ka shkaktuar një rivlerësim të lehtë pozitiv të portofolit të investimeve. Gjithsesi, fondi Euro është fokusuar kryesisht në investime afatmesme, në mënyrë që të jetë i kujdesshëm ndaj rrezikut të normave te interesit.

Kthimi neto vjetor rezultoi në nivelin -1.00% më 31 Dhjetor 2021.



Ne dt 31 Dhjetor 2021	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-1.00%	-1.20%	0.49%	0.50%	1.22%	1.71%

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 Dhjetor

Varianti i ri i virusit, Omicron, vazhdon të përhapet në të gjithë globin, duke rritur numrin e infeksioneve dhe duke i detyruar shtetet të vendosin kufizime më të forta. Shumë shqetësime janë ngritur pasi evolucioni i pandemisë duket të jetë katalizatori më i rëndësishëm i rezultateve ekonomike dhe të tregut. Pritet gjerësisht që vala e re do të ngadalësojë rimëkëmbjen ekonomike në mbarë botën.

Inflacioni i Eurozonës arriti nivelin 5.0% në Dhjetor (që ka të ngjarë të jetë kulmi), ku kontribuesi më i madh është rritja e çmimeve të energjisë. Inflacioni i energjisë pësoi një rënie të lehtë, nga 27.5% në 26.0%, por ky ishte gjithsesi rezultati i dytë më e lartë që nga krijimi i eurozonës. Ndërkohë që inflacioni i energjisë mund të bjerë në vazhdim, ndikimi i plotë i çmimeve të larta të inpueteve ndoshta nuk ka arritur ende në inflacionin e mallrave bazë. Në një periudhë aftashkurtër, varianti Omicron mund të çojë në një reduktim më të madh të ofertës globale sesa të kërkesës, duke shtuar presionet inflacioniste.

Banka e Anglisë rriti papritur normat e interesit me 15 pikë në nivelin 0.25%, duke bërë një lëvizje që asnjë tjetër nga Grupi i Shtatë Bankave Qendrore nuk e ka bërë që nga fillimi i krizës. Lëvizja e radhës pritet në Maj, por tregjet aktualisht po vlerësojnë 20 pikë rritje në Shkurt. Investitorët gjithashtu po presin që norma baze e Bankës së Anglisë të rritet në 1% deri në Shtator 2022.

Kryetari i Rezervës Federale, Jerome Powell, sinjalizoi se inflacioni tani është armiku nr. 1 i mbajtjes në rrugën e duhur të zgjerimit ekonomik SHBA-në dhe i rikthimit të tregut të punës afër niveleve të larta të periudhës para pandemisë. Në një ndryshim të papritur të politikave, Rezerva Federale dyfishoi reduktimin e programit të saj të blerjes së aktiveve dhe përcaktoi një hartë për një seri rritjesh të normave të interesit gjatë viteve të ardhshme, duke filluar me tre rritje në vitin 2022. Powell gjithashtu ngriti mundësinë që Banka Qendrore të fillojë së shpejti me tërheqjen e likuiditetit nga sistemi financiar, duke reduktuar bilancin e saj masiv.

BQE vendosi të reduktojë më tej blerjet e obligacioneve të Programit të Blerjes Emergjente Pandemike (PEPP) në tremujorin e parë të 2022. Për të mos e bërë zvogëlimin e blerjeve të obligacioneve shumë të papritur pas marsit 2022, Programi Neto i Blerjes së Aseteve (APP) do të rritet nga 20 miliardë euro në muaj në 40 miliardë euro nga prilli 2022. Duhet të theksohet se deklaratat e BQE-së vazhdojnë të kenë tone më të buta se ato të Bankave të tjera Qendrore dhe nuk pritet një rritje e normave për dy vitet e ardhshme.

Tregu i obligacioneve, në përgjithësi, nuk ka ecur mirë gjatë muajit dhjetor. Yield-et janë rritur mes presioneve inflacioniste, shqetësimeve për variantin e ri dhe vendimeve të Bankave Qendrore. Kthimet e obligacioneve amerikane janë ulur me 3%, duke i kthyer ato në një nga tregjet madhore të obligacioneve me performancën më të keqe për vitin 2021. Nga ana tjetër, emetimi i obligacioneve të gjelbra ka mbyllur një vit tjetër rekordesh, afërsisht dyfishuar nga viti i kaluar në gati 500 miliardë dollarë. Britania, Italia, Spanja dhe BE-ja ishin ndër ato që emetuan obligacione të gjelbra për herë të parë.

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