

Raport Muaji Maj 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.

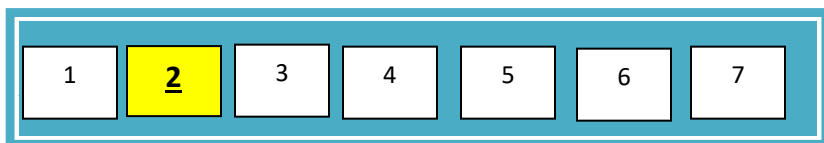
Nje pjese e rendesishme e asetete te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emetuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emetimeve ne euro nga Qeveria e Republikes se Shqiperise do te percaktoje shkallen ne te cilen Fondi do te investoje 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 dytë 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 Maj 2020

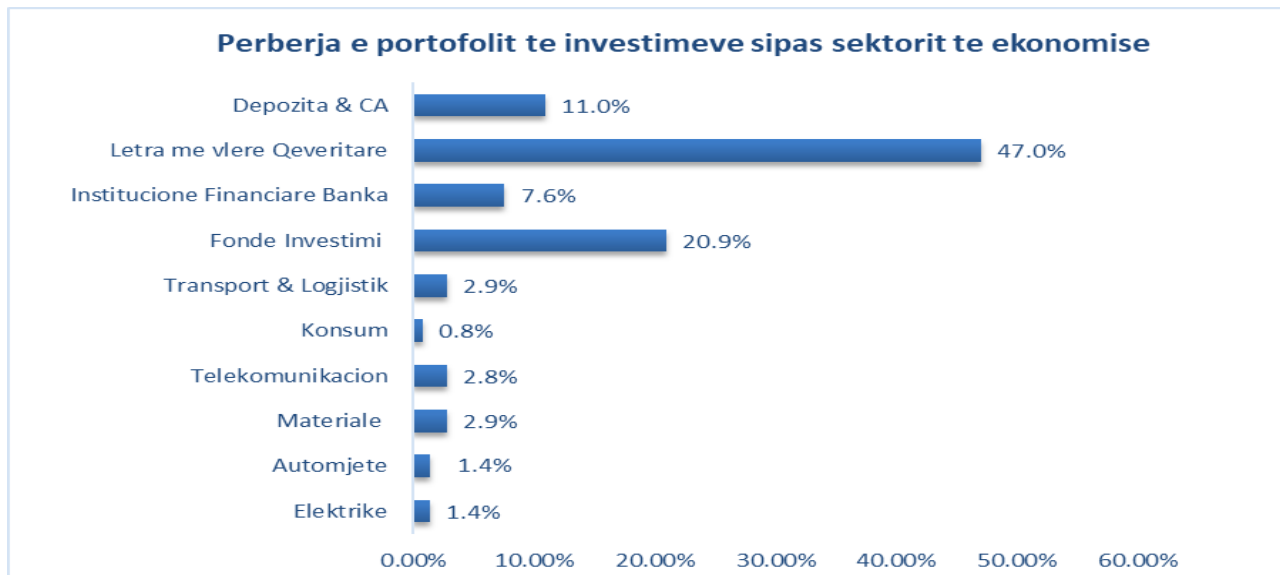
Vlero Neto e Aseteve	72,178,771.91
Numri I Investitoreve	3,077
Cmimi I Kuotes	112.8008
*Kthimi Vjetor nga Investimi (31.05.2019-31.05.2020)	-4.27%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Maj 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.

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.



