

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Mujor Nentor 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.

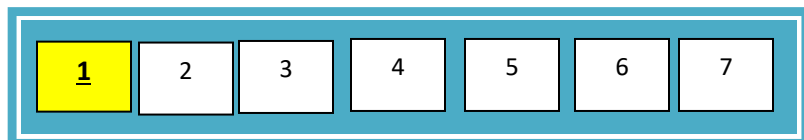
Asetet e Fondit do të investohen sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kursimeve për pension dhe rrezikut të marrë përsipër.

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.

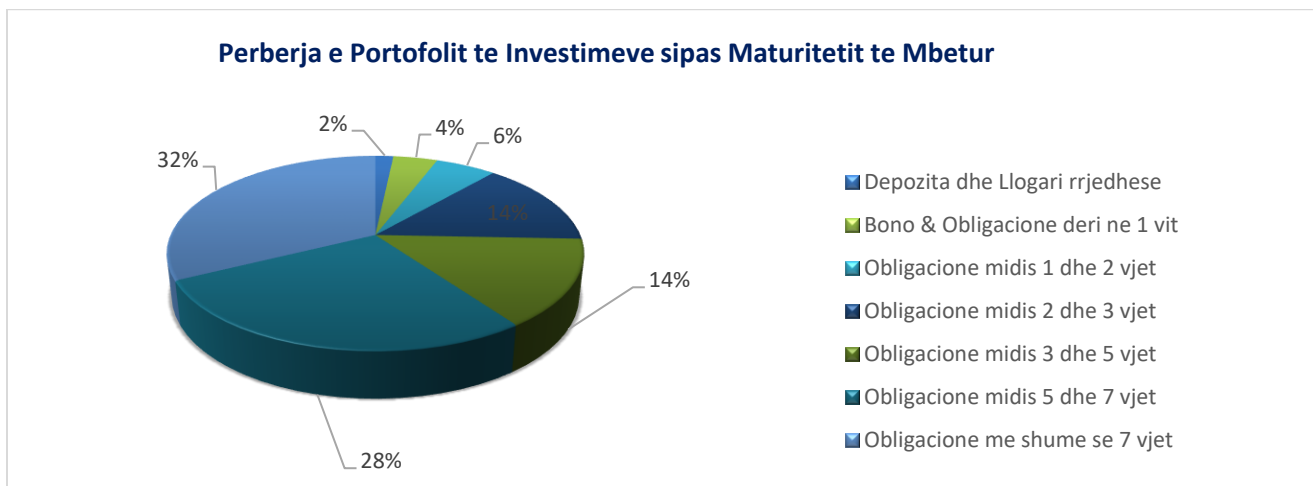
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi 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 30.11.2019

Vlera Neto e Aseteve	735,970,316
Numri i investitoreve	3,043
Cmimi i Kuotes	1,802.0640
*Kthimi vjetor nga investimi (30.11.2018-30.11.2019)	4.97%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit të investimeve në 30 Nentor 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 tregimit te titujve te borxhit te emtuar nga Qeveria shqiptare ne treg sekondar eshte i kufizuar.

Instrumenti

Ne % te Aseteve te Fondit

Obligacione Thesari	98.33%
Depozita / Llogari rrjedhese	1.67%

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. Qeveria organizon ankande te obligacioneve referencë 5 dhe 3-vjeçare me frekuence nje here ne 2 muaj per secilin maturitet. Strategjia e investimeve vazhdon te jete e fokusuar ne investime afatgjate.

Vlera neto e asetëve të fondit është rreth LEK 735.97 milione në datë 30 Nentor 2019.

