

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Mujor Shtator 2017

Informacion bazë

Menaxhimi i Fondit	Raiffeisen INVEST
Monedha	LEK
Vlera fillestare e kuotës	1,000
Shuma fillestare minimale	1,000
Shuma minimale pasuese	1,000
Komision në hyrje	0%
Komision në dalje	0%
Penalite ne rast terheqje te parakohshme	Sipas rregullores se AMF-se
Komision Administrimi ne vit	1.50%
Kosto per transferte fondesh nga pale te treta	Referojuni informacionit ne deget e RBAL

Objektivi i investimit dhe profili i investitorit

Fondi i Pensionit Vullnetar është një mënyrë alternative kursimi, e përdorur ekskluzivisht për kursime afatgjata për vitet pas largimit përfundimtar nga puna. Ky fond zotërohet bashkërisht nga anëtarët e fondit dhe menaxhohet nga Shoqëria Administruese Raiffeisen Invest sh.a, në bazë të kontratës së lidhur me anëtarët e fondit.

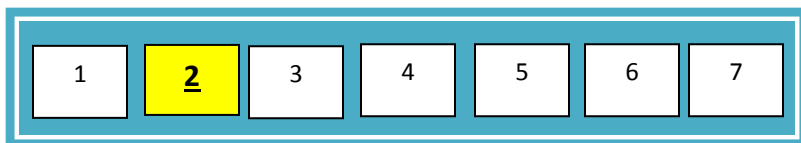
Asetet e Fondit do të investohen sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kursimeve për pension dhe riskut të marrë përsipër.

Fondi synon të ndërtojë një portofol të përbërë kryesisht nga letra me vlerë afatgjatë (me maturim më të lartë se një vit) të emetuara dhe garantuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë.

Profili i Riskut të Investitorit

Risk i ulët
Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë
Përfitimet tipike më të larta



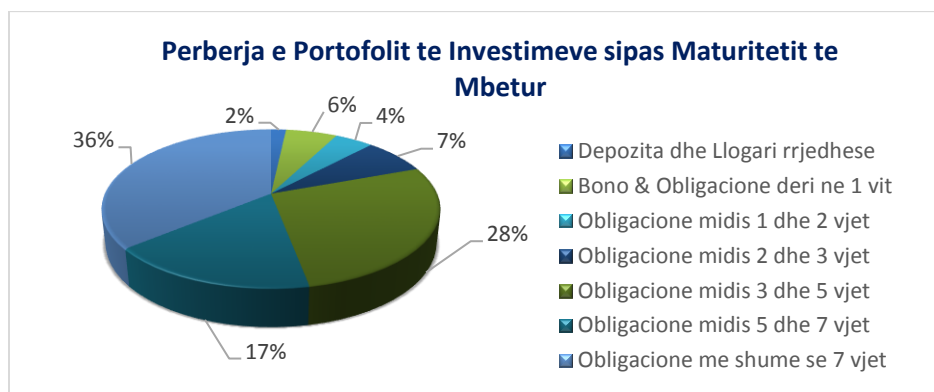
Fondi është në kategorinë e dytë të Profilit të Riskut.

Të dhëna për Fondin në 30.09.2017

Vlera Neto e Aseteve	479,654,279
Numri i investitoreve	2,790
Cmimi i Kuotes	1,613.5427
*Kthimi vjetor nga investimi (30.9.2016-30.9.2017)	5.49%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit të investimeve në 30 Shtator 2017



Ne kuader të politikës së investimit të fondit të Pensionit, investimet do të kryhen kryesisht në bono thesari dhe obligacione, të emtuara në tregun primar të letrave me vlerë, duke patur parasysh që aktiviteti i tregëtimit të letrave me vlerë në treg sekondar është shumë i ulët.

Instrumenti

	Ne % të Aseteve të Fondit
Obligacione Thesari	98.28%
Depozita / Llogari rrjedhese	1.72

Bonot e thesarit 12 mujore emetohen dy here në muaj; Obligacionet 2 vjeçare një here në muaj; Obligacionet 3, 5, 7 dhe 10 vjeçare janë më të rralla, afërsisht një here në tre muaj.

