

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Muaji Korrik 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 degjet 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.

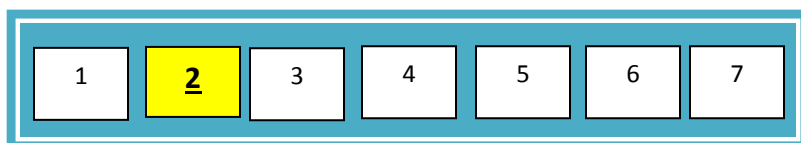
Asetet e Fondit do të investohen sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kursimeve për pension dhe riskut të marrë përsipër.

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



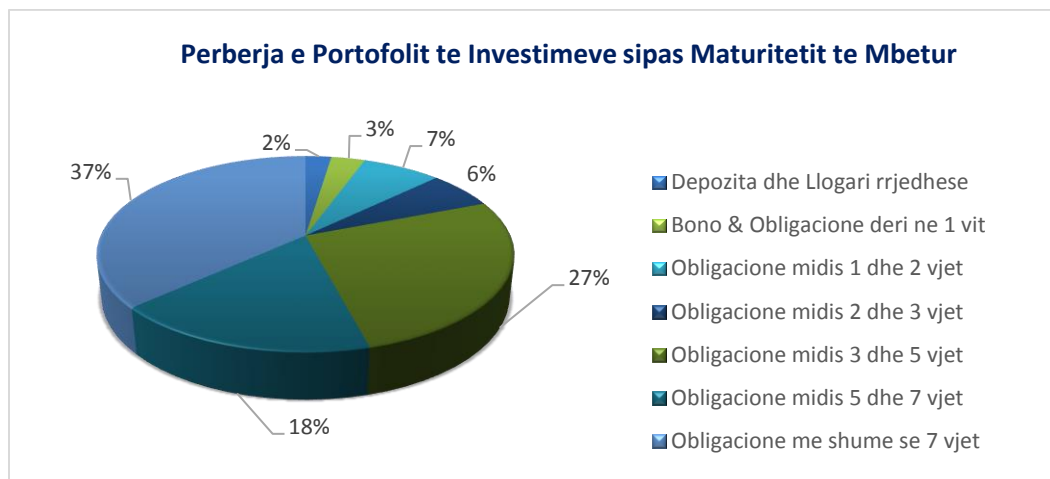
Fondi është në kategorinë e dytë të Profilit të Riskut

Të dhëna për Fondin në 31.07.2017

Vlera Neto e Aseteve	463,891,300
Numri i investitoreve	2,792
Cmimi i Kuotes	1,599.6369
*Kthimi vjetor nga investimi (31.7.2016-31.7.2017)	5.34%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit te investimeve ne 31 Korrik 2017



Ne kuader te politikës se investimit te fondit te Pensionit, investimet do te kryhen kryesisht ne bono thesari dhe obligacione, te emetuara ne tregun primar te letrave me vlere, duke patur parasysh qe aktiviteti i tregjetimit te letrave me vlere ne treg sekondar eshte shume me i ulet.

