

## Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



### Raport Mujor Maj 2020

#### Informacion bazë

Menaxhimi i Fondit

Monedha

Vlera fillestare e kuotës

Shuma fillestare minimale

Shuma minimale pasuese

**Raiffeisen  
INVEST**

**LEK**

**1,000**

**1,000**

**1,000**

Komision në hyrje

Komision në dalje

Penalite ne rast terheqje te parakohshme

**0%**

**0%**

**Sipas rregullores  
se AMF-se**

Komision Administrimi ne vit

Kosto per transferte fondesh

nga pale te treta

**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).

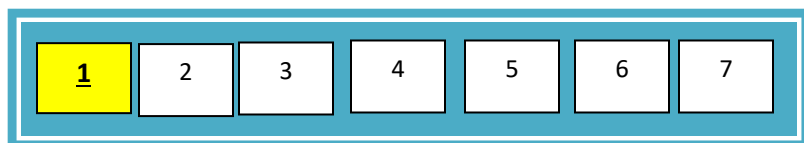
#### Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

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.**

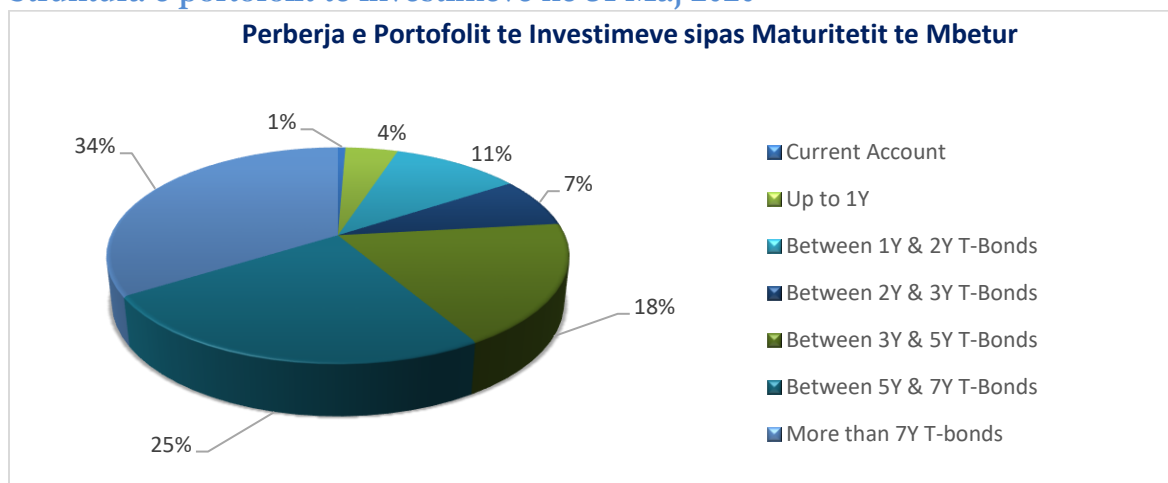
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi 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 31.05.2020

<b>Vlera Neto e Aseteve</b>	<b>802,431,521</b>
<b>Numri i investitoreve</b>	<b>3,084</b>
<b>Cmimi i Kuotes</b>	<b>1,843.7559</b>
<b>*Kthimi vjetor nga investimi (31.05.2019 - 31.05.2020)</b>	<b>4.61%</b>

\*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

## Struktura e portofolit të investimeve në 31 Maj 2020



Ne kuader të 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*

### *Ne % të Aseteve të Fondit*

Obligacione Thesari	99.36%
Depozita / Llogari rrjedhese	0.64%

Bonot e thesarit 12 mujore emetohen dy here në muaj; Obligacionet 2 vjeçare një here në muaj; 7 dhe 10 vjeçare janë me të rralla, afersisht një here në tre muaj. Qeveria organizon ankande të obligacioneve referencë 5 dhe 3-vjeçare me frekuencë një here në 2 muaj për secilin maturitet. Strategjia e investimeve vazhdon të jetë e fokusuar në investime afatgjate.

Vlera neto e asetëve të fondit është rreth LEK 802 milione në datë 31 Maj 2020.

## Zhvillimet ne situaten e Covid-19 dhe ecuria e normave te interesit te titujve te Qeverise Shqiptare gjate muajit Maj

Situata e krijuar nga pandemia globale per shkak te virusit COVID-19 nuk ka patur ndikim ne performancen e Fondit te Pensionit gjate muajit Maj.

