

Raport Muaji Shtator 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 emtuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emtimeve 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.

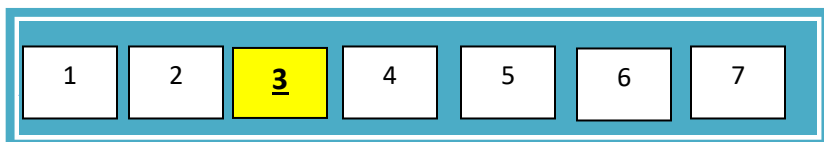
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.49% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2021. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 30 Shtator 2022

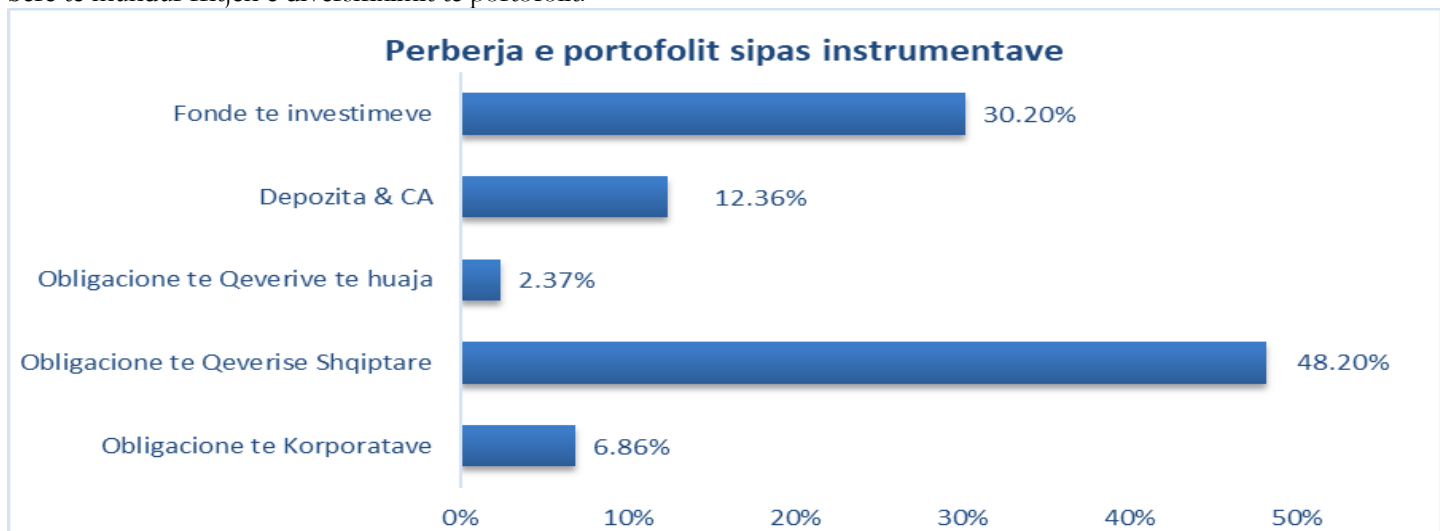
Vlero Neto e Aseteve	39,535,569
Numri I Investitoreve	1,969
Cmimi I Kuotes	104.2124
*Kthimi Vjetor nga Investimi 30.09.2021 – 30.09.2022)	-11.91%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Shtator 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 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 30 Shtator 2022, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 50.6% të asetëve, dhe 48.2% 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 32.8% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita qëndron në nivelin 12.4% e totalit të asetëve të fondit.

