

Raport Muaji Nëntor 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.

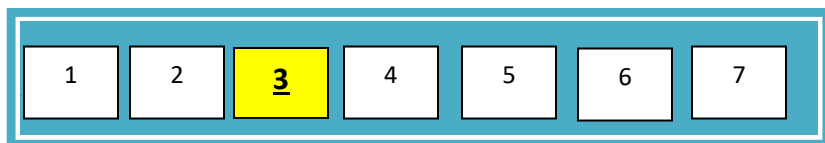
Nje pjese e rendesishme e aseteteve te fondit mund te investohen ne bono dhe obligacione thesari te Qeverise se Republikes se Shqiperise, te emetuara ne monedhen euro. Megjithate, frekuenca e emetimeve ne euro nga Qeveria e Republikes se Shqiperise do te percaktoje shkallen ne te cilen Fondi do te investoje 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 luhatshmerine 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 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 30 Nëntor 2020

Vlerë Neto e Aseteve	70,975,278.66
Numri I Investitoreve	2,920
Cmimi I Kuotes	117.7698
*Kthimi Vjetor nga Investimi (30.11.2019-30.11.2020)	-1.45%

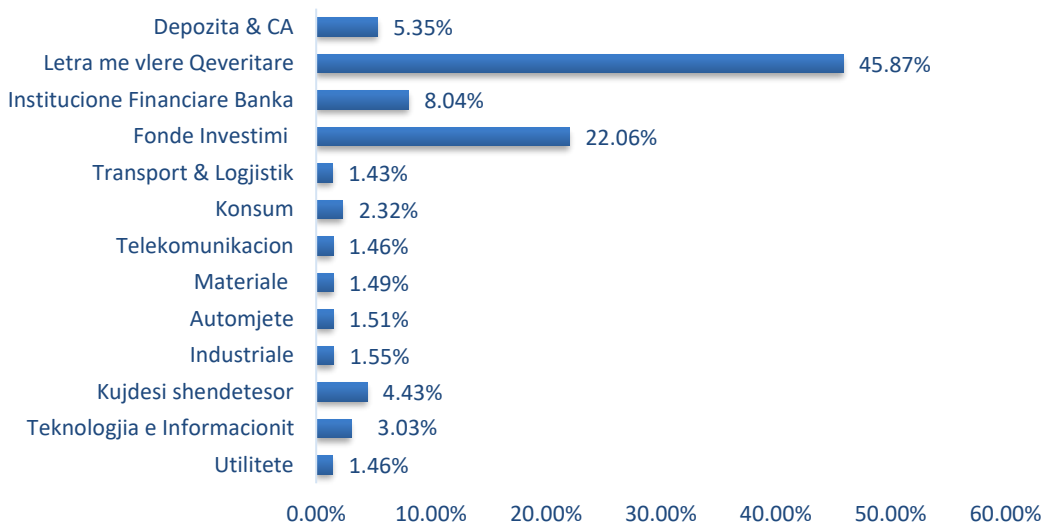
*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e Portofolit të investimeve më 30 Nëntor 2020

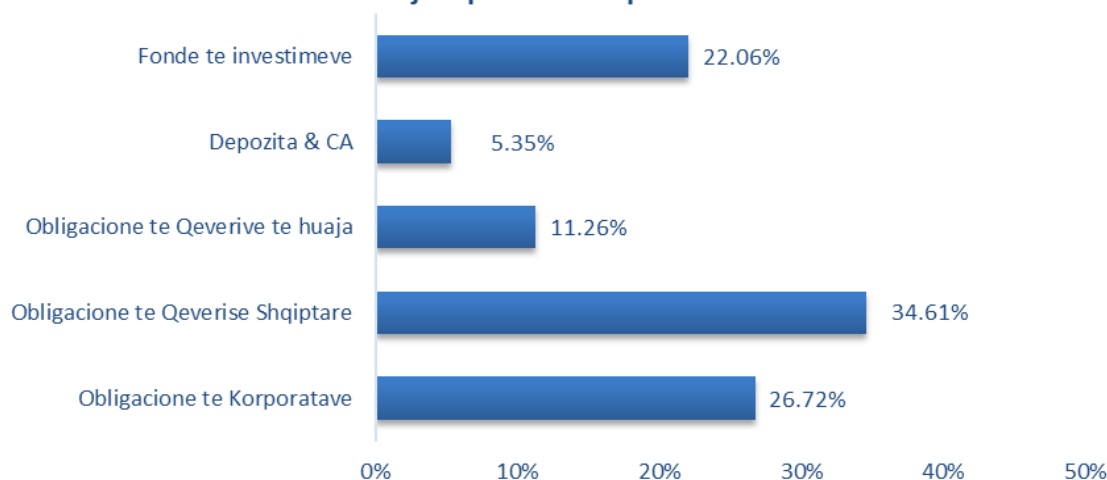
Portofoli i fondit Euro është ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga balancimi i kategorive të ndryshme të investimeve në bono dhe obligacioneve qeveritare dhe të korporatave. Kjo bëhet me qëllim për të diversifikuar portofolin dhe ulur rrezikun që vjen nga ekspozimi i gjere ndaj pak instrumenteve.

