

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Mujor Qershor 2020

Informacion bazë

Administrimi i Fondit

Monedha

Vlera fillestare e kuotës

Shuma fillestare minimale

Shuma minimale pasuese

Komision në hyrje

Komision në dalje

Penalite ne rast terheqje te parakohshme

Komision Administrimi ne vit

Kosto per transferte fondesh nga pale te treta

**Shoqëria
Raiffeisen Invest
sh.a**

LEK

1,000

1,000

1,000

0%

0%

**Sipas rregullores
se AMF-se**

1.50%

**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).

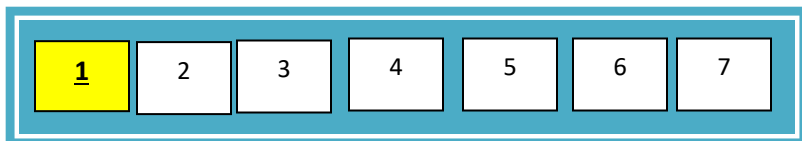
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

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.

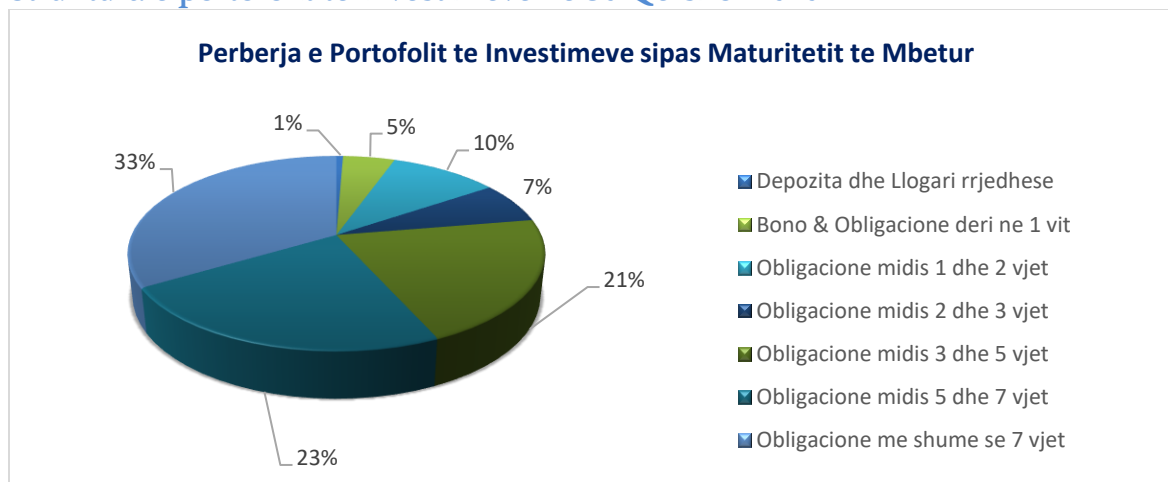
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi 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 30.06.2020

Vlera Neto e Aseteve	811,753,085
Numri i investitoreve	3,091
Cmimi i Kuotes	1,851.1073
*Kthimi vjetor nga investimi (30.06.2019 - 30.06.2020)	4.69%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit të investimeve në 30 Qershor 2020



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 emtuar nga Qeveria shqiptare ne treg sekondar eshte i kufizuar.

Instrumenti

Ne % te Aseteve te Fondit

Obligacione Thesari	99.38%
Depozita / Llogari rrjedhese	0.62%

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 812 miliona në datë 30 Qershor 2020.

Zhvillimet dhe ecuria e normave te interesit te titujve te Qeverise Shqiptare gjate muajit Qershor

