

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Mujor Qershor 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 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.

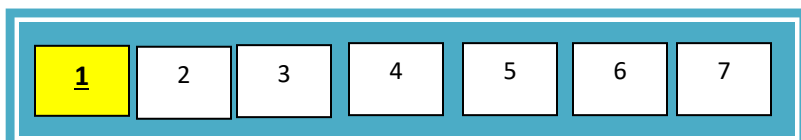
Asetet e Fondit do të investohen sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kursimeve për pension dhe rrezikut të marrë përsipër.

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.

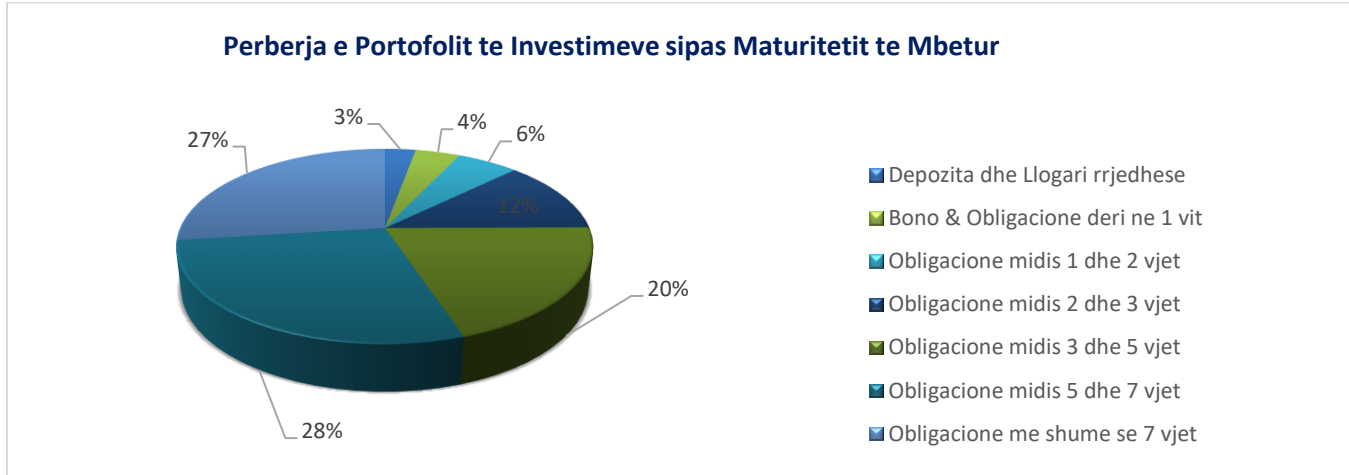
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informoje mbi 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 30.06.2019

Vlera Neto e Aseteve	687,790,674
Numri i investitoreve	2,997
Cmimi i Kuotes	1,768.1499
*Kthimi vjetor nga investimi (30.06.2018-30.06.2019)	5.37%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit të investimeve ne 30 Qershor 2019



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, duke patur parasysh qe aktiviteti i tregtimit te titujve te borxhit te emetuar nga Qeveria shqiptare ne treg sekondar eshte i kufizuar.

Instrumenti

Ne % te Aseteve te Fondit

Obligacione Thesari

97.14%

Depozita / Llogari rrjedhese

2.86%

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.

