

Raport Muaji Gusht 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.

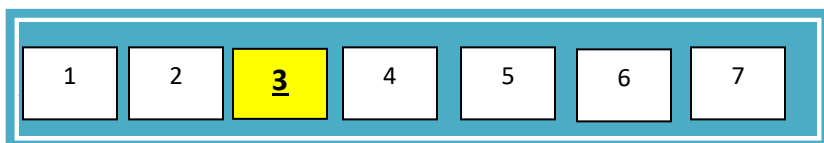
Nje pjese e rendesishme e asetete te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emetuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emetimeve ne euro nga Qeveria e Republikes se Shqiperise do te percaktoje shkallen ne te cilen Fondi do te investoje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

Fondi eshte i pershtatshem per individet 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 tremujorit të fundit (periudha Mars - Qershor 2020), e shkaktuar nga situata pandemike globale, fondi Raiffeisen Invest Euro zhvendoset nga kategoria e dytë në kategorie 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 Gusht 2020

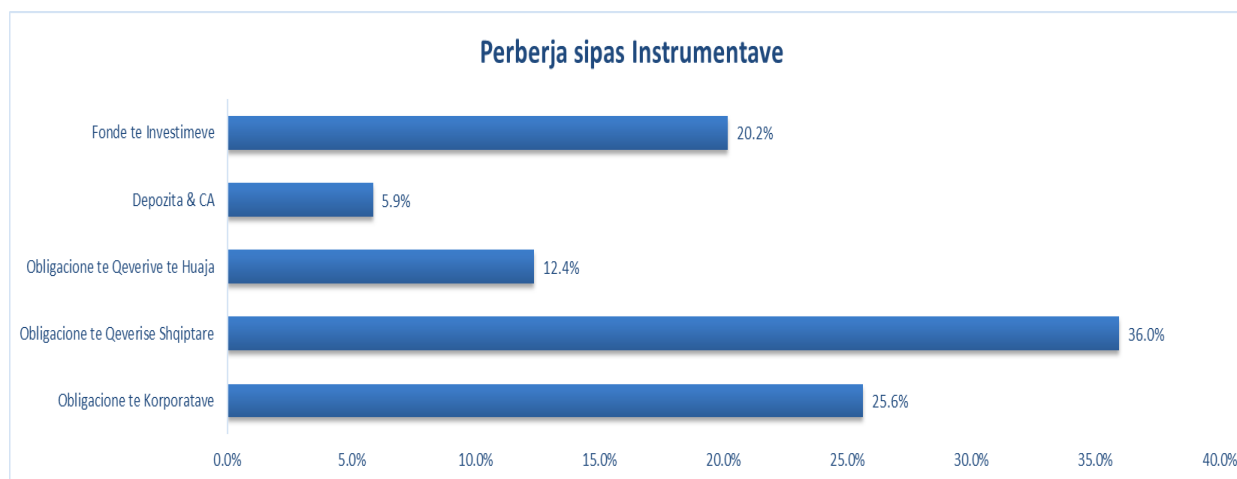
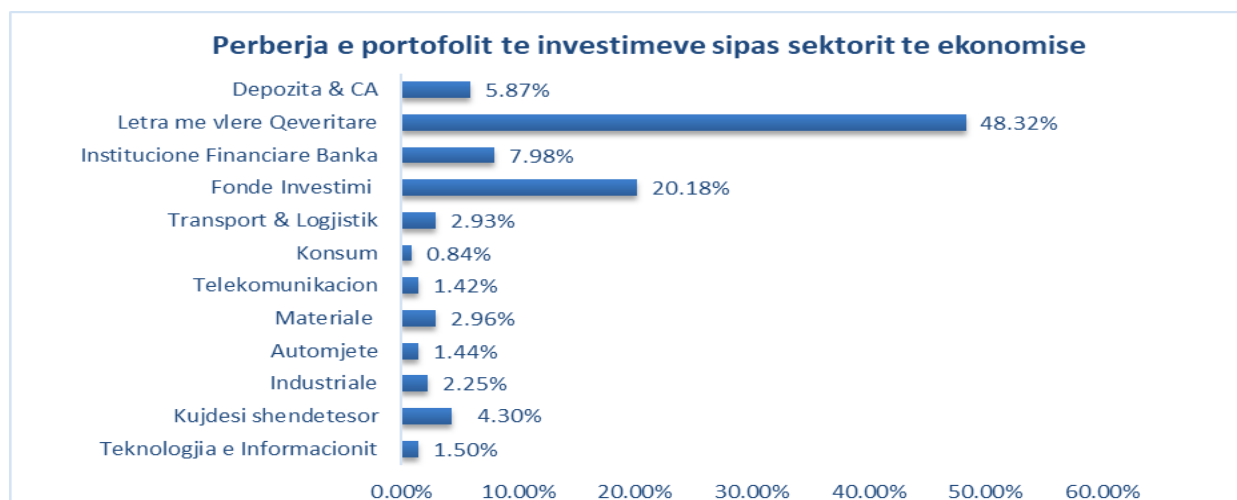
| | |
|---|----------------------|
| Vlero Neto e Aseteve | 71,354,259.96 |
| Numri I Investitoreve | 2,978 |
| Cmimi I Kuotes | 115.1378 |
| *Kthimi Vjetor nga Investimi (31.08.2019-31.08.2020) | -3.96% |

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e Portofolit të investimeve më 31 Gusht 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 kritereve 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 6.53% e portofolit, në fund të Gushtit.

Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 31 Gusht 2020, përqindja e aseteve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 48.3% të aseteve, dhe 36% 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 stabil në 25.2% të aseteve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë pothuajse të pandryshuara në 20.2% 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 5.9% e totalit të aseteve të fondit.

Vlera neto e aseteve të fondit është në nivelin 71.4 milion EUR në fund të Gushtit.

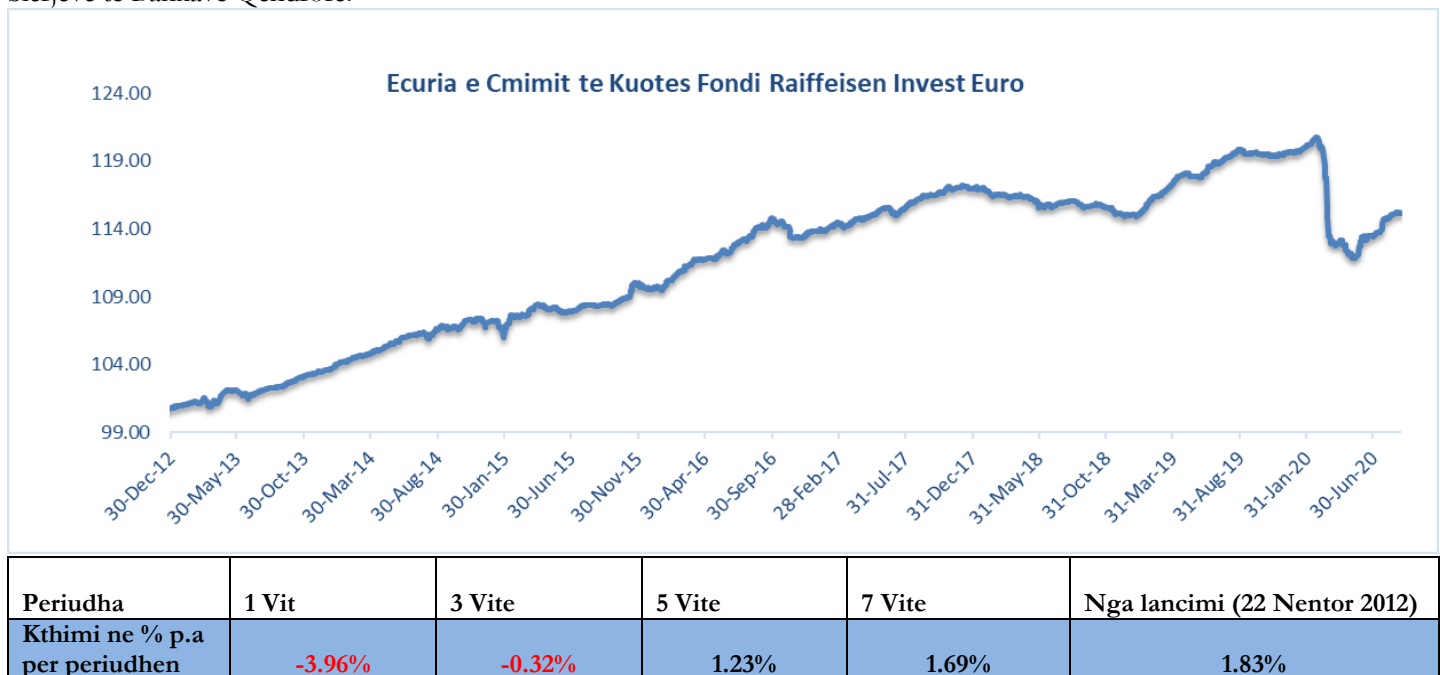
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 31 Gusht 2020

Gjatë muajit Gusht, portofoli i investimeve ka performuar mire dhe ka postuar fitime. Vlera e kuotes së fondit Euro është rritur me **0.35%** në krahasim me muajin e kaluar. **Kthimi vjetor neto është ende negativ -3.90% në 31 Gusht 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.