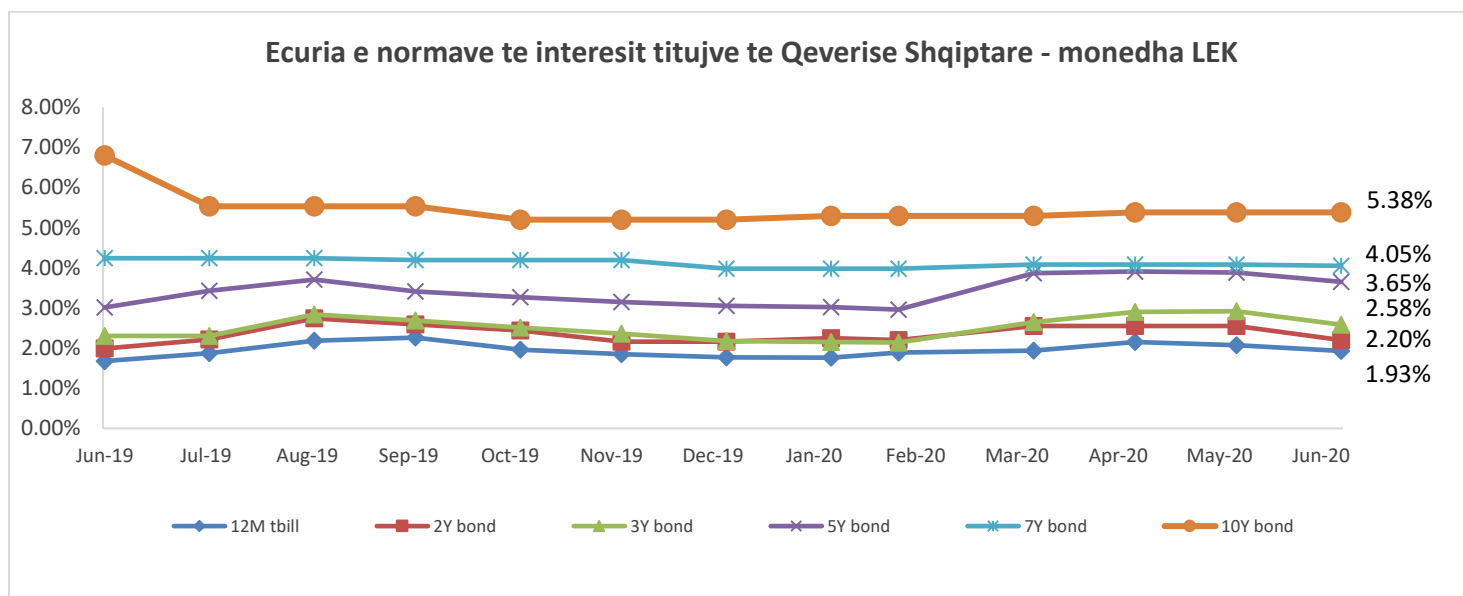
Situata e krijuar nga pandemia globale per shkak te virusit COVID-19 nuk ka patur ndikim ne performancen e Fondit te Pensionit gjate muajit Qershor. Asetet e Fondit janet te investuara vetem ne tituj te emetuar nga Qeveria e Republikes se Shqiperise dhe per kete arsye fondi eshte i ekspozuar ndaj ndryshimeve ne normat e tyre te interesit.

Pergjate muajit Qershor ne tregun vendas normat e interesit te titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare filluan te kene nje trend ne rrenie, sidomos titujt afatshkurter. Ky trend i atribuohet kryesisht pjese marrjes se larte ne ankandet e tregut primar dhe nivelit te larte te likuiditetit ne treg.

Yield-i mesatar i ponderuar ne ankandin primar per Bono Thesari 12-mujore rezultoi ne 1.93%, duke pesuar rrenie me 0.15% krahesuar me normen e vendosur ne ankandin e fund muajit Maj qe ishte 2.077%.

Persa i perket ankandeve te obligacioneve, u rihap ankandi i obligacionit 2 vjeçar-i i emetuar ne LEK dhe rezultoi ne 2.20%, duke rrene me 0.35% ne krahesim me ankandin e rihapur ne muajin Maj; ndersa obligacioni 7-vjeçar i emetuar ne LEK ra vetem me 0.03% krahesuar me ankandin e fundit qe ishte organizuar ne Mars. Gjithashtu u zhvillua dhe obligacioni reference 3-vjeçar i emetuar ne LEK, i cili rezultoi ne 2.58%, duke rrene me 0.34% ne yield krahesuar me ankandin e fundit qe ishte organizuar ne Prill.

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 Qershor 2019 – Qershor 2020. Per obligacionet reference 3 dhe 5 vjeçare jane paraqitur yields fiks te perlogaritura nga kuotimet e kontributoreve ne fund te muajit Qershor.



Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 30 Qershor 2020

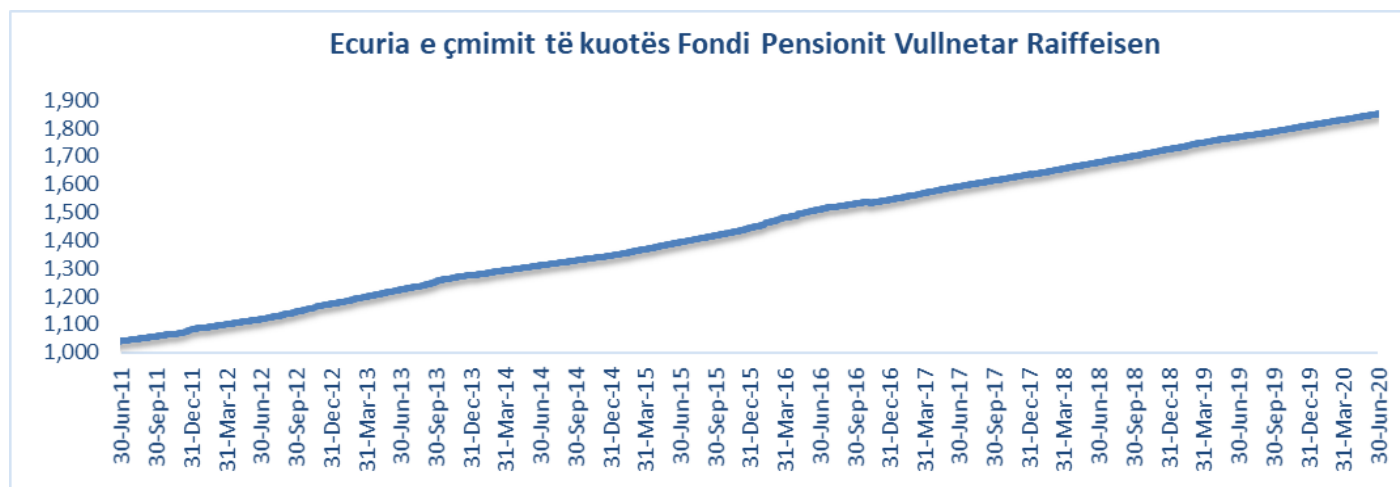
Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites dhe vlere e kuotes eshte rritur me 0.40% gjate muajit Qershor.