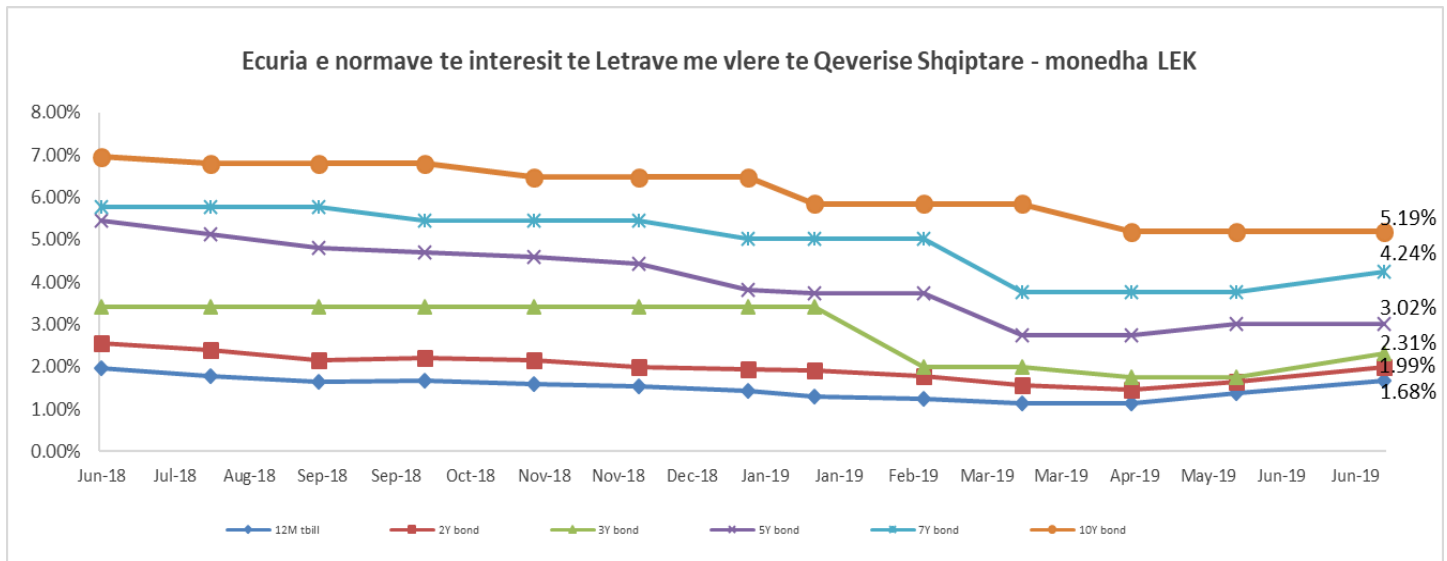
Vlera neto e asetëve te fondit eshte rreth LEK 687.79 milione ne date 30 Qershor 2019.

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

Gjate muajit Qershor, normat e interesit te titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare pesuan rritje te ndjeshme per te gjitha maturitetet. Ky trend rrites u ndikua nga renia e nivelit te likuiditetit ne treg dhe pjesemarrja me e ulet ne ankandet e titujve te Qeverise ne krahasim me muajt e meparshem. Keshtu yield-i mesatar i ponderuar per Bono Thesarit 12 mujore rezultoi ne 1.678%, duke u rritur me 31 pike baze ne krahasim me normen e vendosur ne ankandin e fund te muajt Maj qe ishte 1.373%.

Per sa u takon obligacioneve qeveritare, gjate muajit Qershor u zhvillua ankandi i obligacionit 2 dhe 7 vjeçar, gjithashtu dhe ankandi i obligacionit reference 3 vjeçar. Norma e interesit per obligacionin 2-vjeçar u rrit me 35 pike baze duke arritur ne nivelin 1.99%; Norma e interesit per obligacionin 7-vjeçar u rrit me 49 pike baze duke arritur ne nivelin 4.24%; Nderkohe norma e obligacionit reference 3-vjeçar u rrit me 55 pike baze ne krahasim me ankandin e fundit qe ishte organizuar ne Prill 2019, duke arritur ne nivelin 2.307%.

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 Qershor 2018 – Qershor 2019.