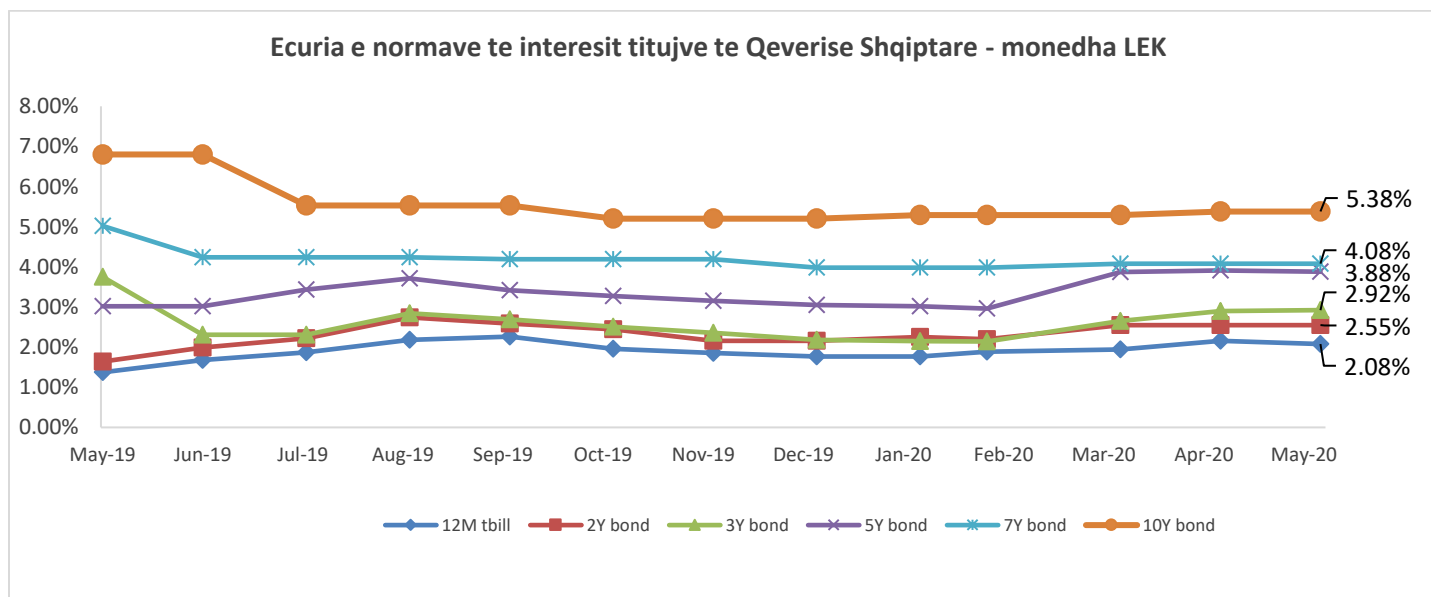
Asetet e Fondit janet te investuara vetem ne tituj te emetuar nga Qeveria e Republikes se Shqiperise dhe per kete arsye fondi eshte i ekspozuar ndaj ndryshimeve ne normat e tyre te interesit.

Pergjate muajit Maj ne tregun vendas normat e interesit te titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare paten nje trend ne rritje per titujt afatshkurter, per bonot e thesarit 3 dhe 6 mujore te cilat u rriten perkatesisht me 0.25% dhe 0.31% nga ankandet e meparshme.

Ndersa yield-i mesatar i ponderuar ne ankandin primar per Bono Thesari 12 mujore rezultoi ne 2.077%, duke pesuar renie me 0.08% krahesuar me normen e vendosur ne ankandin e fund muajit Prill qe ishte 2.156%.

Persa i perket ankandevet te obligacioneve, 2 vjeçar-i i emetuar ne LEK rezultoi ne 2.55%, njesoj si ne ankandin e meparshem. Gjithashtu u zhvillua dhe obligacioni reference 5 vjeçar, i emetuar ne LEK rezultoi ne 3.88%, duke u rritur me 0.02% ne yield krahesuar me ankandin e fundit qe ishte organizuar ne Mars 2020.