Kthimi vjetor neto i fondit eshte 4.69% per periudhen Qershor 2019 – Qershor 2020;

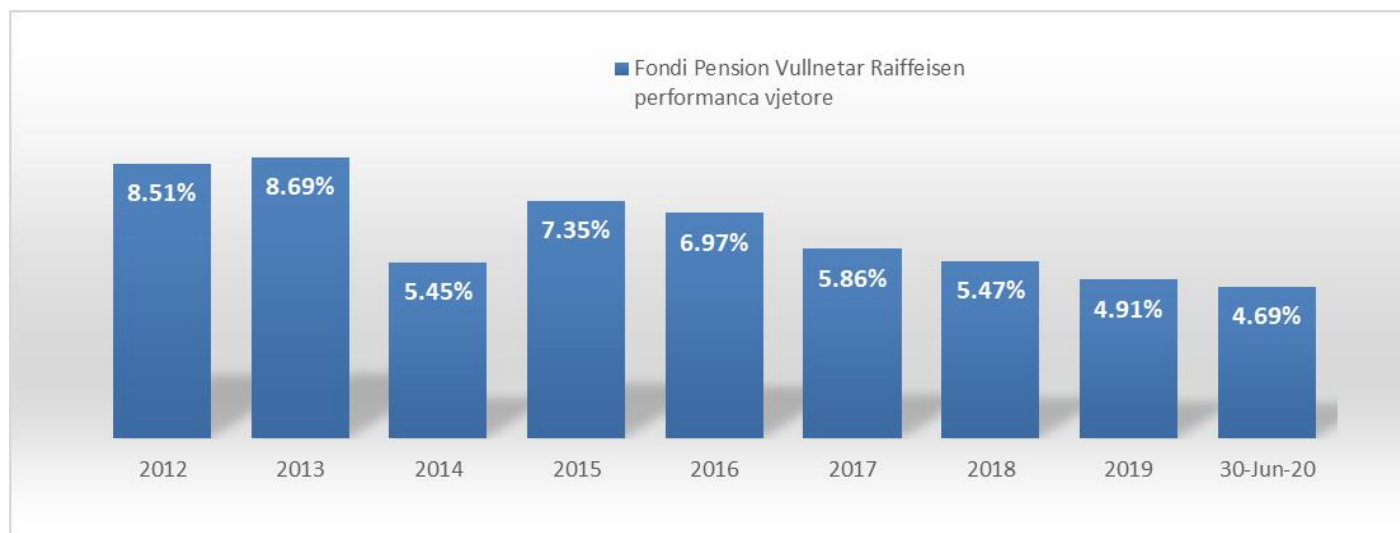
Ai eshte me i ulet karahasuar me vitet e meparsheme sepse edhe normat e interesit te titujve te Qeverise, ne te cilat fondi investon, kane qene ne rrenie gjate viteve te fundit.

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 Qershor 2020 eshte 6.69%.

Ne datën 30 Qershor 2020 performanca e fondit është 5.85% (norme vjetore) për një periudhë 5 vjeçare, 5.15% (norme vjetore) për një periudhë 3 vjeçare dhe 5.02% (norme vjetore) për një periudhë 2 vjeçare.



Kthimi vjetor neto historik për Fondin e Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Anetaret e fondit të Pensionit këshillohen të kenë një horizont sa më të gjatë qëndrimi në fond (mundësisht deri në moshën e pensionit, pesë vjet para moshës së përcaktuar në Ligj) për të përfituar një kthim maksimal nga investimi, për të përmirësuar standartin e jetesës në moshën e pensionit dhe për të evituar penalitetet në rast tërheqje të 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, janë përdorur për qëllime ilustrative dhe analize të të dhënave historike, dhe nuk duhen përdorur nga investitorët për të nxjerrë konkluzione për të ardhmen.

Investitorët e mundshëm duhet të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit.

Raiffeisen Invest dhe forca shitese e fondit 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 sh.a, në web site www.raiffeisen-invest.al, ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.