

Raport Muaji Shtator 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 perputhje me një menaxhim të kujdesshëm të portofolit duke ruajtur nivelin e kapitalit dhe likuiditetit të nevojshëm.

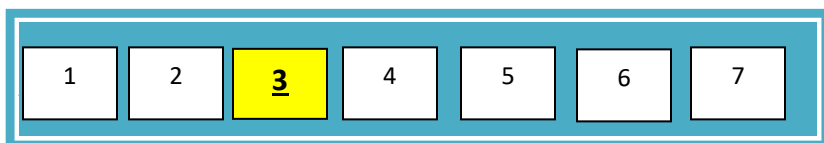
Nje pjese e rendesishme e asetete te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emetuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emetimeve ne euro nga Qeveria e Republikes se Shqiperise do te percaktoje shkallen ne te cilen Fondi do te investoje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

Duke marrë parasysh luhatshtmerine e lartë të fondit gjatë vitit 2020, e shkaktuar nga situata pandemike globale, fondi Raiffeisen Invest Euro zhvendoset nga kategoria e dytë në kategorine e trete te profilit të rrezikut dhe perfitueshtmerise.

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 luhatshtmerisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informoje mbi luhatshtmerinë e çmimit të kuotës së fondit bazuar në historikun e performancës se 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 2020

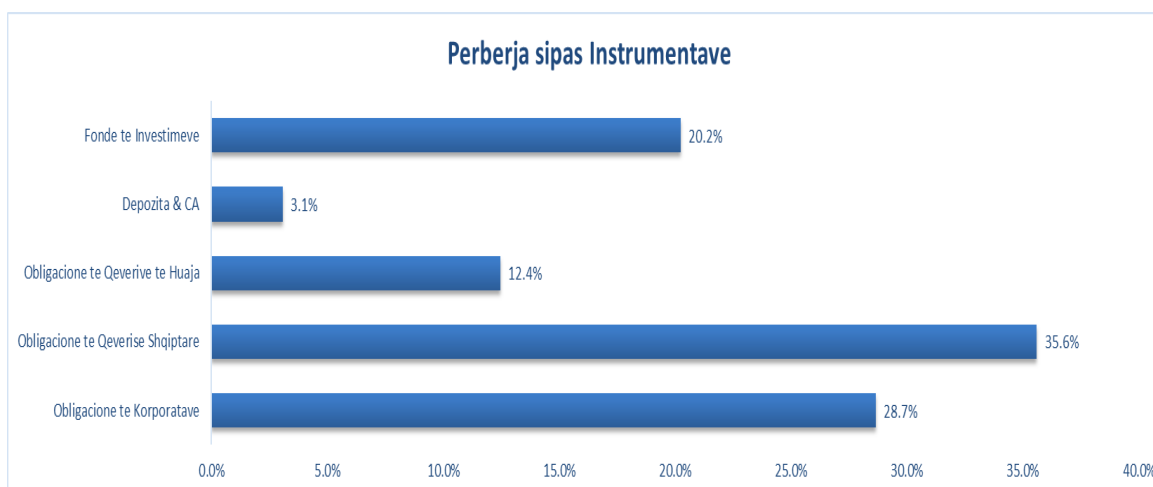
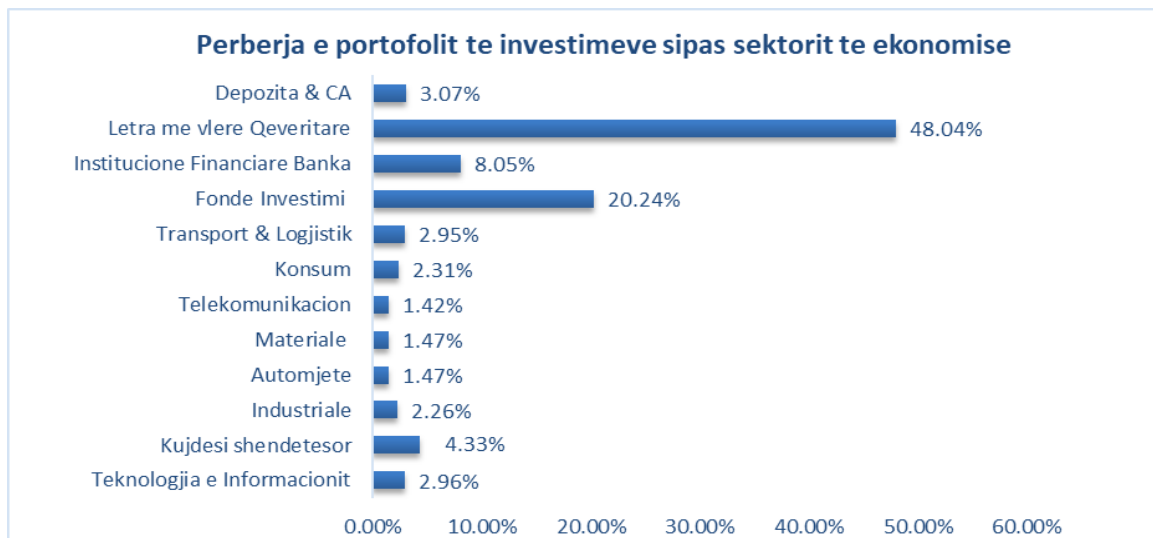
Vlerë Neto e Aseteve	71,041,815.82
Numri I Investitoreve	2,967
Cmimi I Kuotes	115.2063
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.09.2019-30.09.2020)	-3.68%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Shtator 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 6.59% e portofolit, në fund të Shtatorit.

Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 30 Shtator 2020, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 48.00% të asetëve, dhe 35.6% e tyre i përkasin obligacioneve të Qeverisë Shqiptare, të tregtuara 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 të korporatave me vlerësime të larte janë stabilë në 28.7% të asetëve 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 3.1% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 71.04 milion EUR në fund të Shtatorit.

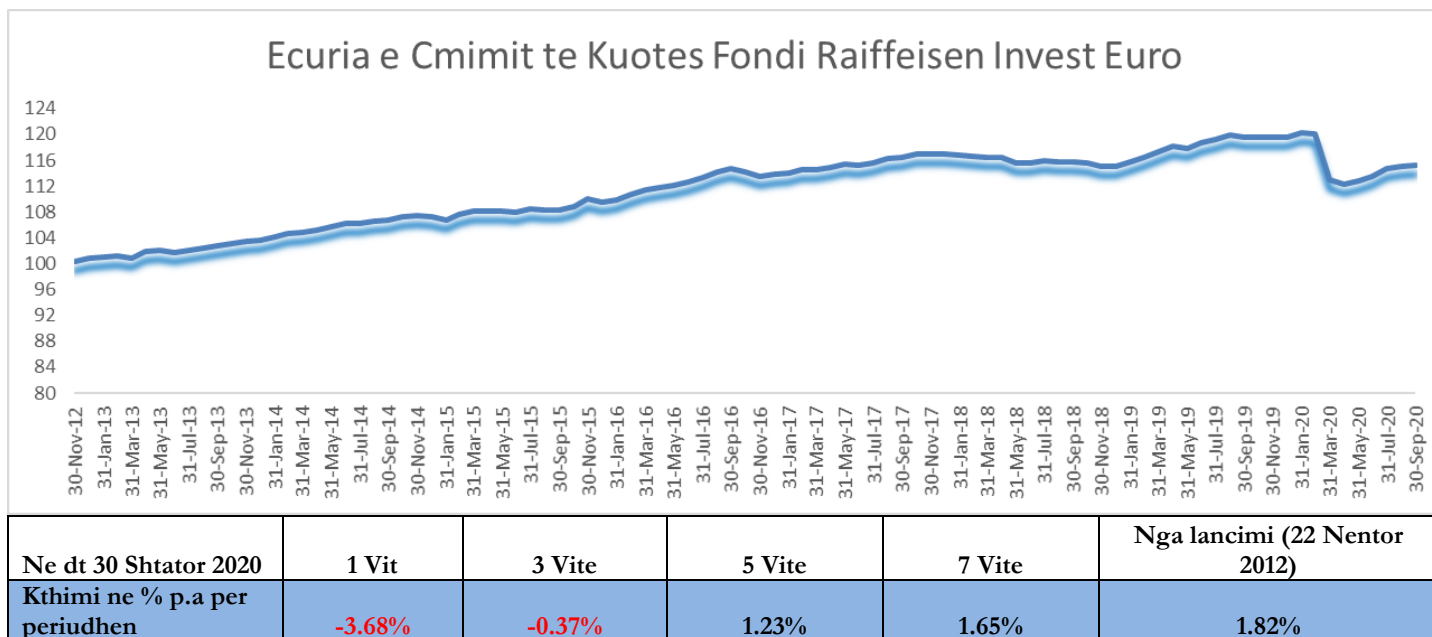
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 30 Shtator 2020

Gjatë muajit Shtator, portofoli i investimeve ka postuar fitime më të ulëta në krahasim me periudhën e verës. Vlera e kuotes së fondit Euro është rritur me **0.06%** në krahasim me muajin e kaluar. **Kthimi vjetor neto është ende negativ -3.68% në 30 Shtator 2020.**

Asetet e Fondit Raiffeisen Invest euro janë të investuara në obligacione të denominuar në euro, të tregtuara në tregjet ndërkombetare dhe për pasojë ato ndikohen nga zhvillimet e ekonomisë botërore.

