

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Mujor Korrik 2021

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).

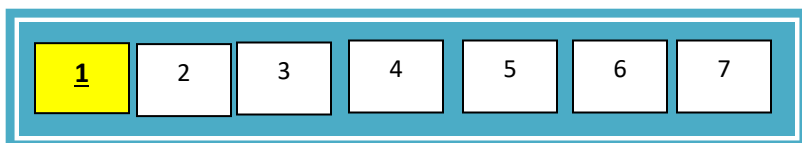
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

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.

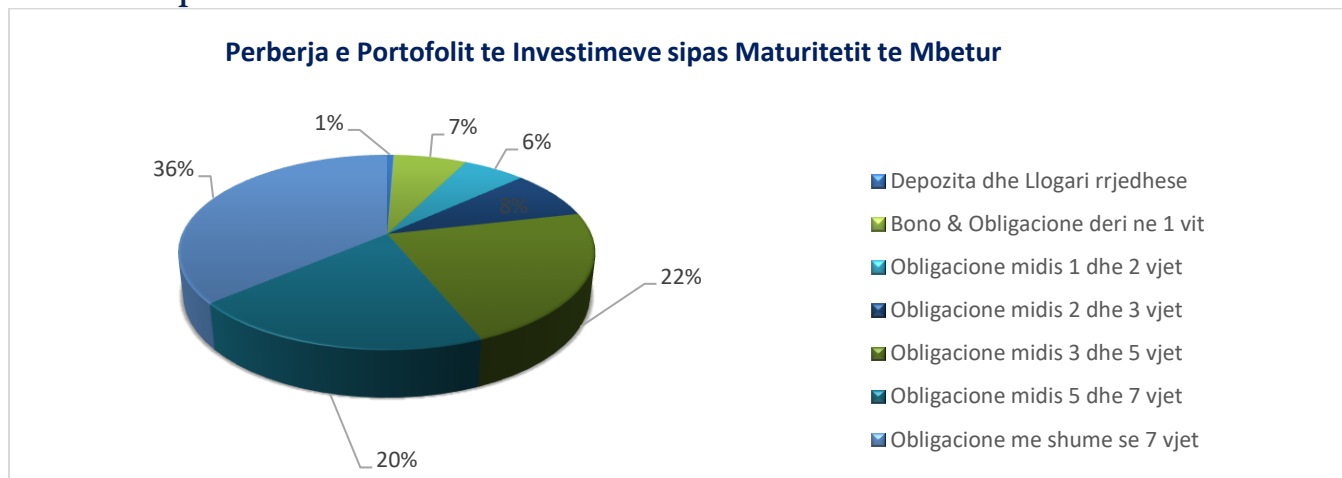
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi 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 31.07.2021

Vlera Neto e Aseteve	962,132,347
Numri i investitoreve	3,160
Cmimi i Kuotes	1,937.6277
*Kthimi vjetor nga investimi (31.07.2020 - 31.07.2021)	4.28%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit të investimeve në 31 Korrik 2021



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.

<i>Instrumenti</i>	<i>Ne % te Aseteve te Fondit</i>
Obligacione Thesari	99.40%
Depozita / Llogari rrjedhese	0.60%

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 962 milione në datë 31 Korrik 2021.

Zhvillimet dhe ecuria e normave të interesit të titujve të Qeverisë Shqiptare gjatë muajit Korrik

Ne Shqiperi numri i te infektuareve ka qene ne nivele te ulta dhe situata neper spitale eshte permiresuar. Nga ana tjetere, procesi i vaksinimit po kryhet me ritme te shpejta ne Shqiperi ashtu si ne shume vende te botes. Nje pjese e mire e shteteve kane hapur kufijte e tyre, duke lejuar levizjen e lire, gjë qe po ndikon pozitivisht ne turizem gjate veres.

Asetet e Fondit Pension jane te investuara vetem ne bono dhe obligacione te emetuara nga Qeveria e Republikës se Shqiperise dhe per kete arsye fondi eshte i ekspozuar ndaj ndryshimeve ne normat e interesit te ketyre titujve. Keshtu investimet e fondit nuk kane lidhje direkte me tregjet nderkombetare, por impaktohen kryesisht nga zhvillimet ne tregun e brendshem sic jane ndryshimet ne normat e interesit te titujve te Qeverise Shqiptare.