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

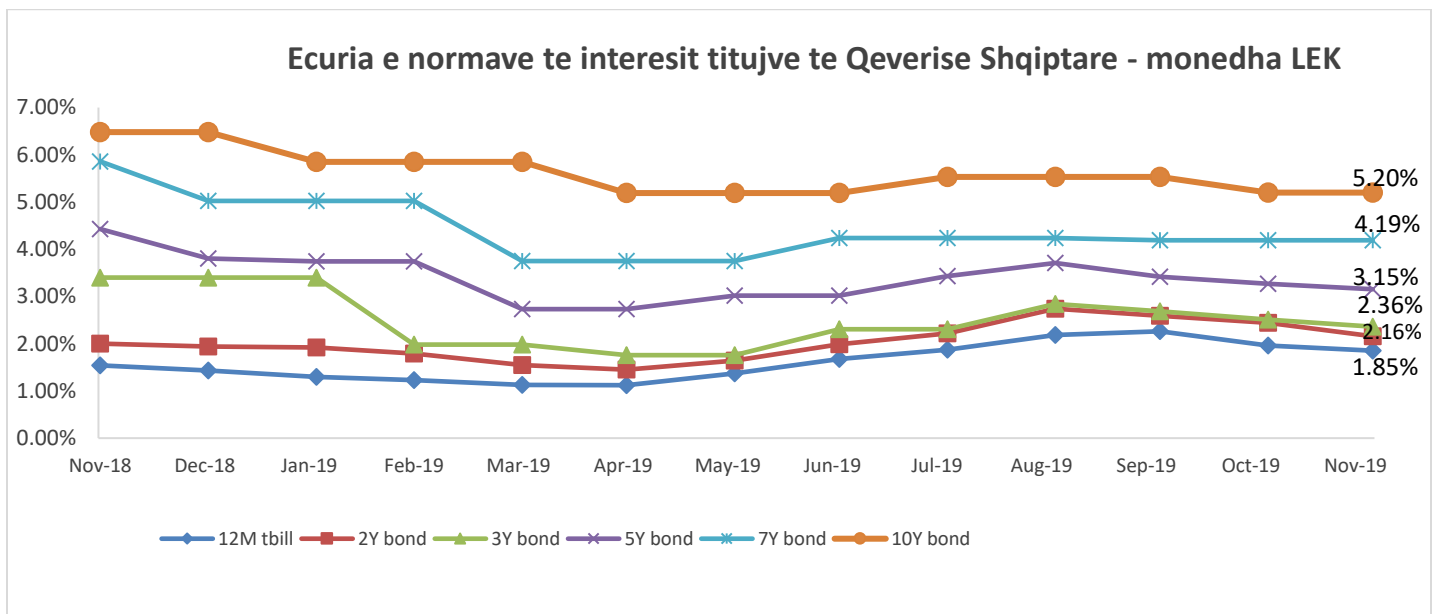
Gjate muajit Nentor, normat e interesit te titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare vijuan trendin renes. Arsyeja kryesore e kesaj renie lidhet me likuiditetin vazhdimisht të lartë ne treg dhe pjesëmarrjen e lartë në ankandet e qeverisë duke ushtruar presion ne renien e normave te interesit.

Gjate muajit Nentor yield-i mesatar i ponderuar ne ankandin primar per Bono Thesari 12 mujore rezultoi ne 1.853%, duke u ulur me 11 pike baze ne krahesim me normen e vendosur ne ankandin e fund muajit Tetor qe ishte 1.961%.

Persa i perket ankandeve te obligacioneve, 2 vjeçar-i i emetuar ne LEK pesoi ulje ne yield me 28 pike baze duke arritur ne nivelin 2.16%.

Gjate muajit Nentor u zhvillua edhe ankandi i obligacionit reference 5 vjeçar, norma e interesit e te cilit pesoi renie me 30 pike baze ne krahasim me ankandin e fundit qe ishte organizuar ne Shtator 2019, duke arritur ne nivelin 3.241%.

Grafiku me poshte jep nje pasqyre te ecurise se normave te interesit te bonove dhe obligacioneve te thesarit te emetuar nga Qeveria Shqiptare gjate periudhes 1-vjeçare Nentor 2018 – Nentor 2019. Per obligacione reference 3 dhe 5 vjeçare jane paraqitur yields fiks te perlogaritura nga kuotimet e kontributoreve ne fund te muajit Nentor.



