

Raport Muaji Janar 2020

Informacion bazë

Menaxhimi i Fondit	Raiffeisen INVEST
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.

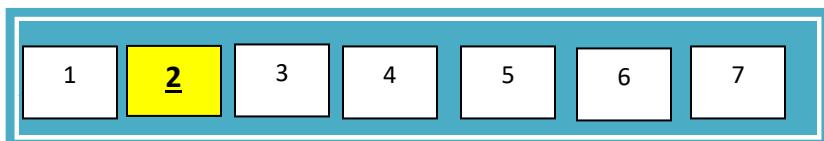
Nje pjese e rëndesishme e asetëve të fondit mund të investohen në bono dhe obligacione thesari të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë, të emetuara në monedhën euro. Megjithatë, frekuenca e emetimeve në euro nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë do të përcaktoje shkallën në të cilën Fondi do të investojë në këto lloj instrumentash.

Fondi është i pershtatshëm për individë dhe subjekte juridike të cilët mendojnë se objektivi i investimit i Fondit përputhet me kërkesat dhe pritshmëritë 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 dytë të Profilin 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 informojë 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 Janar 2020

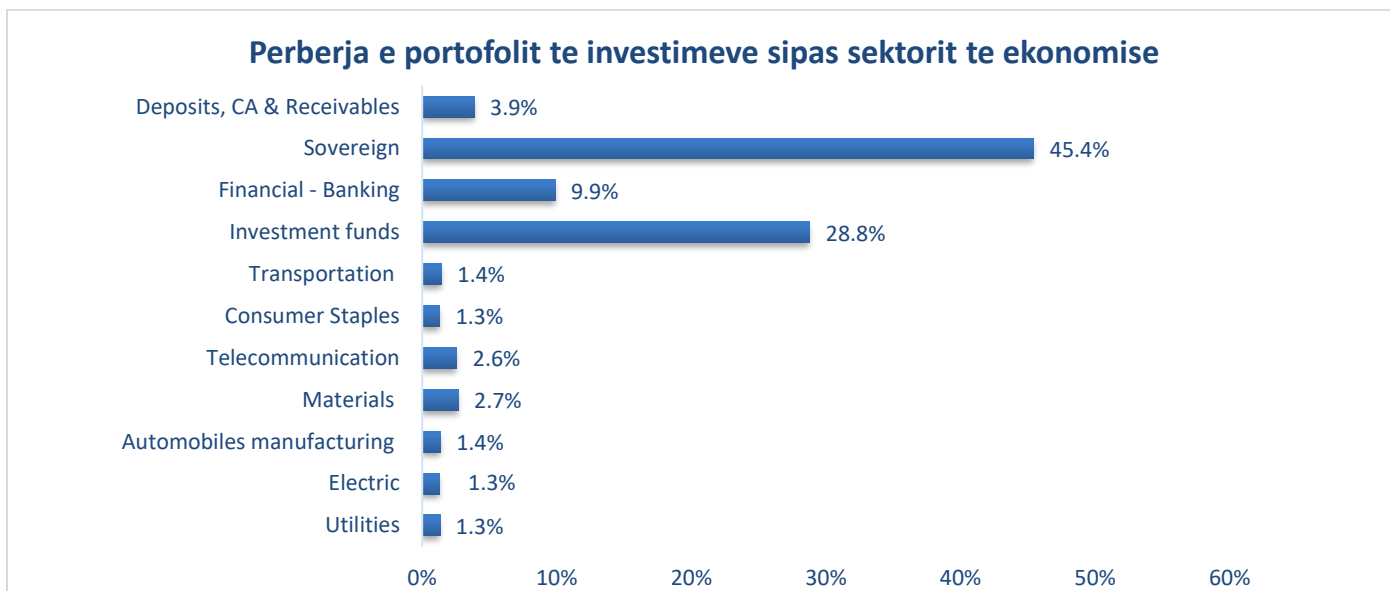
Vlero Neto e Aseteve	80,382,263.03
Numri I Investitoreve	3,122
Cmimi I Kuotes	120.2037
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.01.2019-31.01.2020)	3.81%

**Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi*

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Janar 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.