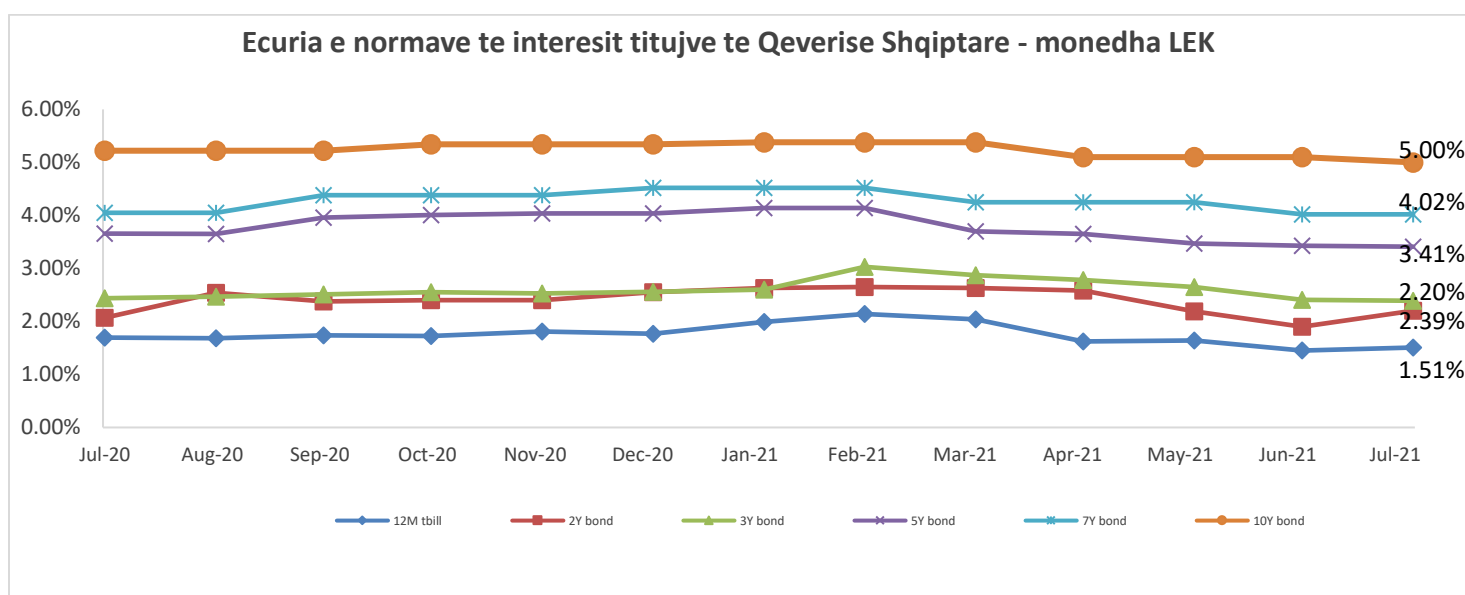
Pergjate muajit Korrik ne tregun vendas normat e interesit te titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare u stabilizuan, duke shenuar rritje per bonon 12-mujore dhe obligacionin 2 vjecar dhe duke rrene shume pak pike per obligacionet afatgjate.

Yield-i i Bonos se Thesarit 12-mujore rezultoi ne 1.511% me nje rritje prej 6 pikesh ne krahesim me ankandin e muajit Qershor.

Ankandi i rihapur i obligacionit 2 vjecar-i i emetuar ne LEK rezultoi ne 2.20%, duke u rritur me 12 pike ne krahasim me normen e ankandit paraardhes.

Per sa i perket obligacioneve afatgjate, obligacioni reference 5-vjecar rezultoi ne 3.514%, duke rrene me vetem 3 pike krahasuar me ankandin e fundit te organizuar ne Maj. Ndersa yieldi i obligacionit 10-vjecar, ra me 10 pike nga ankandi i fundit i zhvilluar ne muajin Prill, duke arritur ne nivelin 5%.

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-vjecare Korrik 2020 – Korrik 2021. Per obligacionet reference 3 dhe 5 vjecare jane paraqitur yields fiks te perlloragitura nga kuotimet e kontributoreve ne fund te muajit Korrik.



