

Raport Muaji Korrik 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 aseteve
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 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.

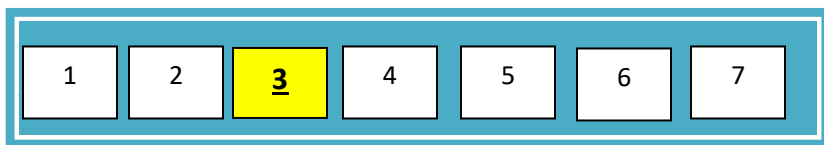
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.49% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2021. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 Korrik 2022

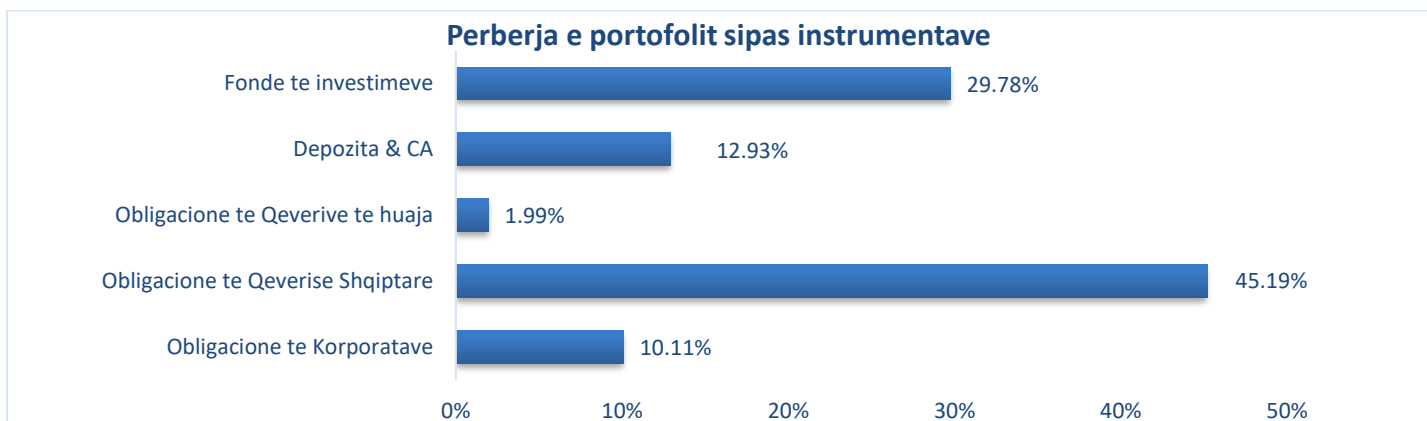
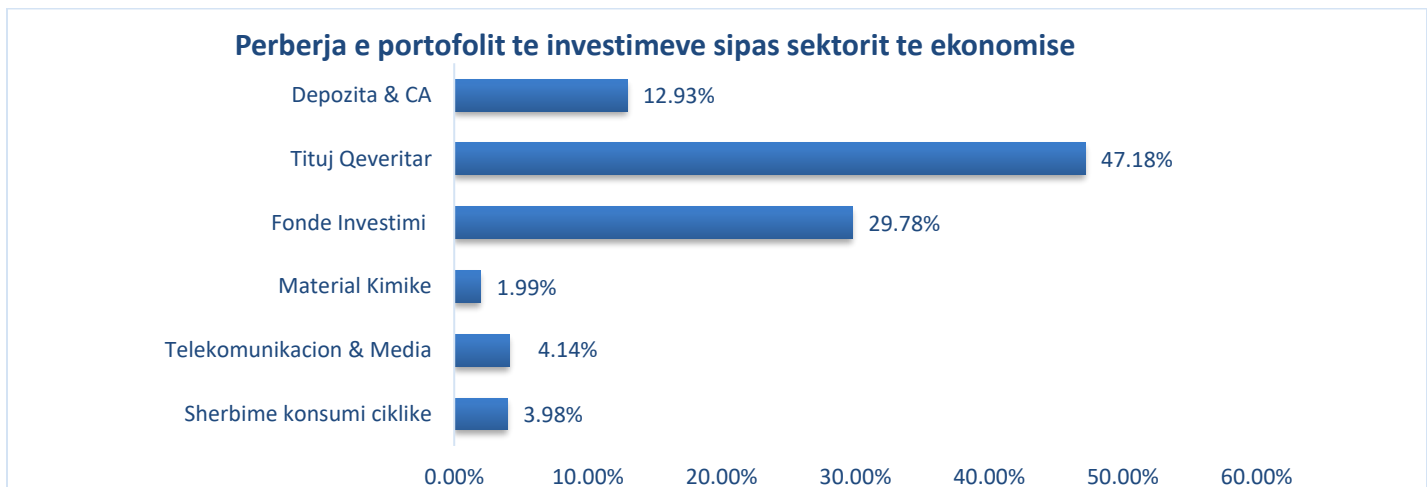
Vlero Neto e Aseteve	47,909,834
Numri I Investitoreve	2,298
Cmimi I Kuotes	106.5691
*Kthimi Vjetor nga Investimi 31.07.2021 – 31.07.2022)	-10.16%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Korrik 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 kriterëve 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.



Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Korrik 2022, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 47.2% të asetëve, dhe 45.2% i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuar 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.

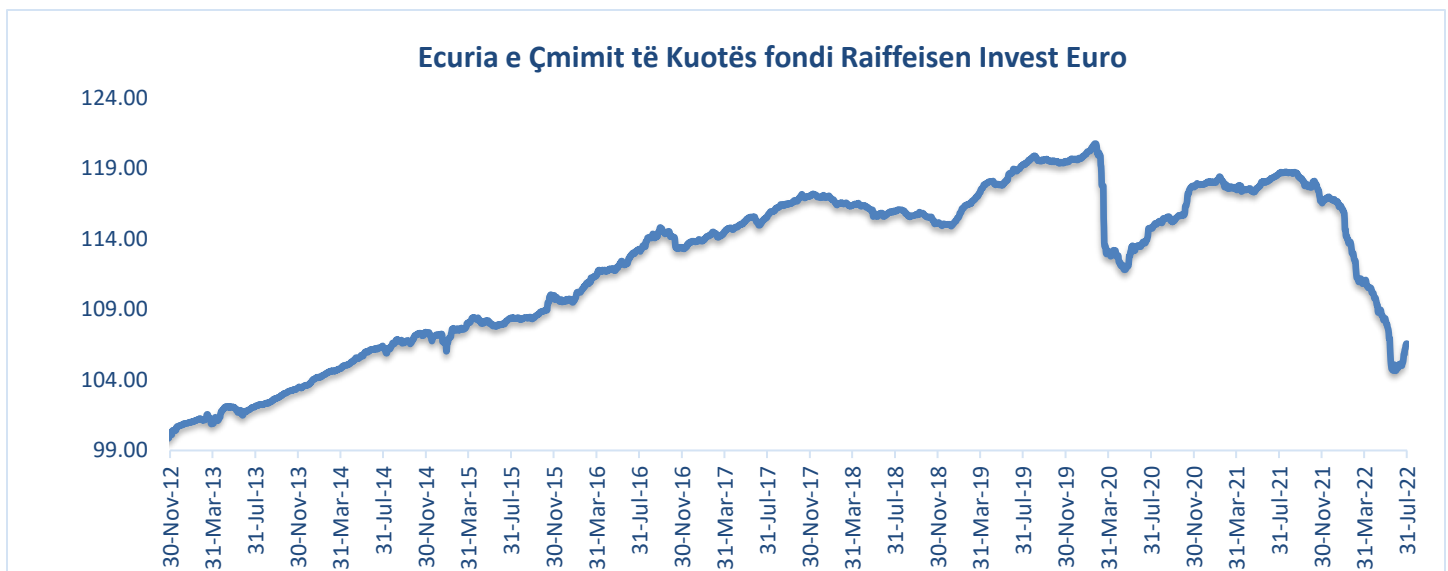
Asetet e fondit të investuara në obligacione korporatash dhe fondet investimesh me vlerësim të lartë përbëjnë 36.1% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur ne cash dhe depozita qëndron në nivelin 12.9% e totalit të aseteve te fondit.

Vlera neto e aseteve të fondit është në nivelin 47.91 milion EUR në fund të muajit Korrik.