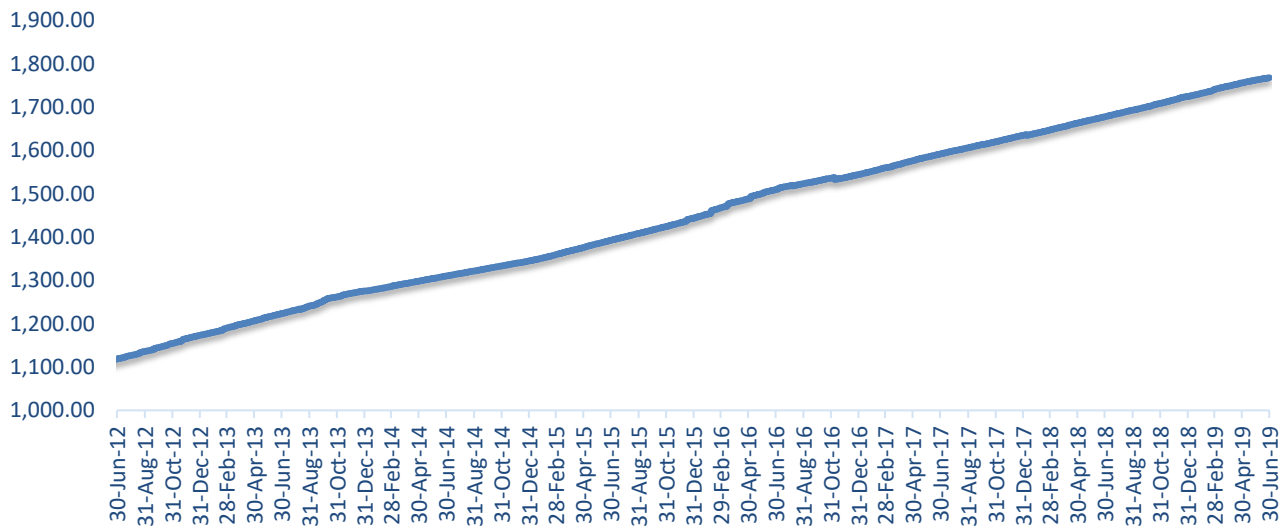


Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 30 Qershor 2019

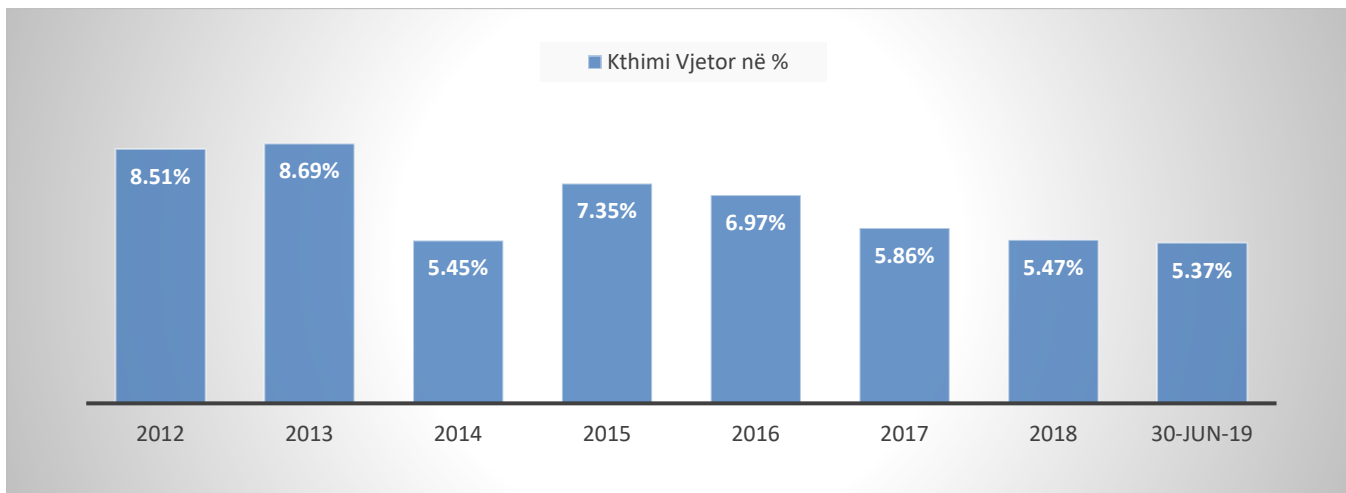
Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites gjate muajit dhe vlere e kuotes eshte rritur me 0.32% gjate muajit Qershor dhe 2.52% gjate vitit 2019. Kthimi vjetor neto i fondit eshte 5.37% per periudhen Qershor 2018 – Qershor 2019; megjithate duhet patur parasysh qe kthimi ndryshon ne varesi te kushteve te tregut.

Kthimi mesatar vjetor neto qe nga momenti i lancimit te fondit ne 2010 deri ne 30 Qershor 2019 eshte 6.93%. Ne daten 30 Qershor 2019 performanca e fondit eshte 6.18% (norme vjetore) per nje periudhe 5 vjecare. Ne daten 30 Qershor 2019 performanca e fondit eshte 5.39% (norme vjetore) per nje periudhe 2 vjecare.

Ecuria e cmimit te kuotes - Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Kthimi vjetor neto historik per Fondin e 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 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.