

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Mujor Shkurt 2019

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.

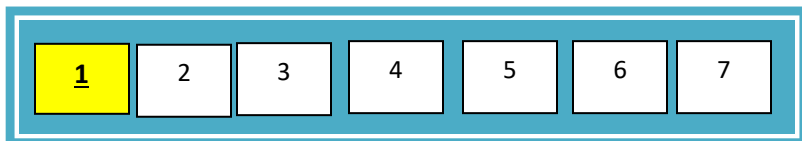
Asetet e Fondit do të investohen sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kursimeve për pension dhe rrezikut të marrë përsipër.

Fondi synon të ndërtojë një portofol të përbërë kryesisht nga tituj borxhi te emetuar nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë me maturim afatgjatë (me maturim më të lartë se një vit).

Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Rrezik i ulët
Përfitimet tipike më të ulëta

Rrezik i lartë
Përfitimet tipike më të larta



Fondi është në kategorinë e parë të Profilit të Rrezikut dhe Përfitimit, pra në kategorinë me rrezik më të ulët.

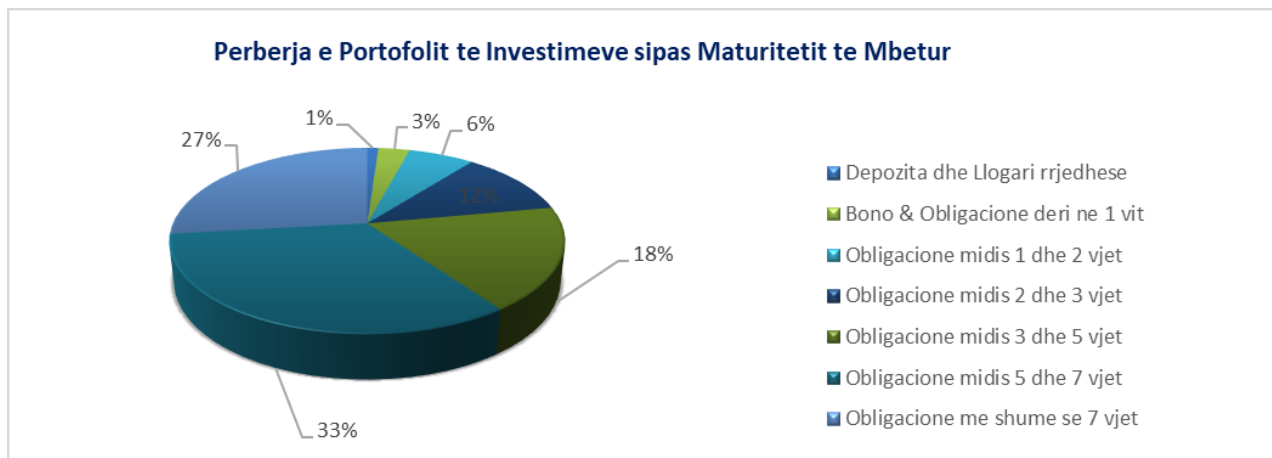
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informoje mbi luhatshmërinë 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 28.02.2019

Vlera Neto e Aseteve	647,865,776
Numri i investitoreve	2,946
Cmimi i Kuotes	1,740.5907
*Kthimi vjetor nga investimi (28.02.2018 - 28.02.2019)	5.68%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit të investimeve në 28 Shkurt 2019



Ne kuader te politikës së investimit të fondit të Pensionit, investimet do të kryhen kryesisht në bono thesari dhe obligacione, të emetuara në tregun primar, duke patur parasysh që aktiviteti i tregtimit të titujve të borxhit të emtuar nga Qeveria shqiptare në treg sekondar është i kufizuar.

Instrumenti

Obligacione Thesari

Depozita / Llogari rrjedhese

Ne % te Aseteve te Fondit

98.90%

1.10%

Bonot e thesarit 12 mujore emetohen dy here ne muaj; Obligacionet 2 vjeçare nje here ne muaj; 7 dhe 10 vjeçare jane me te rralla, afersisht nje here ne tre muaj. Qe nga Korriku 2018, Qeveria organizon cdo muaj ankandet e obligacionit reference 5-vjecar, nderkohe qe ne muajin Shkurt zhvilloi per here pare ankandin e obligacionit reference 3-vjecar. Strategjia e investimeve vazhdon te jete e fokusuar ne investime afatgjate.

Vlera neto e asetëve të fondit ka tejkaluar LEK 647 milione në datë 28 Shkurt 2019.