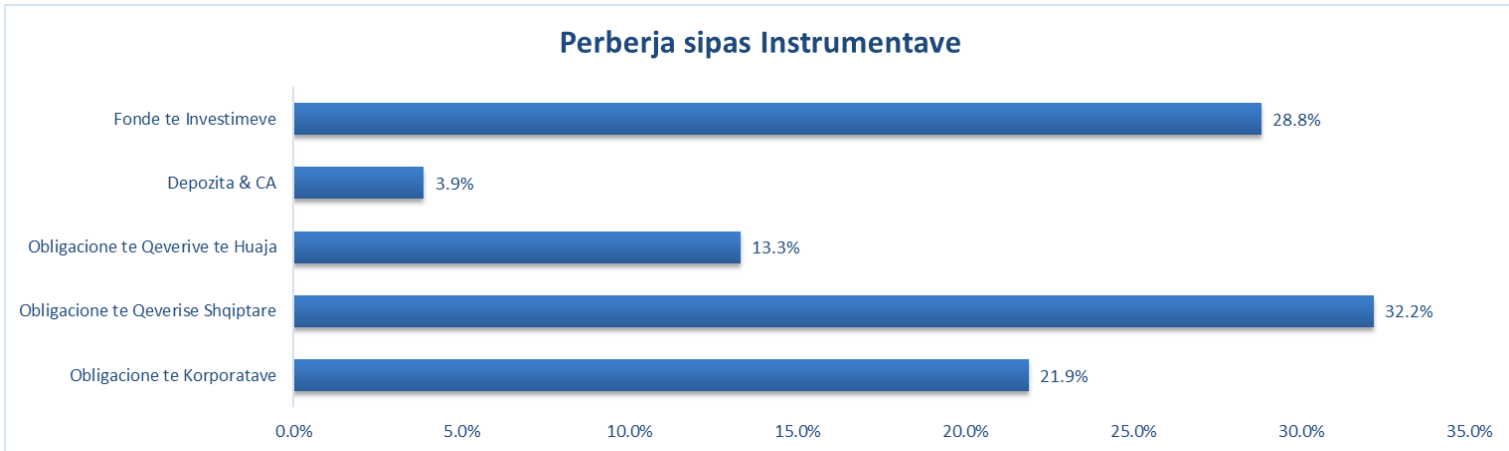
Përçindja e alokimit të asetëve bëhet në përputhje me politikën e investimit dhe kriterëve të specifikuar në prospektin e fondit. Shpërndarja e asetëve mund të jetë jashtë objektivit të përcaktuar për shkak të ndryshimeve të kushteve të tregut. Asetet e Fondit janë të investuara në instrumente financiare 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% e portofolit, në fund të Janarit. Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Janar 2020, përçindja e asetëve të fondit të investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 45.4% të asetëve, dhe rreth 32.16% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare. Fondi mund të balancojë ekspozimin ndaj instrumenteve të ndryshme në varësi të kushteve të tregut për të arritur objektivat e tij afatgjatë.

Përçindja e alokimit të asetëve në depozita qëndron stabil në 3.9%, ndërsa asetet e fondit të investuara në Fondet e Investimeve qëndrojnë në 28.8% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve. 21.9% e asetëve të fondit janë investuar në obligacione të Korporatave me vlerësim të lartë.

Vlera neto e asetëve të fondit u rrit krahasuar me një muaj më parë, në nivelin e EUR 80.38 milionë në fund të Janarit.

