

Raport Muaji Tetor 2020

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.

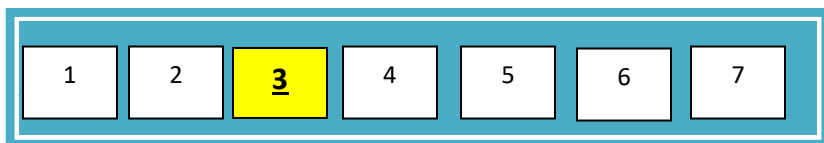
Nje pjese e rendesishme e aseteteve te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emetuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emetimeve ne euro nga Qeveria e Republikes se Shqiperise do te percaktoje shkallen ne te cilen Fondi do te investoje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

Fondi eshte i pershtatshem per individete 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

Duke marrë parasysh luhatshmerine e lartë të fondit gjatë vitit 2020, e shkaktuar nga situata pandemike globale, fondi Raiffeisen Invest Euro zhvendoset nga kategoria e dytë në kategorine e trete te profilit të rrezikut dhe perfitueshmerise.

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 luhatshmerisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informoje mbi luhatshmerinë 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 2020

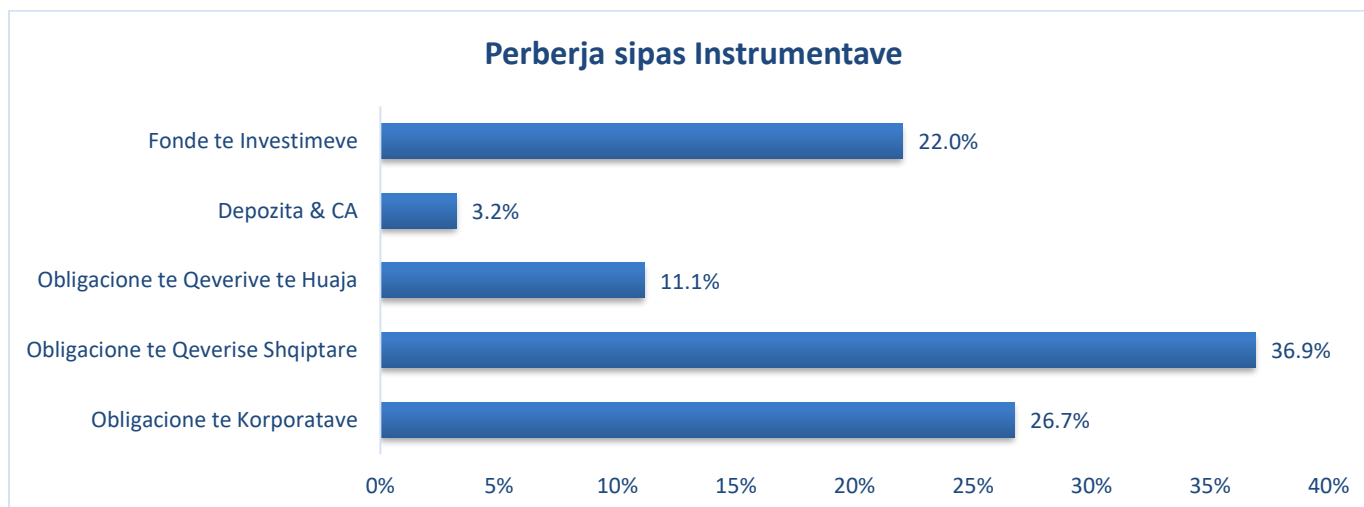
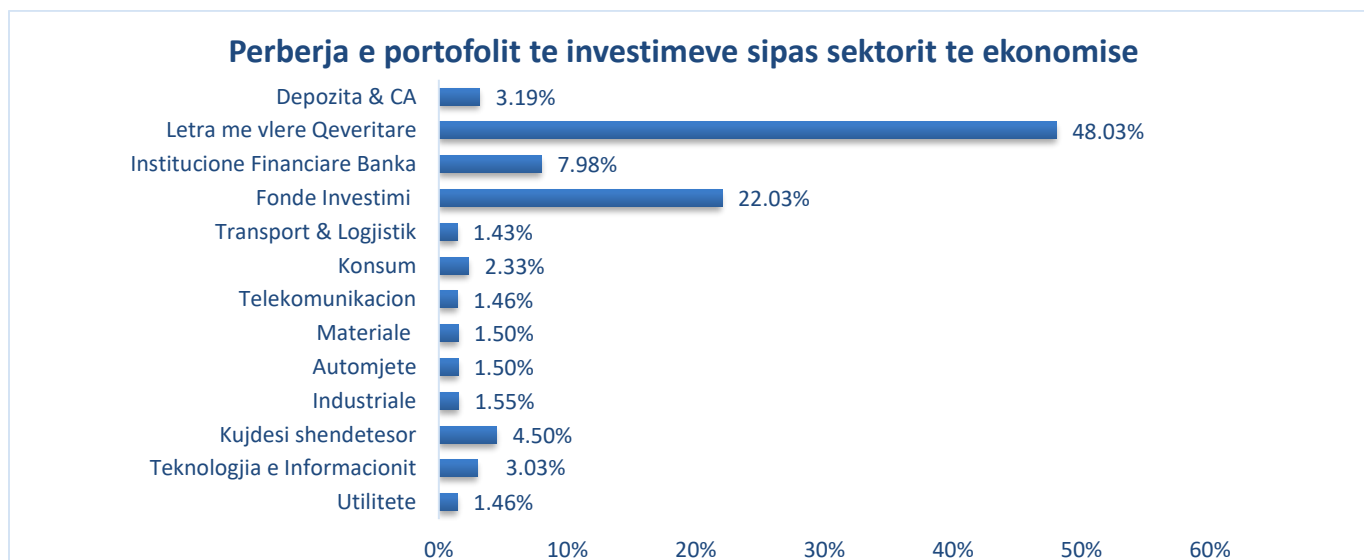
Vlero Neto e Aseteve	70,262,442.06
Numri I Investitoreve	2,941
Cmimi I Kuotes	115.6860
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.10.2019-31.10.2020)	-3.20%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Tetor 2020