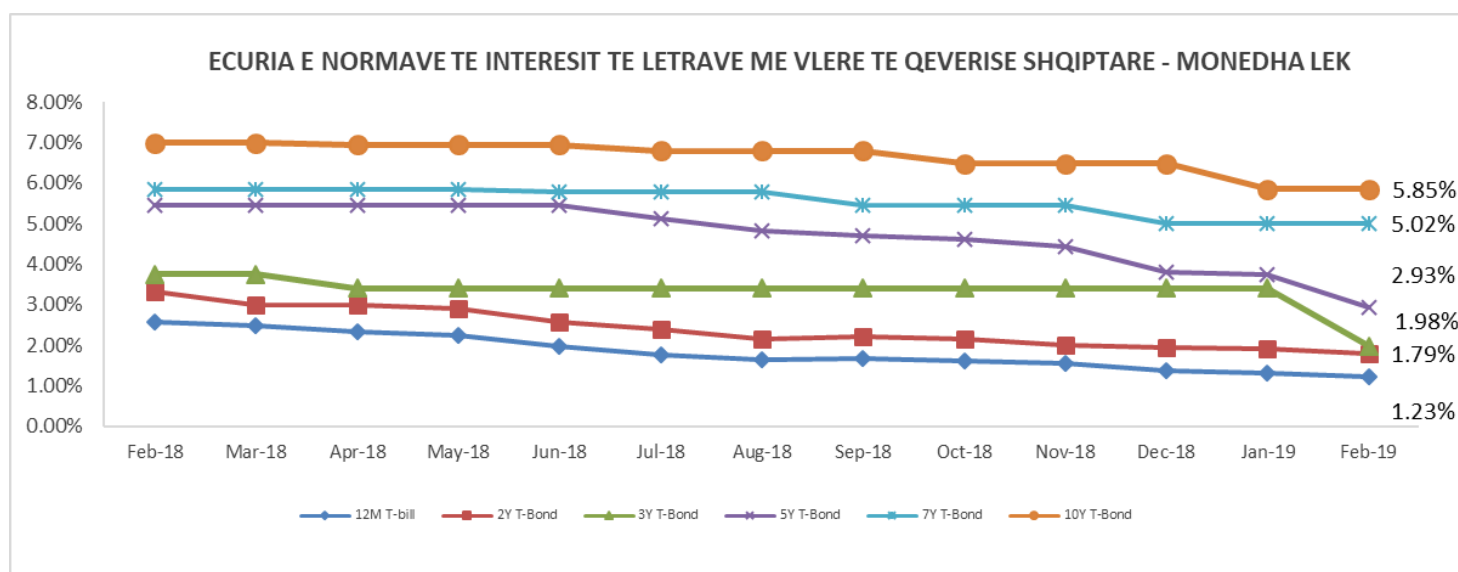
Ecuria e normave të interesit të titujve të borxhit të emtuar nga Qeveria Shqiptare gjatë muajit Shkurt

Gjatë muajit Shkurt, normat e interesit të titujve të emtuar nga Qeveria Shqiptare vijuan trendin renes, si pasoje e një kerkese të lartë për titujt e qeverisë dhe pjesëmarrje të lartë në ankandet e tregut primar.

Keshtu, yield-i mesatar i ponderuar i Bonos se Thesarit 12 mujore arriti nivelin e 1.231% duke u ulur me rreth 7 pike baze krahasuar me normen e vendosur ne ankandin e fund-Janarit. Norma e interesit e Bonos se Thesarit 6 mujore, ankandi i se ciles nuk zhvillohej qe prej Tetor 2018, ra me 27 pike baze, duke arritur nivelin e 1.071%.