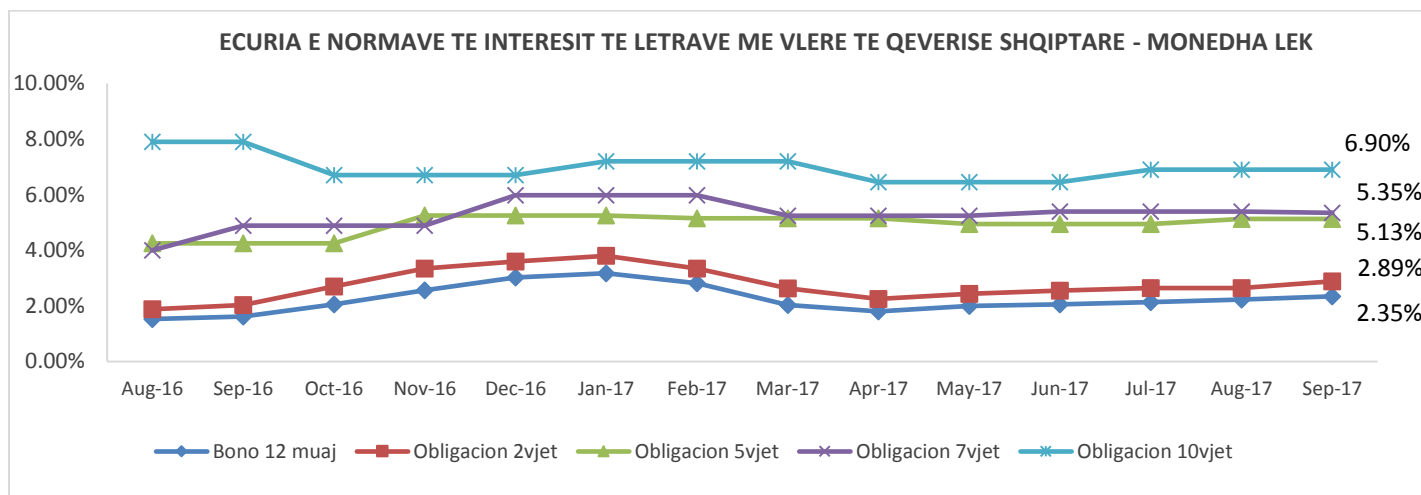
Strategjia e investimeve nuk ka pësuar ndryshime dhe Fondi ka investuar në obligacion 7 vjeçar të Qeverisë shqiptare gjatë muajit Shtator. Vlera neto e asetëve të fondit ka tejkaluar LEK 479 milionë në datë 30 Shtator 2017.

Ecuria e normave te interesit te letrave me vlere te Qeverise Shqiptare gjate muajit Shtator

Gjate muajit Shtator, normat e interesit te letrave me vlere vijuan trendin lehtesisht rrites qe ka filluar te shenohet qe gjate muajve te meparshem. Keshtu, yield-i mesatar i ponderuar i Bono Thesari 12 mujore i ankandit te fundit ne Shtator rezultoi 2.348% duke u rritur me rreth 7 pike baze ne raport me ankandin paraardhes te javes se pare te Shtator e me rreth 11 pike baze krahasuar me fund-Gushtin.

Per sa u takon obligacioneve qeveritare, ankandet qe u zhvilluan gjate muajit Shtator ishin ato te obligacionit 2 dhe 7 vjecar. Norma e te parit pesoi rritjen me te madhe me 25 pike baze duke arritur ne nivelin e 2.89%. Nderkohe, normat e interesit e obligacionit 7-vjecar rezultoi 5.35% duke u ulur me 4 pike baze krahasuar me nivelin e vendosur ne fillim Qershori.

Grafiku me poshte jep nje pasqyre te ecurise se normave te interesit te bono thesari 12 muaj dhe obligacioneve 2, 5, 7 dhe 10 vjet te emetuar nga Qeveria Shqiptare gjate periudhes 1-vjecare Shtator 2016 – Shtator 2017.