Instrumenti

Ne % te Aseteve te Fondit

Obligacione Thesari

97.60%

Depozita / Llogari rrjedhese

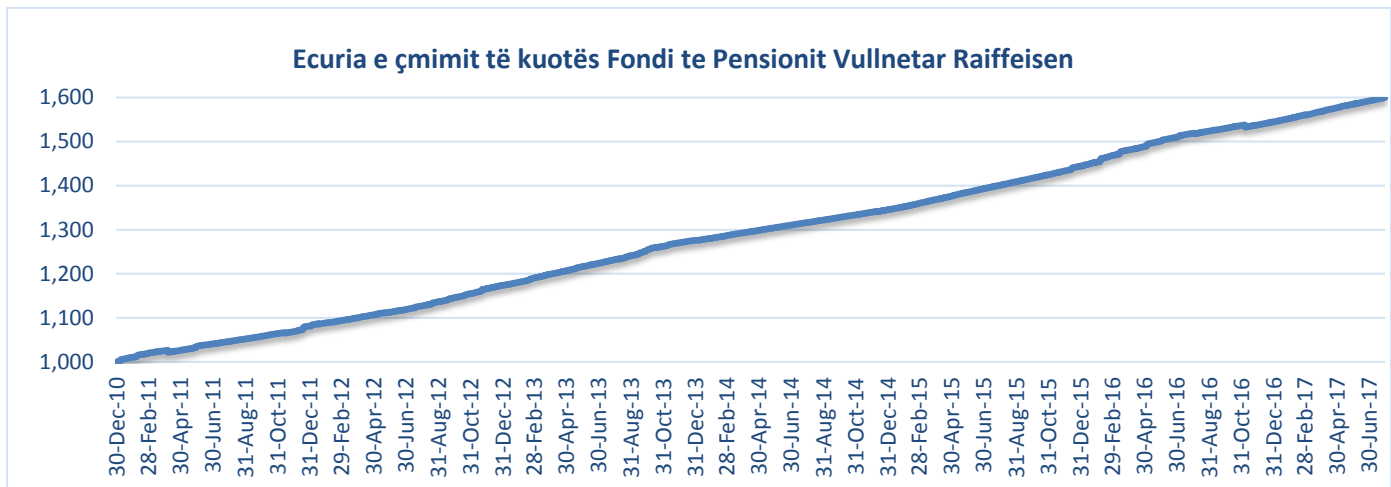
2.40

Bonot e thesarit 12 mujore emetohen dy here ne muaj; Obligacionet 2 vjeçare nje here ne muaj; Obligacionet 3, 5, 7 dhe 10 vjeçare jane me te rralla, afersisht nje here ne tre muaj.

Gjate muajit Korrik, normat e interesit te letrave me vlere vijuan trendin rrites qe filloi te vihej re qe gjate muajve te meparshem. Keshtu, yield-i mesatar i ponderuar i Bono Thesari 6 mujore u rrit me 11 pike baze krahasuar me ankandin paraardhes, duke arritur nivelin e 1.65%. Gjithashtu, yield-i mesatar i ponderuar i Bono Thesari 12 mujore i ankandit te fundit ne Korrik rezultoi 2.142% duke u rritur shperfillshem me rreth 4 pike baze ne raport me ankandin paraardhes te javes se pare te Korrikut e me rreth 8 pike baze krahasuar me fund-Qershorin.

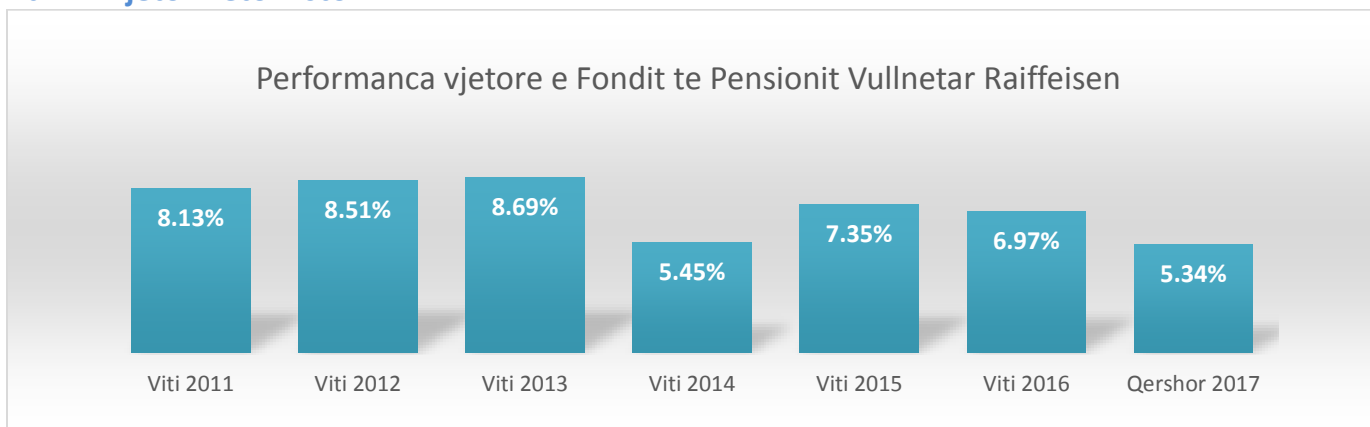
Per sa u takon obligacioneve qeveritare, rritjen me te madhe e pesoi obligacioni me afat maturimi 10 vjet, ankandi i te cilit ishte rihapje. Norma e ketij te fundit rezultoi 6.90% duke u rritur me 45 pike baze krahasuar me ankandin paraardhes. Nderkohe, gjate javes se trete te Korrikut u zhvillua edhe ankandi i obligacionit 2 vjecar, norma e te cilit rezultoi ne 2.64%, duke u rritur me 9 pike baze krahasuar me nivelin e Qershorit 2017.

Ecuria e çmimit të kuotës deri në 31 Korrik 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 5.34% per periudhen Korrik 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 31 Korrik 2017 eshte 7.39%.

Kthimi vjetor neto historik



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 rrethjeje 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 investitoret 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.