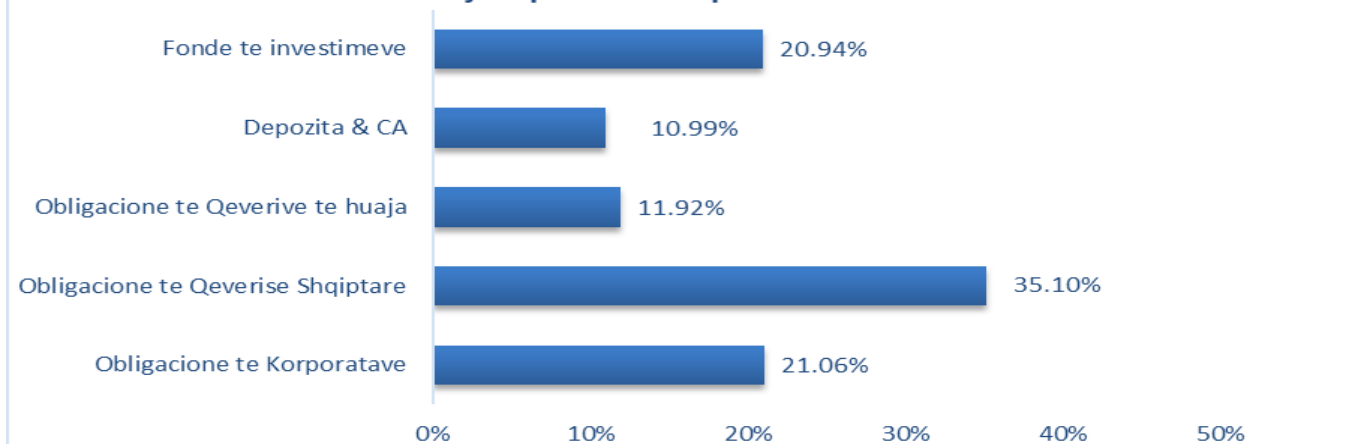
Obligacionet të quajtura “dytësore” (ose me termin financiar subordinated) janë përafërsisht 6.18% e portofolit, në fund të Majit. Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Maj 2020, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 47% të asetëve, dhe 35% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuar 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 janë rritur në 20.1% të asetëve dhe investimet në Fondet e Investimeve kanë qenë në 20.9% të totalit të aktiveve. Keto fonde investimi gjithashtu kanë në fokus investime në tregun e obligacioneve.

Likuiditeti i mbajtur në cash dhe depozita është afërsisht 11% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është ulur në nivelin 72.2 milion EUR në fund të Majit

Perberja e portofolit sipas instrumentave



Zhvillimet ne situaten e Covid-19 dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare në Maj

Gjatë muajit maj, pandemia globale vazhdon të ndikojë në ekonomi, megjithëse ka treguar shenja të stabilizimit dhe tregjet kanë filluar të rikuperohen pasi rastet po kontrollohen më me sukses. Ekonomia botërore ka filluar të rihapet pas mbylljes që pesoi për shkak të Covid-19 dhe të dhënat ekonomike të Sh.B.A-së dhe të Europës kanë treguar disa shenja të rimëkëmbjes. Gjithesesi zhvillimet e pandemisë do të vazhdojnë të ndikojnë zhvillimet e tregjeve financiare dhe për të gjithë tashme janë në fokus efektet reale të kësaj pandemie në ekonomi dhe perballimi i pasojave të saj.

Luhatshmëria në tregun e obligacioneve pesoi rënie gjatë muajit të kaluar. Rendimentet e obligacioneve qeveritare ishin praktikisht të pandryshuara ndërsa obligacionet e korporatave fillimisht pësuan rënie, por më pas i rikuperuan ato përsëri në fund të muajit. Në përgjithësi rreziku i kredisë është ulur.

Ritmi i lartë i emetimeve të reja të obligacioneve të korporatave me vleresim të lartë vazhdoi në Maj me emetimet që tejkaluan 1 trilion dollarë për vitin; për krahasim, vitin e kaluar ky nivel nuk është arritur deri në Nëntor. Ndërsa emetimet e reja të obligacioneve të korporatave me vleresim të lartë janë rritur me 99% në krahasim me vitin e kaluar, emetimet e obligacioneve të korporatave "vleresim me të ulët" janë rritur me një ritëm më modest prej 24%. Programi i blerjes së obligacioneve nga ana e bankave qendrore po mbështet plotësisht obligacionet e "me vleresim të lartë", duke ulur yield-et e tyre.

Bankat qendrore dhe qeveritë globale po veprojnë me politika monetare dhe fiskale në mënyrë që të zvogëlojnë rreziqet e kësaj pandemie globale dhe presionin e përgjithshëm të likuiditetit në treg. Ata do të vazhdojnë të mbajnë nivelet e ulëta të interesit për aq kohë sa të jete e nevojshme për të mbështetur ekonominë.

Tensionet midis Sh.B.A dhe Kinës vazhdojnë të rriten. Kina miratoi një ligj të sigurisë në lidhje me Hong Kongun, të cilin Shtetet e Bashkuara e kundërshtojnë. Pandemia tashmë ka pasur një ndikim të rëndësishëm në të dhënat e dobëta të tregut të punës në Sh.B.A, i cili ende vazhdon të raportojë rritje të kërkesave për punë edhe pse me një ritëm më të ngadaltë se muaji prill.