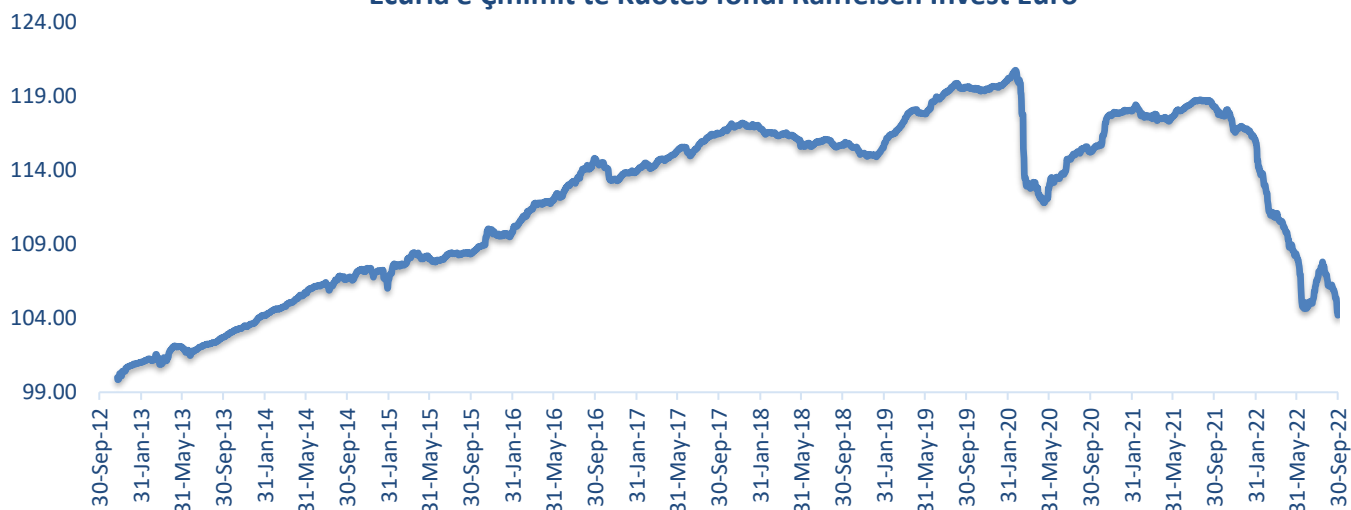
Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 39.54 milion EUR në fund të muajit Shtator.

Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës gjatë muajit Shtator

Gjatë muajit Shtator cmimi i kuotes ka rënë me **-2.11%** në krahasim me muajin e mëparshëm. Tregu i obligacioneve vazhdoi të ketë një ecuri negative, i ndodhur midis luftimit të inflacionit nga njëra anë dhe rritjes së probabilitetit për recesion në ekonominë e zhvilluar nga ana tjetër. Rritja e vazhdueshme e yield-eve shkaktoi një rivlerësim negativ të portofolit të investimeve të fondit Euro, i cili rezultoi me humbje gjatë këtij muaji.

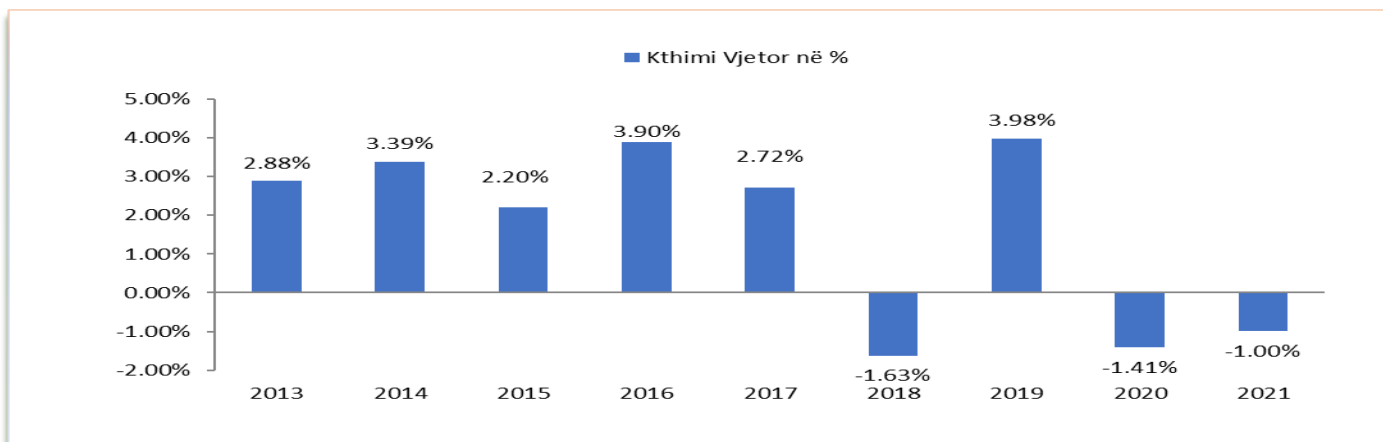
Kthimi neto vjetor rezultoi në nivelin -11.91% më 30 Shtator 2022.