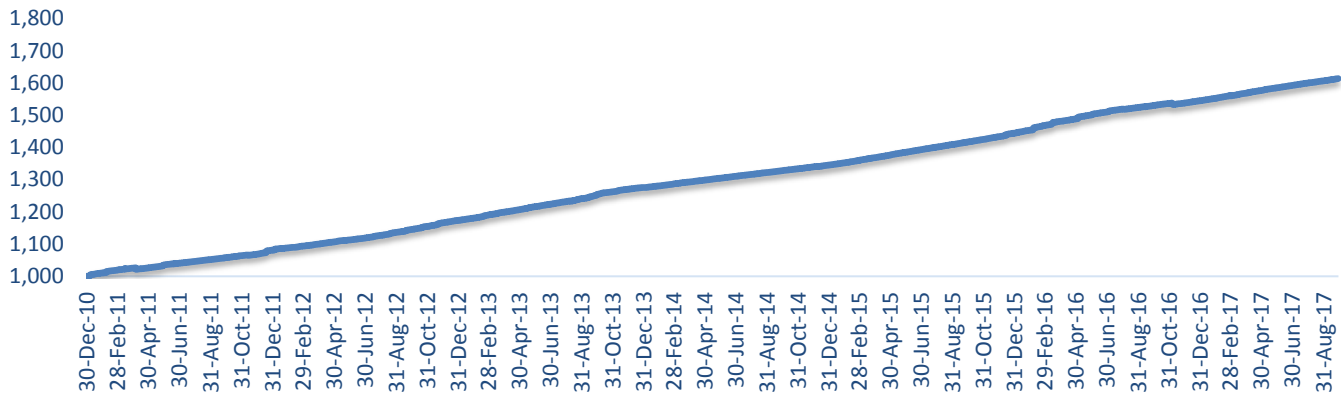


Ecuria e çmimit të kuotës deri në 30 Shtator 2017

Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites gjate vitit, megjithese se fundmi rritja ka qene me e ulet si rrjedhoje e nivelit te ulet te normave te interesit te obligacioneve afatgjata, gje qe ndikon negativisht ne kthimin nga investimi. Per pasoje, performanca ka rezultuar me e ulet krahasimisht me te njejten periudhe vitin e kaluar, por mbetet gjithsesi e kenaqshme.

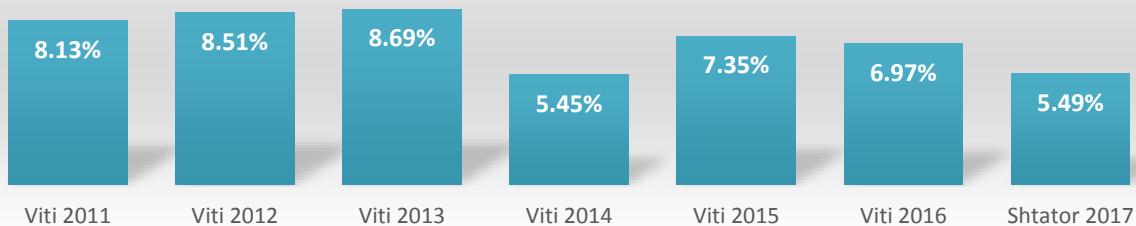
Kthimi vjetor neto i fondit eshte 5.49% per periudhen Shtator 2016 –2017; megjithate duhet patur parasysh qe kthimi ndryshon ne varesi te kushteve te tregut. Kthimi mesatar vjetor neto qe nga momenti i lancimit te fondit ne 2010 deri ne 30 Shtator 2017 eshte 7.34%.

Ecuria e çmimit të kuotës Fondi te Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Kthimi vjetor neto historik

Performanca vjetore e Fondit te Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Anetaret e fondit te Pensionit keshillohen te kene nje horizont sa me te gjate qendrimi ne fond (mundesisht deri ne moshen e pensionit, pese vjet para moshes se percaktuar ne Ligj) per te perfituar nje kthim maksimal nga investimi, per te permiresuar standartin e jeteses ne moshen e pensionit dhe per te evituar penalitetet ne rast terheqje te parakohshme.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë nje premtim apo garanci per kthimin ne te ardhmen. Te gjithë shembujt e tjere numerike, jane perdorur per qellime ilustrative dhe analize te te dhenave historike, dhe nuk duhen perdorur nga investitorët per te nxjerre konkluzione per te ardhmen.

Investitorët e mundshëm janë të ftuar të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit. Raiffeisen Invest dhe bankieret e Raiffeisen Bank nuk garantojnë nje kthim te caktuar te fondit. Informacioni mbi cmimin 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.