

Raport Muaji Dhjetor 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.

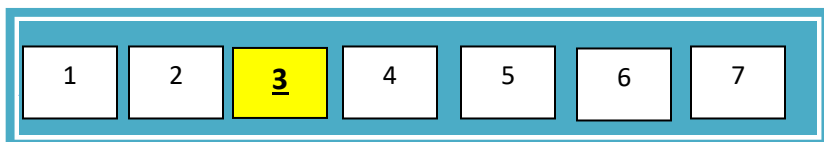
Shifra e tarifave të vazhdueshme 1.49% mbështetet në shpenzimet për vitin e mbyllur më 31.12.2021. Kjo shifër mund të ndryshojë nga viti në vit. Tarifa totale e vazhdueshme nuk mund të kalojë maksimumin prej 1.6% ne vit te vlerës neto të aseteteve te fondit.

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 31 Dhjetor 2022

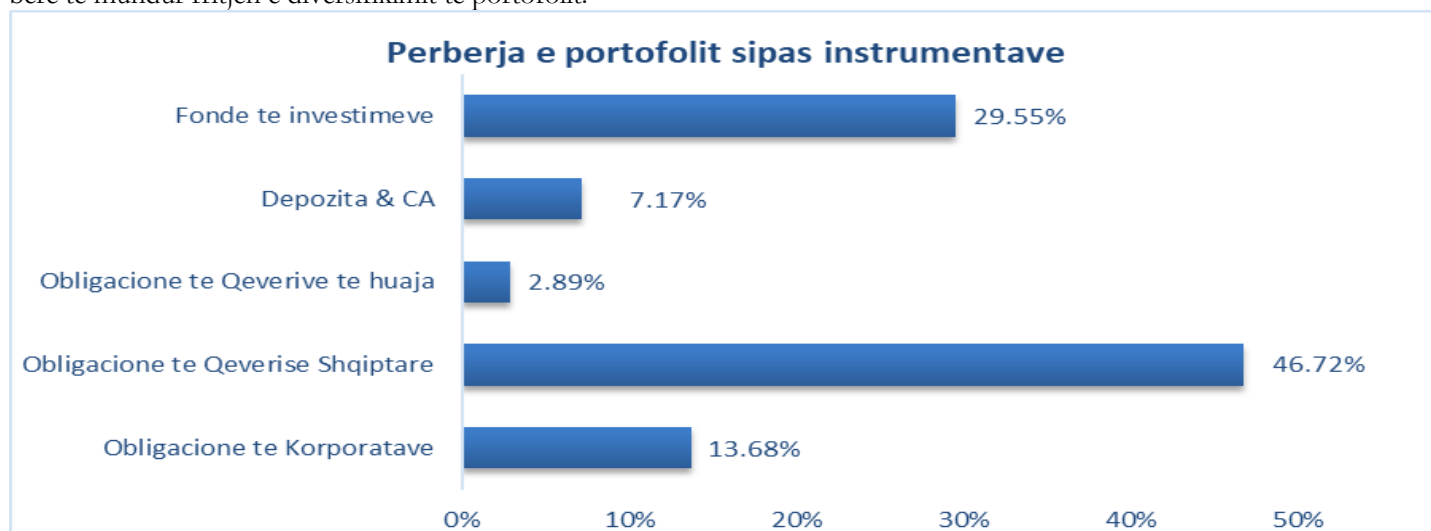
Vlero Neto e Aseteve	33,528,662
Numri I Investitoreve	1,625
Cmimi I Kuotes	105.9063
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.12.2021 – 31.12.2022)	-9.28%

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

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Dhjetor 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 Dhjetor 2022, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 49.6% të asetëve, dhe 46.7% i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuar në tregje ndërkombëtare. 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 43.2% 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 7.2% e totalit të asetëve të fondit.