Ecuria e Çmimit të Kuotës fondi Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 30 Shtator 2022	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-11.91%	-4.89%	-4.49%	-2.20%	-0.55%	0.42%

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.

Investoret 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.

Investoret 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 Shtator

Rritja e inflacionit total nga 9.1% në Gusht në 10.0% në Shtator e çoi atë në një nivel të ri rekord, më i lartë se parashikimi i publikuar. Shumë më shqetësuese për BQE-në ishte norma e inflacionit bazë, e cila u rrit në një nivel rekord prej 4.8%. Norma vjetore e inflacionit në SHBA pësoi rënie për të dytin muaj radhazi, duke arritur nivelin 8.3% në Gusht të 2022. Sidoqoftë, IÇK bazë, i cili përjashton çmimet e paqëndrueshme të energjisë dhe ushqimeve, u rrit me 6.3% nga viti në vit, një rritje e dukshme nga vlera 5.9% e të dy muajve Qershor dhe Korrik.

Vendimi unanim i Rezervës Federale për të rritur normat me 75 pikë, në 3.00-3.25%, nuk vihej në dyshim pas shifrave më të larta se sa pritej të IÇK-së në Gusht. Rezerva Federale tani parashikon që normat të arrijnë në 4.4% deri në fund të këtij viti, duke nënkuptuar një lëvizje tjetër prej 75 pikësh në Nëntor, e ndjekur nga një lëvizje 50 pikësh në Dhjetor, megjithëse grafiku shoqërues sugjeron që komiteti është ende i balancuar mirë midis 125 dhe 100 pikësh shtrëngim shtesë për këtë vit.

Banka Qendrore Evropiane e intensifikoi betejën e saj kundër inflacionit duke rritur normat e interesit me një nivel historik prej 0.75% dhe duke premtuar “disa” rritje të mëtejshme, edhe pse perspektiva për rritjen ekonomike zbehet. Kostot më të larta të huamarrjes nuk kanë gjasa të zbutin çmimet e larta të energjisë, me potencialin që situata të përkeqësohet pasi Rusia ndaloi furnizimet me gaz natyror përmes një tubacioni kyç. Por, frika qëndron se pritshmëritë e inflacionit mund të rriten akoma më shumë, pa një rritje agresive normash, e cila do të bëhet gjithnjë e më e vështirë për t'u zbatuar ndërsa ekonomia e Evropës dobësohet. Rritja e normës totale të inflacionit të eurozonës në Shtator në shifra dyshifrore do të jetë një shqetësim i madh për BQE-në dhe pavarësisht nga perspektiva e dobët ekonomike, Banka me shumë mundësi do t'i japë përparësi inflacionit dhe do të ketë një rritje tjetër të normave muajin e ardhshëm.

Tregu i obligacioneve ka vijuar të ketë ecuri negative. Kurba e yield-it vazhdon të mbetet e përmbysur në SHBA, me yield-et e obligacioneve 2-vjeçare dhe ato 10-vjeçare që u rritën ndjeshëm dhe e mbyllën muajin përkatësisht në nivelin 4.2% dhe 3.8%.

Nga ana tjetër, normat më të larta mund të ofrojnë mbështetje për euron, pasi pozicionimi i monedhës nën nivelin e barazisë me dollarin gjatë Shtatorit ka bërë që importet, veçanërisht të mallrave, të bëhen më të shtrenjta.

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.