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 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.



Obligacionet të quajtura “dytësore” (ose me termin financiar subordinated) janë përafërsisht 6.50% e portofolit, në fund të Tetorit. Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Tetor 2020, përqindja e aseteve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 48.03% të aseteve, dhe 36.9% 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 kanë rënë në 26.74% të aseteve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë rritur në 22.03% e totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita qëndron në 3.2% e totalit të aseteve të fondit.

Vlera neto e aseteve të fondit është në nivelin 70.06 milion EUR në fund të Tetorit.

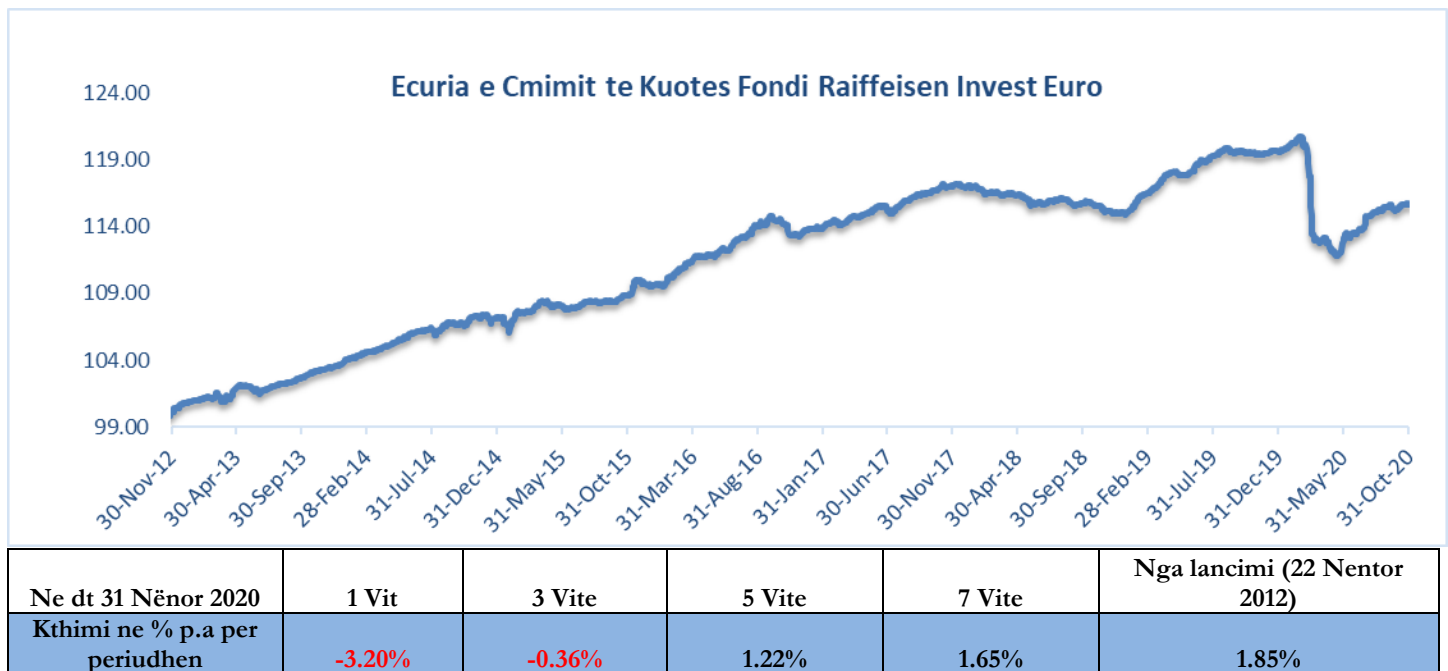
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 31 Tetor 2020