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

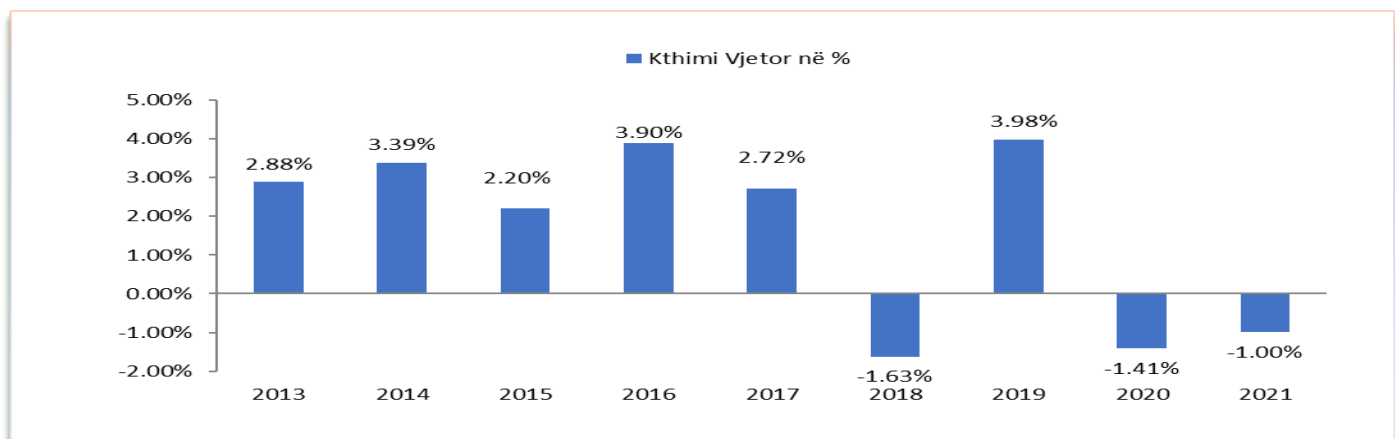
Gjatë muajit Korrik cmimi i kuotes është rritur me **1.82%** në krahasim me muajin e mëparshëm. Tregu i obligacioneve pati një ecuri pozitive me rënie të normave të interesit gjatë pjesës më të madhe të Korrikut. Duket se tregu i ka pasqyruar rritjet e normave, pasi ka qenë kryesisht i qëndrueshëm pavarësisht rritjeve të vazhdueshme nga Rezerva Federale dhe rritjes së parë të normës për BQE. Rënia e yield-eve shkaktoi një rivlerësim pozitiv të portofolit të investimeve të fondit Euro, i cili rezultoi me fitim gjatë këtij muaji.

Kthimi neto vjetor rezultoi në nivelin -10.16% më 31 Korrik 2022, duke u rritur nga muaji i kaluar.



Ne dt 31 Korrik 2022	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-10.16%	-3.63%	-3.68%	-1.61%	-0.24%	0.66%

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 luhatsëm, 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 gjithë 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 Korrik

Ndërsa lufta vazhdon, inflacioni arriti kulmin e epokës së pandemisë muajin e kaluar, i nxitur nga rritja e kostove të energjisë. Çmimet u rritën pothuajse kudo dhe kostot e ushqimit e strehimit ishin veçanërisht të larta. Norma e inflacionit arriti në 9.1% në SHBA në Maj, më e larta që nga nëntori i vitit 1981 dhe 8.9% në Europë (Qershor 2022).

Në të gjithë globin, vendet e zhvilluara kanë raportuar një rritje ekonomike më të ngadaltë apo edhe aspak rritje ekonomike, duke ofruar dëshmi të mëtjshme se rritja e normave të interesit dhe rritja e inflacionit po dëmtojnë aktivitetin. Rënia vjetore prej 0.9% e PBB-së së SHBA-së në tremujorin e dytë, pas rënies prej 1.6% në tremujorin e parë, po e bën më të mundshme që ekonomia të pësojë recesion.

Rezerva Federale mori vendimin për të rritur normat e interesit me 75 pikë përqindje të tjera në 2.25%-2.50% duke i afuar ato pranë nivelit të tyre "neutral". Me një inflacionin që duket se do të bjerë në vazhdim dhe me shenja të mëtjshme dobësie ekonomike, ka të ngjarë që zyrtarët të jenë më të kujdesshëm gjatë rritjes së normave, duke u zhvendosur në një lëvizje më të vogël prej 50 pikësh në Shtator. Deklarata mbeti kryesisht e pandryshuar, me Fed ende të "angazhuar fuqishëm" për kthimin e inflacionit në objektivin prej 2%.

Nga ana tjetër, Banka Qendrore Evropiane rriti normat e interesit për herë të parë në 11 vjet në një përpjekje për të frenuar inflacionin e lartë në eurozonë dhe befasoi tregjet duke e rritur normën e saj bazë me 50 pikë, duke e çuar kështu normën e depozitave në zero. Investitorët kishin pritur një rritje më të vogël prej 25 pikësh përqindjeje. BQE tha gjithashtu se kjo lëvizje në normat e interesit "do të mbështesë kthimin e inflacionit në objektivin afatmesëm të Këshillit Drejtues."

Si një shenjë domethënëse recesioni, kurba e yield-it në SHBA është e përmbysur, me yield-in e obligacionit 2-vjeçar (3.07%) më të lartë se yield-i obligacionit 10-vjeçar (2.64%). Edhe për obligacionet gjermane, rritja e yield-eve për obligacionet afatshkurtra ka qenë më e lartë në krahasim me obligacionet afatgjata. Tregu i obligacioneve ka qenë i luhatsëm gjatë muajit, me ulje-ngritje, por në përgjithësi ka patur një ecuri më të mirë se muajt e kaluar. Është e mundur që tregu t'i ketë parashkuar dhe pasqyruar tashmë rritjet e mëtjshme të nomave dhe me shanset e larta për një rënie ekonomike së shpejti, investitorët mund t'i drejtohen obligacioneve si investime më të sigurta.

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.