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.

Perberja e portofolit të investimeve sipas sektorit të ekonomisë



Perberja e portofolit sipas instrumentave



Obligacionet të quajtura “dytësore” (ose me termin financiar subordinated) janë përafërsisht 6.56% e portofolit, në fund të Nëntorit. Duke iu referuar strukturës së portofolit të investimeve të fondit më 30 Nëntor 2020, përqindja e asetëve të fondit e investuar në Obligacione Shtetërore qëndron në 45.86% të asetëve, dhe 34.6% 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 kanë rënë në 26.71% të asetëve dhe investimet në Fondet e Investimeve janë rritur në 22.06% 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 5.3% e totalit të asetëve të fondit.

Vlera neto e asetëve të fondit është në nivelin 70.98 milion EUR në fund të Nëntorit.

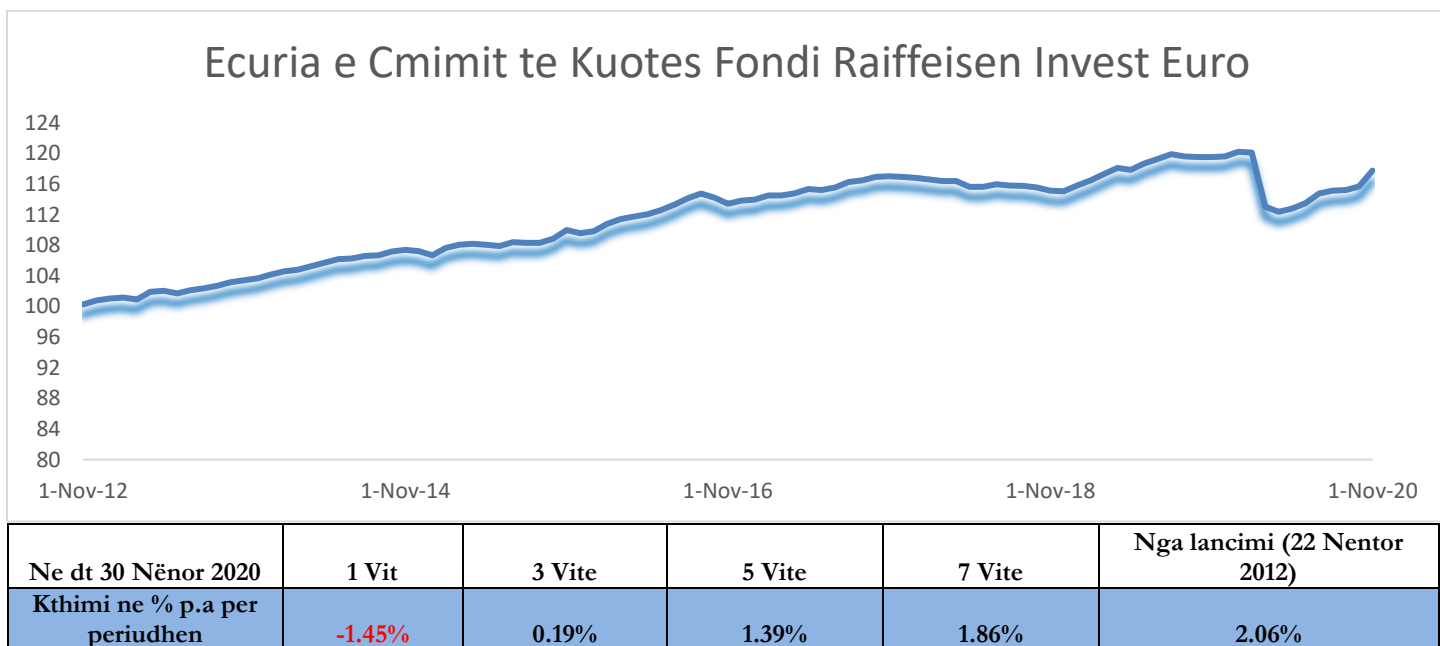
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 30 Nëntor 2020

Nënori ishte muaji me performancën më të mirë të këtij viti. Vlera e kuotes së fondit Euro është rritur me **1.80%** në krahasim me muajin e kaluar. Të gjitha investimet kanë pasur fitime për shkak të perspektivës së një vaksine funksionale. **Kthimi vjetor është përmirësuar ndjeshëm në -1.45% në 30 Nëntor 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.