Gjatë muajit Maj, qeveria shqiptare njoftoi që do të emetojë Eurobondin e ri 7 vjeçar në tregjet ndërkombëtare gjatë muajit Qershor, ndërsa qeveria e Republikës së Maqedonisë së Veriut më 28 maj emetoi Eurobondin 6 vjeçar me norme kuponit 3.675% dhe yield 3.95%.

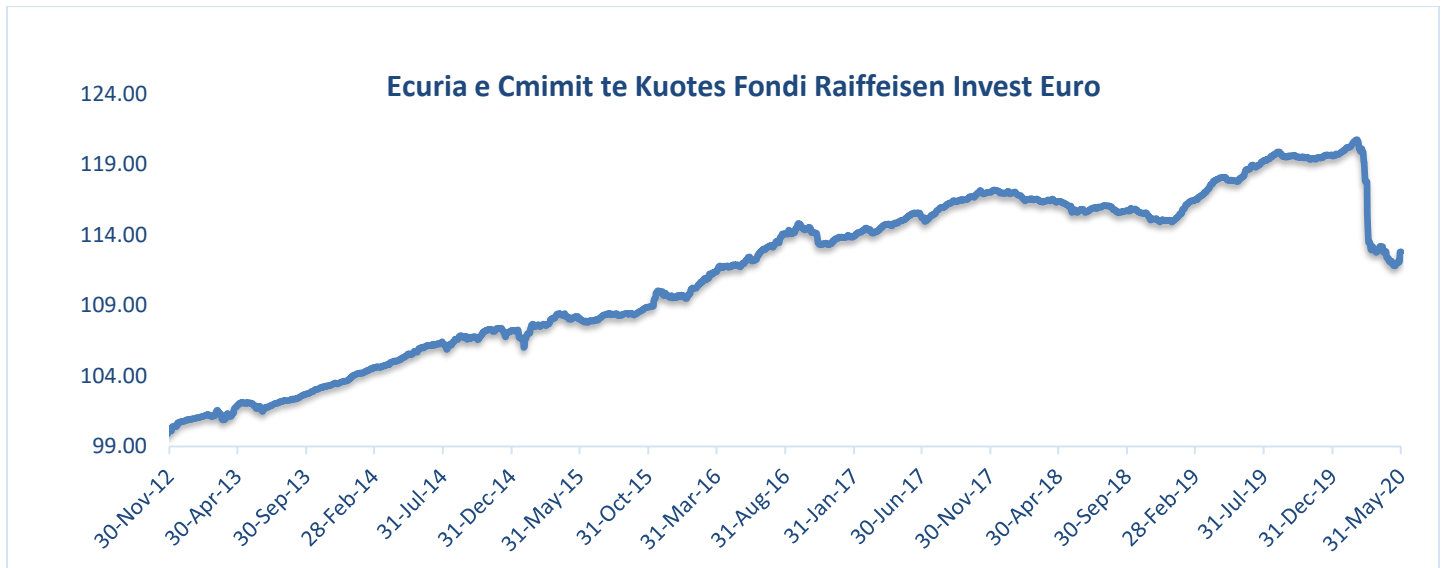
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 31 Maj 2020

Gjatë muajit Maj, portofoli i investimeve ka performuar me mirë se gjatë muajit Prill dhe vlera e kuotës së fondit Euro është rritur me 0.40% në krahasim me muajin e kaluar.

Kthimi vjetor neto është -4.27% në 31 maj 2020. Çmimi i kuotës është rritur me 1.61% me baze vjetore që nga lancimi në vitin 2012.

Më 31 Maj 2020, kthimi neto është -0.74% (bazë vjetore) për investitorët të cilët janë 3 vjet në fond dhe 0.87% (bazë vjetore) për investitorët që janë 5 vjet në fond.

Asetet e Fondit Raiffeisen Invest euro jane te investuara ne obligacione te denominuar ne euro, te tregtuara ne tregjet nderkombetare dhe per pasoje ato ndikohen nga zhvillimet e ekonomisë botërore. Ecuria e mirë e tregut të obligacioneve gjatë muajit Maj ka ndikuar pozitivisht në investimet e fondit Euro.



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. Lulahshmëria 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.

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.