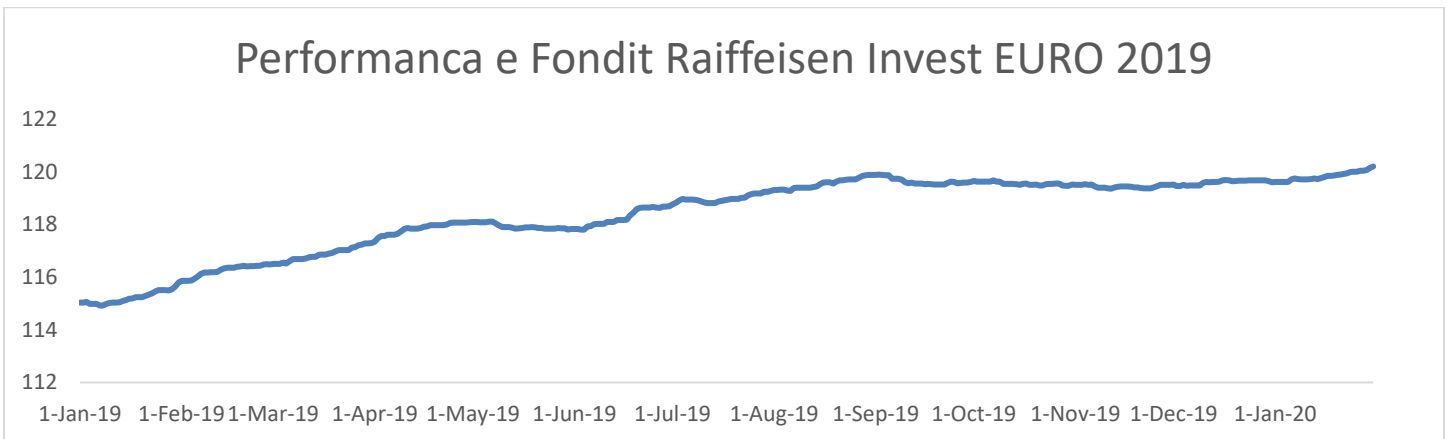


Performanca e fondit në Janar 2020

Gjatë muajit Janar vlera e kuotës së fondit Euro u rrit me 0.5% në krahasim me muajin e mëparshëm.

Në vlerë absolute fondit ka raportuar kthim neto vjetor prej 3.81%.

Janari ishte një muaj i mirë për tregun e bonove në euro, gjatë të cilit rënia e Yeldeve veçanërisht për shkak të frikës së koronavirusit gjeneroi kthime tërheqëse dhe fondi Raiffeisen Euro performoi shumë mirë. Ulja e normave të interesit ka ndikuar pozitivisht në portofolin e investimeve të fondit dhe Eurobondi shqiptar vazhdon të jetë një nga performuesit kryesor.



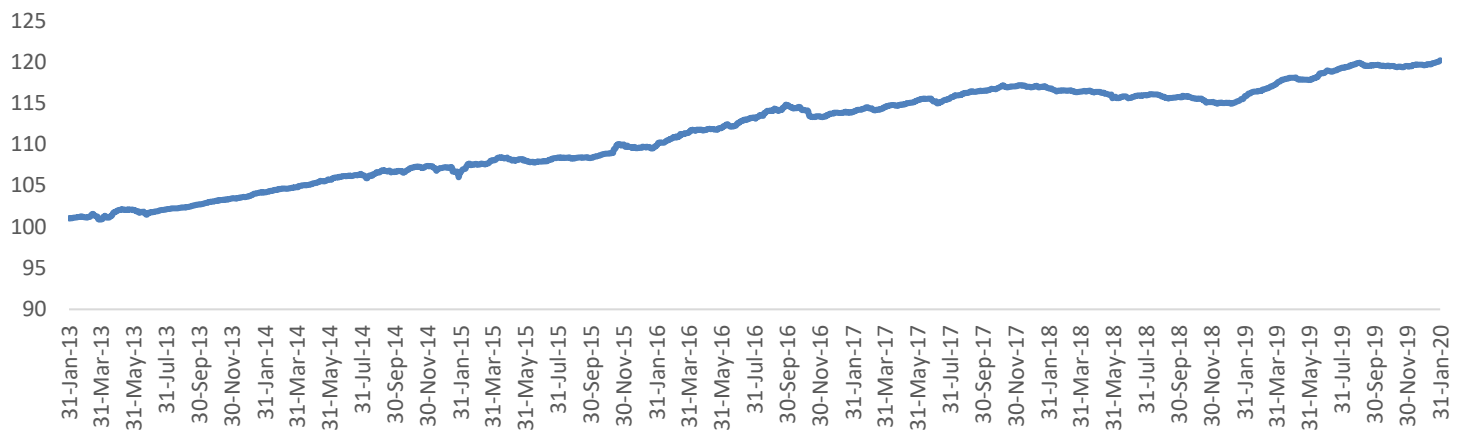
Kthimi neto vjetor i fondit është **3.81%** në 31 Janar 2020. Vlera e kuotës u rrit me një mesatare prej 2.59% në vit që nga fillimi i saj në vitin 2012. Më 31 Janar 2020, kthimi neto është 1.8% (bazë vjetore) për investitorët të cilët janë 3 vjet në fond dhe 2.42% (bazë vjetore) për investitorët që janë 5 vjet në fond.