Gjatë muajit Nëntor, portofoli i investimeve ka postuar fitime më të ulëta në krahasim me periudhën e verës. Vlera e kuotes së fondit Euro është rritur me **0.42%** në krahasim me muajin e kaluar. **Kthimi vjetor neto është ende negativ -3.20% në 31 Tetor 2020.**

Asetet e Fondit Raiffeisen Invest euro janë të investuara në obligacione të denominuar në euro, të tregtuara në tregjet nderkombetare dhe për pasojë ato ndikohen nga zhvillimet e ekonomisë botërore.

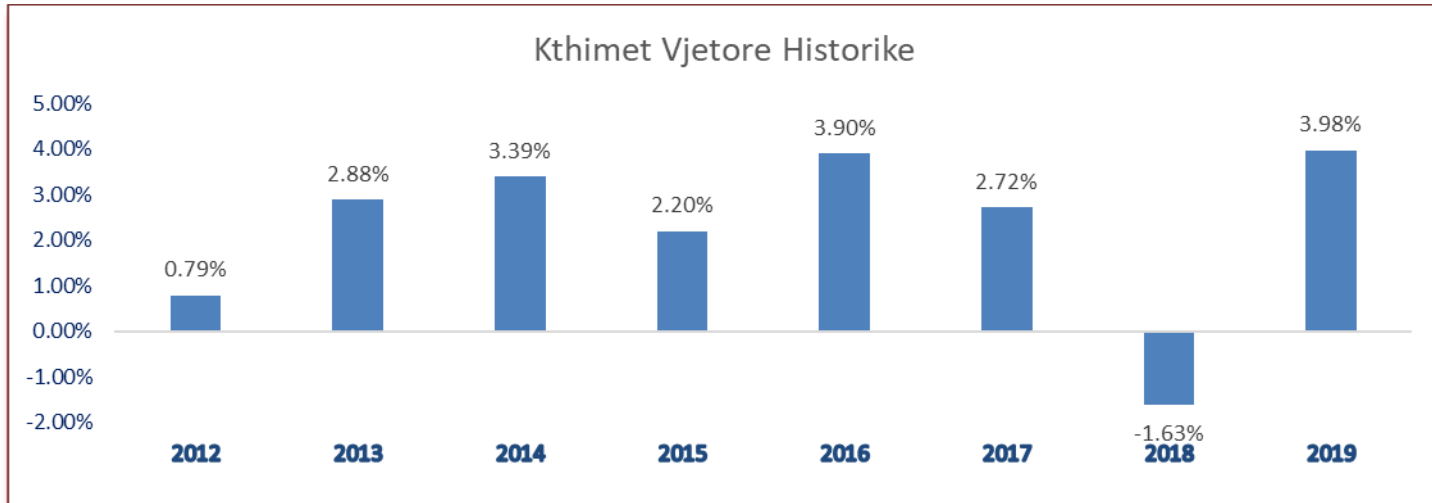
Ecuria e mirë e tregut të obligacioneve gjatë muajit Tetor ka ndikuar pozitivisht në investimet e fondit Euro. Portofoli i investimeve të fondit Euro ka përfituar nga normat më të ulëta të interesit dhe optimizmi i tregjeve financiare dhe në këtë mënyrë gjatë muajve të fundit janë rikuperuar një pjesë e humbjeve të periudhës Mars - Maj 2020.