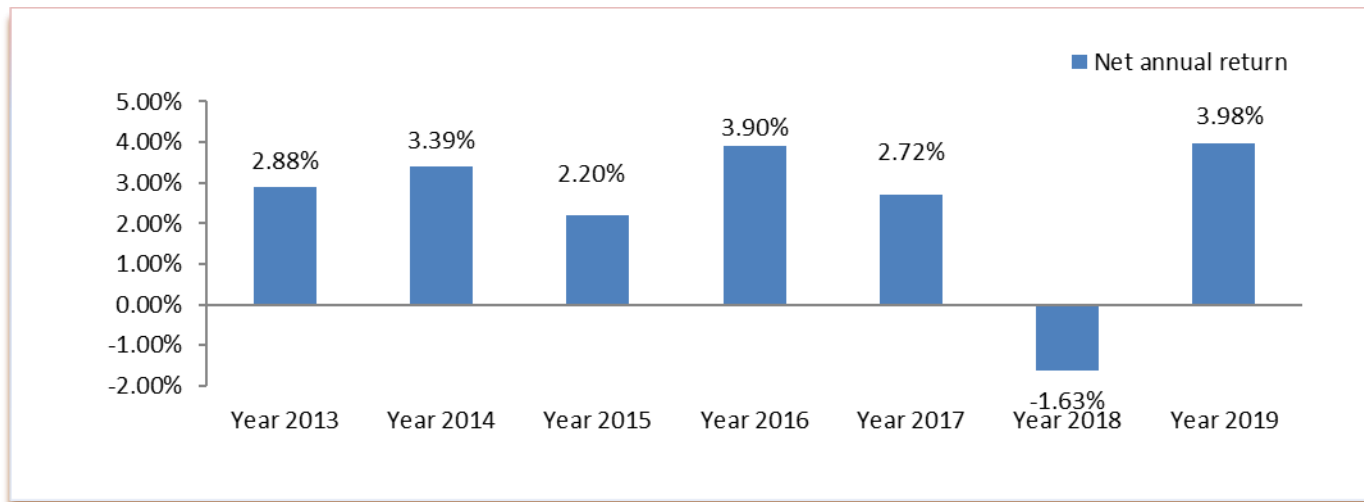
Ecuria e mirë e tregut të obligacioneve gjatë muajit Shtator ka ndikuar pozitivisht në investimet e fondit Euro. Portofoli i investimeve të fondit Euro ka përfutur nga normat më të ulëta të interesit dhe optimizmi i tregjeve financiare dhe në këtë mënyrë gjatë muajve të fundit janë rikuperuar një pjesë e humbjeve të periudhës 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. Gjatë shtatorit alokimi i këtyre investimeve është rritur në rreth 29% të totalit të asetëve.



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon në varësi të kushteve të tregut dhe çmimi i kuotës mund të jetë i luhatsëm, 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 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 fondet e administruara nga Raiffeisen Invest këshillohen 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 Shtator

Tregu nderkombëtar i obligacioneve pesoi luhatje gjatë muajit Shtator dhe obligacionet patën ulje të spreads dhe rritje të çmimeve në gjysmën e parë të muajit, por në fund të muajit yield-et e tyre u rritën duke ju shkaktuar humbje. Performanca e tregut u ndikua nga fakti që pritshmëritë e investitorëve u dobësuan si pasojë e rritjes së numrave të rasteve me Covid në të gjithë botën dhe si pasojë e paqëndrueshmërisë së tregut të aksioneve përpara zgjedhjeve amerikane dhe përballjes me Brexit.

Obligacionet me vlerësim më të lartë kishin performancë realtivisht solide falë mbështetjes së politikave fiskale dhe monetare, por obligacionet me vlerësim më të ulët u vunë nën presion për shitje gjatë muajit Shtator.

Më 12 Shtator, **Banka Qendrore Europiane (BQE)** njoftoi se do të ulte normën e depozitës nga -0,4% në -0,5%, në përputhje me pritshmëritë e tregut dhe se do të fillonte përsëri blerjet e obligacioneve me normën prej 20 miliardë € në muaj .

Rezerva Federale (FED) siguroi deri në 75 miliardë dollarë likuiditet shtesë në tregjet e repove brenda natës në mes të shtatorit, hera e parë në një dekadë që bankës qendrore i është dashur të injektonte likuiditeti në këtë sektor. FED është ende duke kërkuar një mbështetje më të fortë fiskale nga ana e Qeverisë Amerikane, e cila nuk ka gjasa të sigurohet pasi Kongresi i Sh.B.A nuk duket të jetë në gjendje të arrijë një kompromis.

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