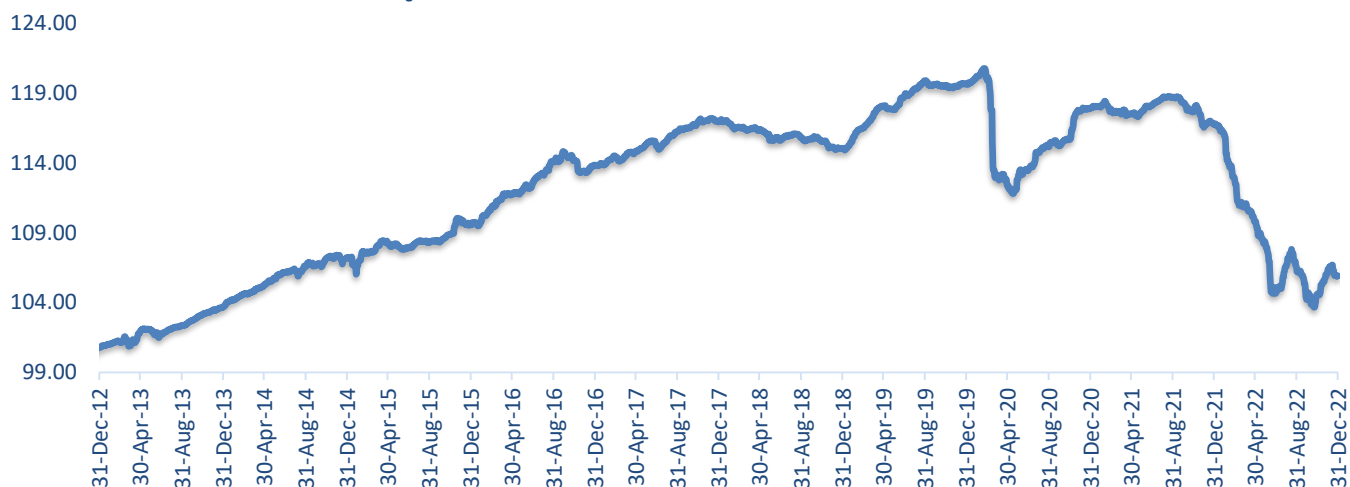
Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 33.53 milion EUR në fund të muajit Dhjetor.

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

Gjatë muajit Dhjetor cmimi i kuotes ka rënë me **-0.17%** në krahasim me muajin e mëparshëm. Tregu i obligacioneve performoi mirë gjatë gjysmës së parë të muajit, por kjo u përmbys pas deklaratave të Bankave Qendrore se do të vazhdojnë me politikat shtrënguese. Kjo shkaktoi një rivlerësim negativ të portofolit të investimeve të fondit Euro, i cili rezultoi me humbje të lehtë gjatë këtij muaji.

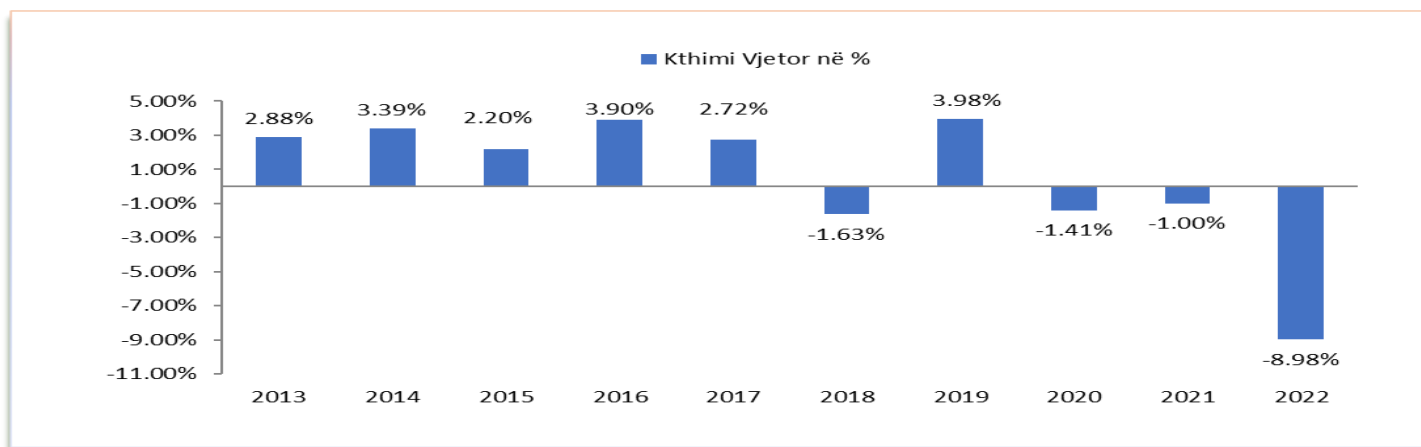
Kthimi neto vjetor rezultoi në nivelin -9.28% më 31 Dhjetor 2022.