Fokusi i investimeve është në obligacionet e korporatave me vlerësime të larta të kreditit, të cilat mbështeten nga programi i blerjeve të Bankave Qendrore.



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon në varësi të kushteve të 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 të investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur.

Kthimi Neto i cdo viti i fondit Raiffeisen Invest Euro



Investitorët e fondit Raiffeisen Invest Euro dhe të gjithë fondet e administruara nga Raiffeisen Invest këshillohen të kenë një horizont sa më të gjatë investimi për të përfituar një kthim optimal nga investimi dhe në këtë mënyrë në periudhë afatmesme apo afatgjatë të kenë mundësi të rikuperojnë edhe efektet negative të krijuara afatshkurter.

Investitorët inkurajohen që të ruajnë investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qëndrimit në fond të nxitur nga situata jo e zakonshme e krijuar nga pandemia globale, sepse në këtë mënyrë nuk do të rrezikojnë të dalin nga fondi në momentin e gabuar për investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjatë muajit Tetor

Zhvillimet e Coronavirus vijuan të jenë në qëndër të vemendjes, me rastet globale të infektuarëve që vendosën një rekord në fund të muajit Tetor me më shumë se 500,000 raste të reja në një ditë të vetme. Rritja e numrit të infektuarëve ka nxitur kufizime të reja globalisht, me Francën që miratoi një mbyllje mbarëkombëtare për një muaj dhe Gjermaninë e cila zbatoi një mbyllje të pjesshme.

Rimëkëmbja e tregut të Obligacioneve vazhdoi përgjatë muajit Tetor dhe obligacionet patën një mbështetje shumë të mirë, megjithëse me një ritëm më të ngadaltë gjatë gjysmës së 2-të të muajit për shkak të rritjes së numrit të personave të infektuar.

Banka Qendrore Europiane (BQE) pritet të rrisë programin e saj të Blerjes së obligacioneve në kushtet e Urgjencës Pandemike me shumën 500 miliarde Euro. Banka Qendrore njoftoi për më shumë stimuj në muajin Dhjetor, ndërsa priten mbyllje të tjera për shkak të koronavirusit. BQE vlerësoi një tkurrje prej 8% në PBB të zonës euro për këtë vit, e ndjekur nga një rritje prej 5% në 2021. Sa i përket inflacionit total, banka parashikoi nivelin prej 0.3% për vitin 2020, pasuar nga një rritje në 1% në 2021.

Tregjet kanë reaguar në favor të Presidentit të zgjedhur amerikan Joe Biden. Sidoqoftë, vala e re e rasteve COVID-19 vijon të ndikojë në pasigurinë për të ardhmen.

Moody's e la vlerësimin e borxhit sovran të Shqipërisë të pandryshuar në B1 dhe me një parashikim të qëndrueshëm. Vendi u godit ndjeshëm nga Pandemia këtë vit dhe tërmeti 1 vit më parë, por ai ka qenë në gjendje të ruajë vlerësimin e tij në treg.

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 sh.a., në web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.

Raiffeisen Invest sh.a | Blvd "Bajram Curri" | ETC, Kati 9 | Tiranë

www.raiffeisen-invest.al