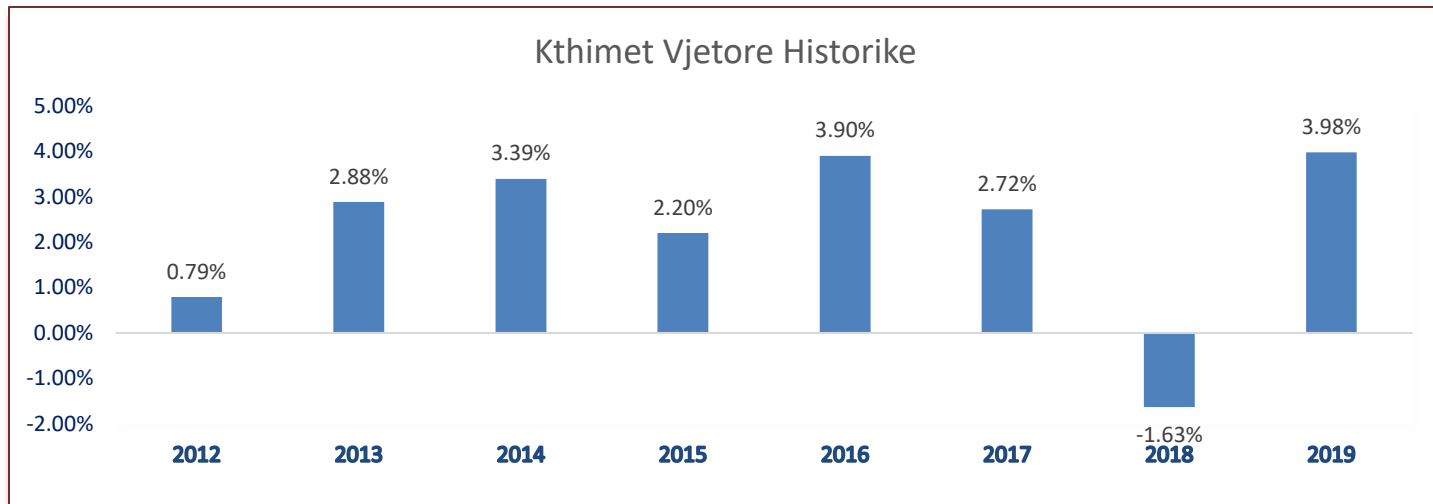
Ecuria e mirë e tregut të obligacioneve gjatë muajit Gusht ka ndikuar pozitivisht në investimet e fondit Euro. Portofoli i investimeve të fondit Euro ka përfutur nga normat më të ulëta të interesit dhe optimizmi i tregjeve financiare dhe në këtë mënyrë gjatë muajve të fundit janë rikuperuar një pjesë e humbjeve të muajve të kaluar 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 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.

Kthimi Neto i cdo viti i fondit Raiffeisen Invest Euro



Investitorët e fondit Raiffeisen Invest Euro dhe të gjithë fondëve të administruara nga Raiffeisen Invest keshillohen 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 Gusht

Vaksina Covid-19: Shpresat për një mundësi të re trajtimi për koronavirusin kanë vënë në lëvizje dhe kanë mbështetur tregjet përgjatë gjithë verës. Që nga fundi i gushtit, **tendencë në rastet e koronavirusit** është përmirësuar në SHBA, megjithëse Europa duket se po përballet me një rritje të numrit të infektuarëve. Disa shtete kanë raste të reja në nivelet e tyre më të larta në muaj, si Spanja, Italia, Franca dhe Mbretëria e Bashkuar, të cilat raportuan të gjitha rritje të reja shumë-mujore në raste.

Yieldet janë përsëri të ulëta dhe negative: Vera ka ofruar lehtësim nga tronditja pandemike në pjesën më të stresuar të tregut të obligacioneve, sidomos obligacioneve të kompanive me cilësi të lartë rating u është dhënë avantazh me përfshirjen e tyre në programet masive të blerjes së obligacioneve nga Bankat Qendrore. Tregjet kanë treguar besim gjithashtu për shkak të faktit se zyrtarët e lartë amerikanë dhe kinezë riafirmuan angazhimin e tyre për fazën fillestare të marrëveshjes së tyre.

Në simpoziumin e politikës ekonomike Jackson Hole në fund të gushtit, presidenti i **Rezervës Federale** njoftoi një ndryshim në strategjinë e bankës qendrore të SH.B.A.-së në lidhje me objektivin e normës së inflacionit. Banka Qendrore e Sh.B.A do të braktisë politikën e saj të vjetër për shënjestrimin e inflacionit prej 2% dhe në vend të kësaj do të shikojë 2% si një objektiv mesatar me kalimin e kohës. Ky vendim rriti vlerën e aksioneve në SH.B.A. në fund të gushtit dhe shkaktoi një pjerrësi të kurbës së Yeldeve në perspektivën e një norme më të lartë të inflacionit në periudhë afatgjatë.

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