Ecuria e Çmimit të Kuotës Fondi Raiffeisen Invest Euro



Ne dt 31 Dhjetor 2022	1 Vit	2 Vite	3 Vite	5 Vite	7 Vite	Nga lancimi (22 Nentor 2012)
Kthimi ne % p.a per periudhen	-9.28%	-5.23%	-3.97%	-1.96%	-0.48%	0.57%

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 Dhjetor

Inflacioni në eurozonë ra për të dytin muaj radhazi në Dhjetor, megjithëse analistët nuk presin që ai të shkaktojë një ndryshim në tonin e përdorur nga Banka Qendrore Evropiane. Inflacioni total, arriti në 9.2% në Dhjetor, pas normës totale të inflacionit të Nëntorit prej 10.1%, që përfaqëson te kurrjen e parë të lehtë të çmimeve që nga Qershori 2021.

Sa i përket SHBA-së, matësi kryesor i çmimeve të konsumit shënoi avancimin më të vogël mujor në më shumë se një vit, duke treguar se më e keqja e inflacionit ka të ngjarë të ketë kaluar dhe duke vërtetuar një ngadalësim të parashikuar në ritmin e rritjes së normave të interesit të Rezervës Federale.

Ndërsa Fed vazhdoi me një rritje prej 50 pikësh në takimin e saj të mesit të Dhjetorit, politikëbërësit sinjalizuan një normë kulmore që ishte shumë më e lartë se pritshmëritë e tregut dhe u përpoqën të zbehnin shpresat për një ulje të normës vitin e ardhshëm. Kryetari Jerome Powell ripohoi se Banka Qendrore nuk do të tërhiqet nga lufta e saj kundër inflacionit, pavarësisht shqetësimeve në rritje për humbjen e vendeve të punës dhe një recesioni. Norma e fondeve federale qëndron në nivelin 4,25%-4,50%.

BQE ndoqi rrugën e Fed-it me një rritje më të vogël normash prej 50 pikësh, si dhe ishte më e ashpër se sa pritej në deklaratën e saj. Ajo rriti normën e depozitave në 2% (niveli teorik neutral) dhe përshkroi planet për një shtrëngim politikash - shitjen e instrumenteve të borxhit qeveritar të blerë si stimul në të kaluarën. Banka Qendrore paralajmëroi se inflacioni do të mbetet mbi objektivin e saj prej 2% për tri vite, që do të thotë se duhet të vazhdojë të rrisë ndjeshëm normat për të mbajtur në kontroll rritjen ekonomike.

Tregu i obligacioneve ka ecur mirë gjatë gjysmës së parë të muajit për shkak të një optimizmi të përgjithshëm se ritmi i rritjes së normave do të ngadalësohet. Megjithatë, kjo rritje ndaloi pas deklaratave të Bankave Qendrore se do të vazhdojnë me politikat shtrënguese. Në përgjithësi, perspektiva e politikës monetare më të shtrënguar ka goditur tregjet e obligacioneve gjatë këtij viti. Një indeks i Bloomberg me instrumente borxhi të cilësisë së lartë në monedhën euro ra më shumë se 16% në vitin 2022, humbja më e madhe që nga viti 1998.

Për më tepër, vendosmëria e Bankave Qendrore (FED & BQE) për të mbajtur normat të larta për më gjatë duket se sinjalizon gatishmërinë e tyre për të përballuar një recesion global në 2023.

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.