Cmimi 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 të investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur.

Kështu ne inkurajojmë investitorët të kenë një horizont sa më të gjatë investimi, në mënyrë që të përfitojnë kthimin maksimal nga investimi, dhe të mos rrezikojnë duke dalë nga fondi në momentin e gabuar.

Portofoli i fondit Euro mund të ripozicionohet për të adresuar zhvillimet më të fundit të tregjeve financiare.

Ecuria e Cmimit te Kuotes Fondi Raiffeisen Invest Euro



Informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare në Janar

Shqetësimet gjeopolitike si konflikti tregtar SHBA - Kinë dhe rreziku i Brexit u zbehën gjatë muajit Janar, por nga ana tjetër ato u zëvendësuan me rreziqe të tjera të reja. Përshkallëzimi i tensionit në Lindjen e Mesme dhe më pas shqetësimet rreth shpërthimit të koronavirusit kontribuan në ndjenjën e shtuar të rrezikut nga fundi i muajit. Pasiguria për përhapjen e mëtejshme të virusit pati pasoja ekonomike por lejoi që tregu i bonove të ketë një ecuri pozitive. Yldet e bonove qeveritare ranë ndjeshëm dhe primet e rrezikut u ngushtuan, ndërsa programi i blerjes i BQE-së ishte gjithashtu një faktor mbështetës.

Përfundimi i fazës së parë të marrëveshjes tregtare midis SH.B.A. dhe Kinës më 15 janar u mirëprit nga tregu, me angazhimin e Kinës për të rritur importet e mallrave amerikane në vlerë 200 miliardë dollarë gjatë 2 viteve të ardhshme. Në këmbim, nuk do të vendoset asnjë tarifë e re doganore, por tarifatat e rritura ekzistuese do të mbeten në fuqi tani për tani dhe tërheqja e tyre mund të rishikohet vetëm pas përfundimit të fazës 2.

Pas vitesh nxitje të paqëndrueshmërisë së tregut, Brexit përfundoi mjaft i qetë në fund të janarit. U.K zyrtarisht doli nga Bashkimi Evropian më 31 janar edhe pse negociatat me E.U. do të vazhdojnë. U.K po kërkon të negociojë një marrëveshje tregtare me Sh.B.A, por ajo nuk mund të hyjë në fuqi deri në fund të periudhës së tranzicionit të daljes të UK nga E.U, e planifikuar aktualisht për në fund të vitit 2020.

Standard & Poor`s lëshoi raportin e tyre të fundit të azhurnuar mbi Shqipërinë duke e konsideruar ekonominë të qëndrueshme. Agjensia konfirmoi përsëri vlerësimin B + të vendit dhe vuri në dukje se ekziston një pozitivitet i vazhdueshëm në ekonominë e Shqipërisë. Agjensia raportoi gjithashtu se reformat e mëtejshme duhet të vazhdojnë të rrisin ndjenjën e biznesit në vend dhe tërheqjen e investimeve të huaja.

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 janë të ftuar të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit.

Raiffeisen Invest dhe bankierët e Raiffeisen Bank 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 web site www.raiffeisen-invest.al, ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.