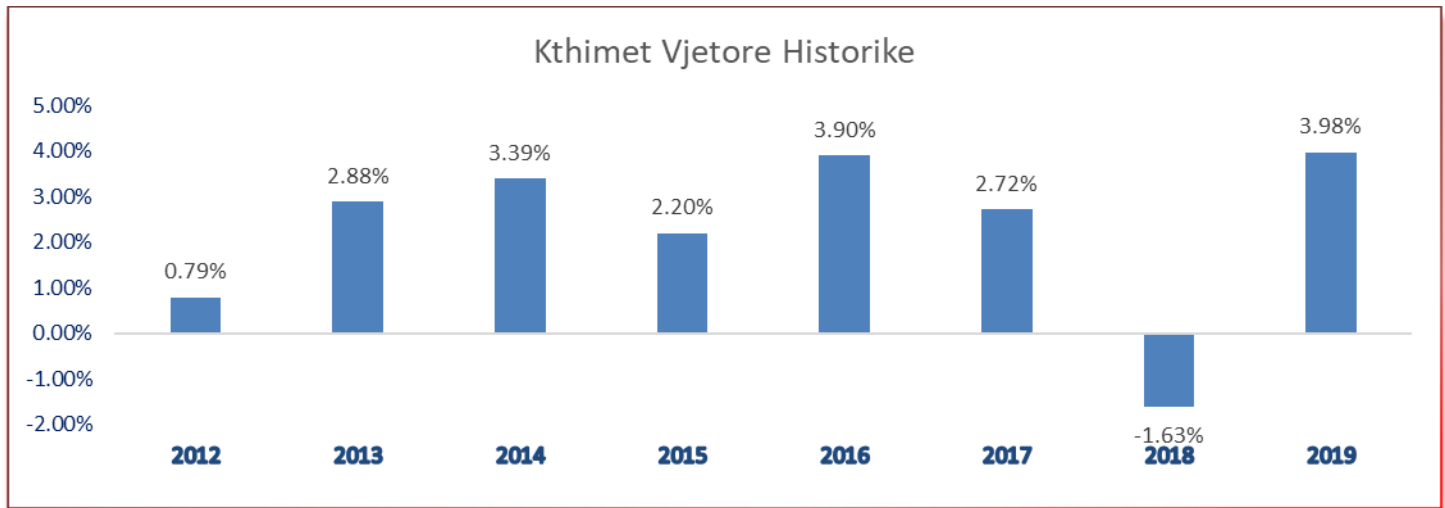
Ecuria e mirë e tregut të obligacioneve gjatë muajit Nëntor ka ndikuar pozitivisht në investimet e fondit Euro. Portofoli i investimeve të fondit Euro ka përfutur nga normat më të ulëta të interesit dhe optimizmi i tregjeve financiare dhe në këtë mënyrë gjatë muajve të fundit janë rikuperuar një pjesë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



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 Nëntor

Zgjedhjet në SHBA në vitin 2020 ishin dukshëm më ngushtë sesa kishin sugjeruar sondazhet. Pas një vonese fillestare, demokrati Joe Biden është emëruar gjerësisht si fitues, megjithëse Presidenti Trump vazhdon të sfidojë rezultatet.

Pfizer dhe Biontech njoftuan se vaksina që kanë zhvilluar është 95% efektive. Rezultatet dhe koha e disponueshmërisë ishin më pozitive sesa pritej. Më pas **Moderna** njoftoi një vaksinë rivale me efikasitet 94.5% dhe AstraZeneca ndoqi të njëjtin hap me një njoftim të versionit të saj të vaksinës.

Mes optimizmit për vaksinën efektive dhe bërjen e saj të disponueshme në masë dhe shpresës se do t'i jepë fund pandemisë globale, situata aktuale në realitet mbetet më e ashpër me rastet në rritje dhe shtimin e kufizimeve që po ri-zbatohen.

Saktësimi i rezultatit të zgjedhjeve amerikane dhe përparimi në zhvillimin e vaksinave COVID patën një efekt pozitiv në tregjet financiare. Spread-et në obligacionet e korporatave u ngushtuan më tej tek emetuesit me rrezik më të lartë në veçanti, duke përfituar nga perspektiva e rihapjes së ekonomisë dhe duke pasur kështu kërkesë të lartë. Tregjet e obligacioneve vazhduan fitimet përmes një vrullit të mirë mes entuziazmit të vaksinave dhe programit të blerjes së asetëve nga bankat qendrore.

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.