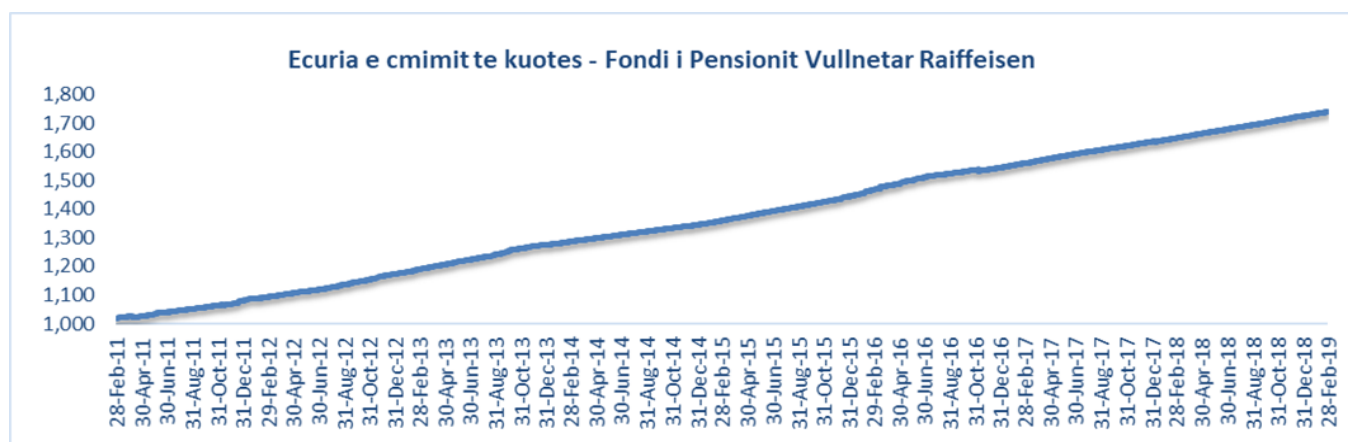
Per sa u takon obligacioneve qeveritare, ankandet qe u zhvilluan gjate muajit Shkurt ishin ato te obligacioneve 2 dhe obligacionit reference 3 vjeçar. Norma e obligacionit 2-vjeçar u ul me 13 pike baze duke arritur ne nivelin 1.79%. Nderkohe, Qeveria emetoi obligacion reference me maturitet 3 vite. Norma e interesit rezultoi 1.978%, duke u ulur me 142 pike baze ne krahasim me ankandin e ankandin e fundit te obligacionit 3-vjecar, qe ishte organizuar ne Prill 2018.

Grafiku me poshte jep nje pasqyre te ecurise se normave te interesit te bono thesari 12 muaj dhe obligacioneve 2, 3, 5, 7 dhe 10 vjet te emetuar nga Qeveria Shqiptare gjate periudhes 1-vjecare Shkurt 2018 – Shkurt 2019.



Ecuria e çmimit të kuotës deri në 28 Shkurt 2019

Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites gjate muajit dhe performanca vjetore ne fund te Shkurtit 2019 eshte lehtesisht me e larte se performanca ne kete periudhe vitin e kaluar.



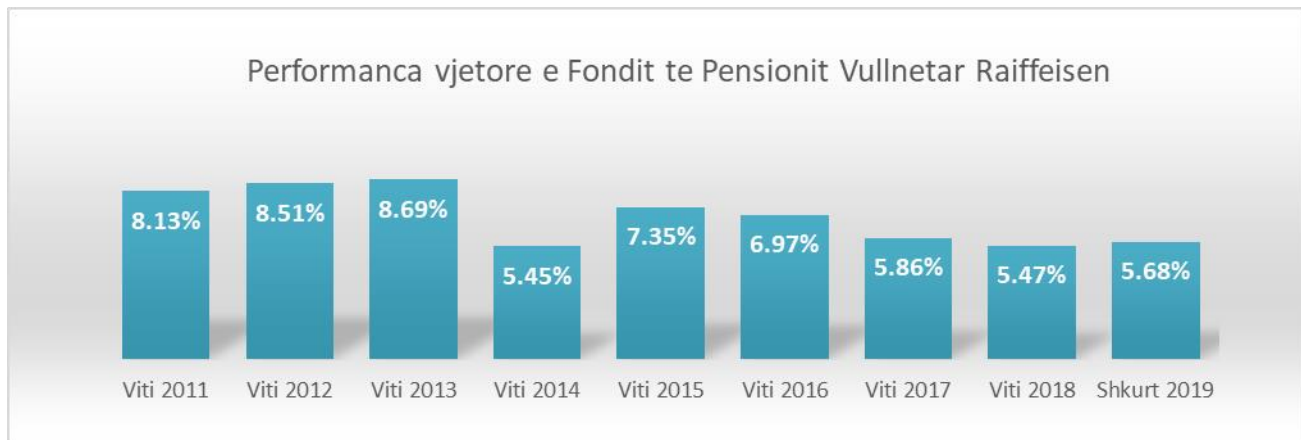
Vlera e kuotes eshte rritur me 0.50% gjate muajit Shkurt. Kthimi vjetor neto i fondit eshte 5.68% per periudhen Shkurt 2018 – Shkurt 2019; megjithate duhet patur parasysh qe kthimi ndryshon ne varesi te kushteve te tregut.

Kthimi mesatar vjetor neto qe nga momenti i lancimit te fondit ne 2010 deri ne 28 Shkurt 2019 eshte 7.02%.

Ne daten 28 Shkurt 2019 performanca e fondit eshte 6.23% (norme vjetore) per nje periudhe 5 vjecare.

Ne daten 28 Shkurt 2019 performanca e fondit eshte 5.63% (norme vjetore) per nje periudhe 2 vjecare.

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 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 investoret 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.