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

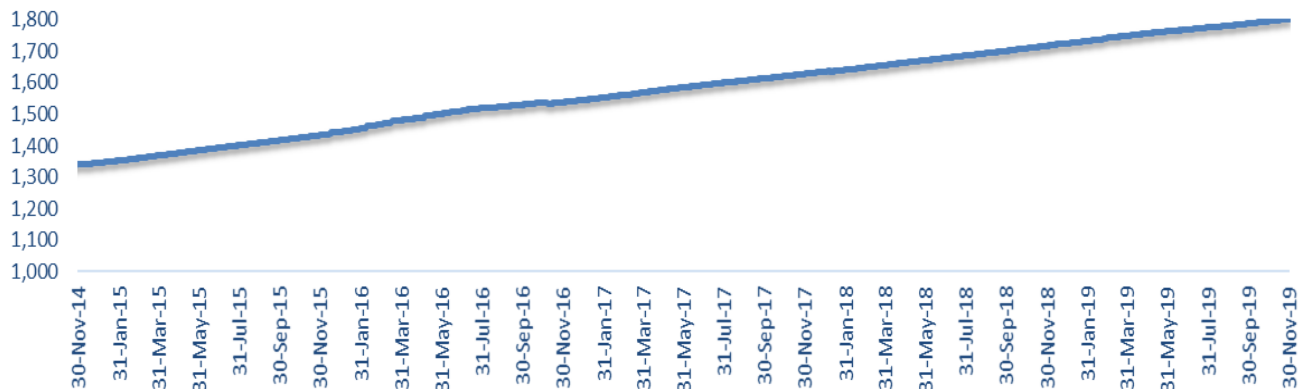
Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites dhe vlere e kuotes eshte rritur me 0.41% gjate muajit Nentor dhe 4.50% gjate vitit 2019. Kthimi vjetor neto i fondit eshte 4.97% per periudhen Nentor 2018 – Nentor 2019; Ai eshte me i ulet karahasuar me vitet e meparsheme sepse edhe normat e interesit te titujve te Qeverise, ne te cilat fondi investon, kane qene ne renie gjate viteve te fundit. Kthimi i fondit ndryshon ne varesi te kushteve te tregut, sic jane ndryshimet ne normat e interesit te titujve te Qeverise.

Kthimi mesatar vjetor neto qe nga momenti i lancimit te fondit ne 2010 deri ne 30 Nentor 2019 eshte 6.82%.

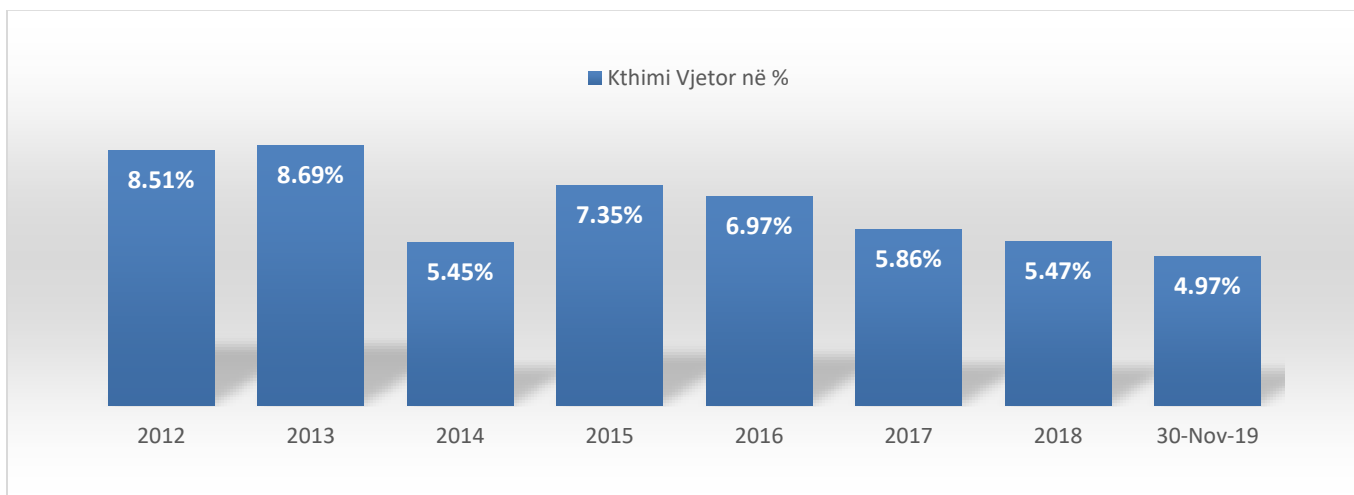
Ne daten 30 Nentor 2019 performanca e fondit eshte 6.11% (norme vjetore) per nje periudhe 5 vjecare.

Ne daten 30 Nentor 2019 performanca e fondit eshte 5.22% (norme vjetore) per nje periudhe 2 vjecare.

Ecuria e çmimit të kuotës Fondit te Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Kthimi vjetor neto historik per Fondin e Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Anetaret e fondit te Pensionit keshillohen te jene 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 një premtim apo garanci për kthimin në të ardhmen. Të 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 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.