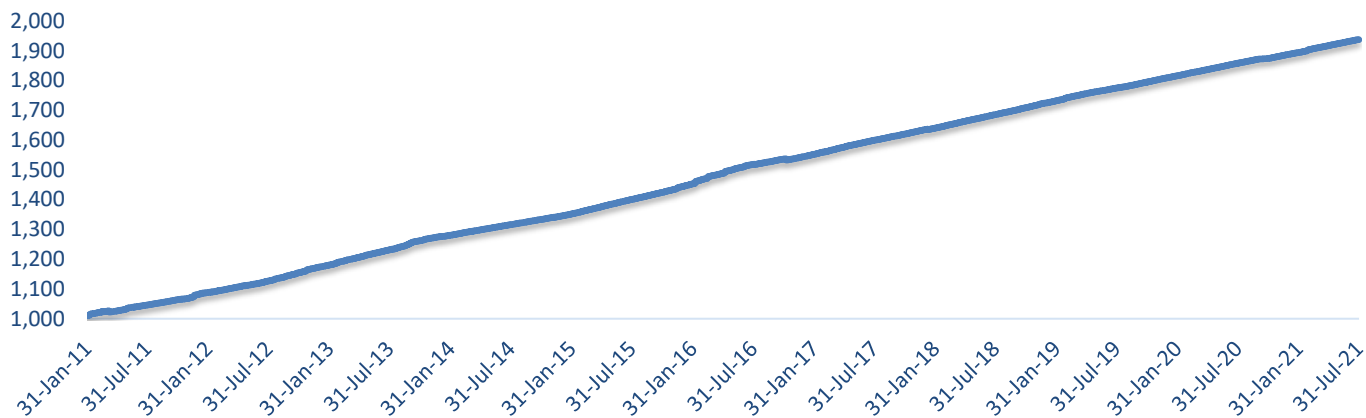
Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 31 Korrik 2021

Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites dhe vlere e kuotes eshte rritur me +0.32% gjate muajit Korrik.

Kthimi vjetor neto i fondit eshte 4.28% per periudhen 31 Korrik 2020 – 31 Korrik 2021;

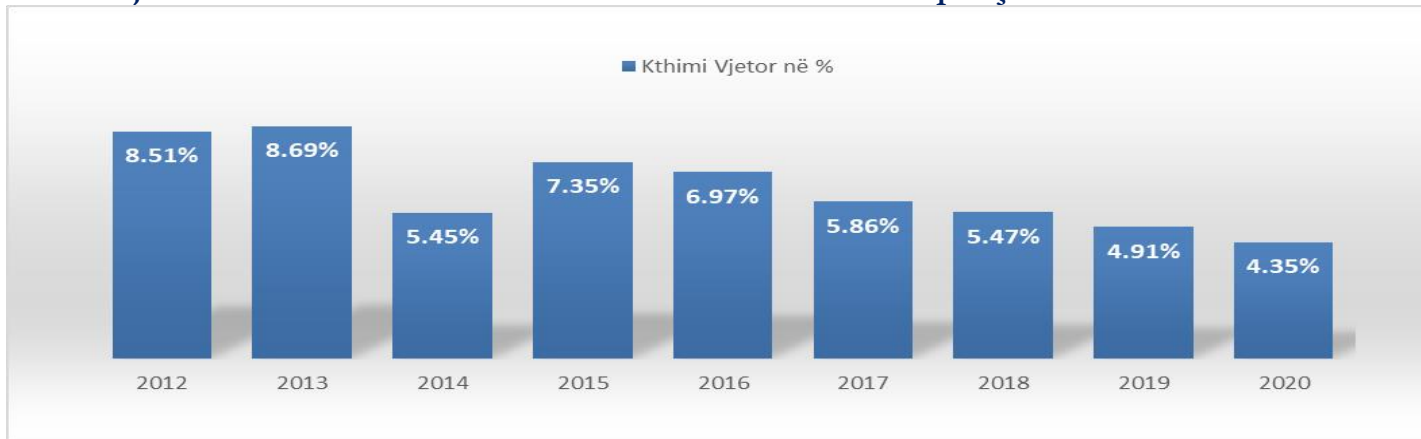
Kthimi vjetor eshte me i ulet karahasuar me vitet e meparshme sepse edhe normat e interesit te titujve te Qeverise, ne te cilat fondi investon, kane qene ne rrenie gjate viteve te fundit. Kthimi i fondit ndryshon ne varesi te kushteve te tregut, sic jane ndryshimet ne normat e interesit te titujve te Qeverise.

Ecuria e çmimit të kuotës Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Ne 31 Korrik 2021	1 Vit	2 Vjet	3 Vjet	5 Vjet	7 Vjet	8 Vjet	Qe nga lancimi i fondit (31 Dhjetor 2010)
Ne % kthim vjetor i periudhes (p.a.)	4.28%	4.48%	4.75%	4.99%	5.68%	5.82%	6.44%

Kthimi vjetor historik i Fondit te Pensionit Vullnetar Raiffeisen per çdo vit



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 perfituruar 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 investitorët per te nxjerre konkluzione per te ardhmen.

Investitorët e mundshëm duhet të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit. Raiffeisen Invest dhe forca shitese e fondit 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.