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



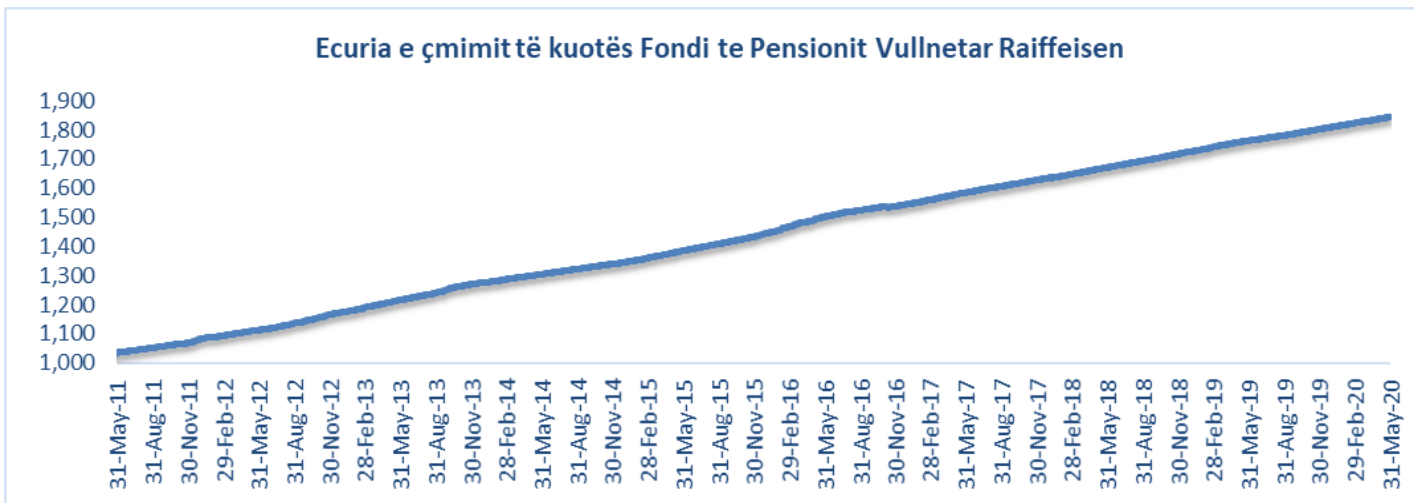
## Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 31 Maj 2020

Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites dhe vlera e kuotes eshte rritur me 0.38% gjate muajit Maj.

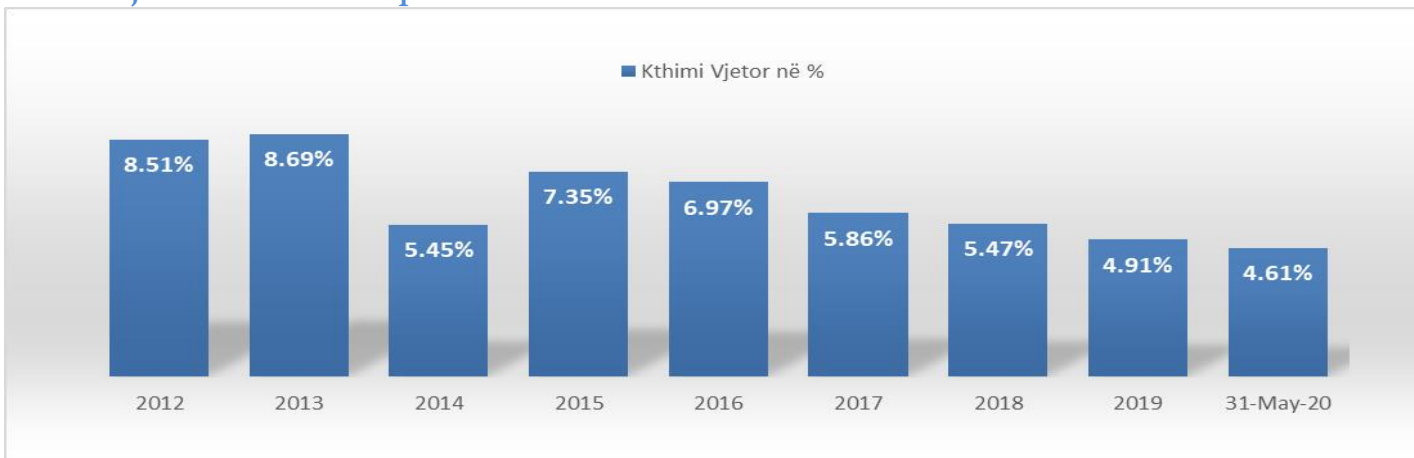
**Kthimi vjetor neto i fondit eshte 4.61% per periudhen Maj 2019 – Maj 2020;** Ai eshte me i ulet karahasuar me vitet e meparshme sepse edhe normat e interesit te titujve te Qeverise, ne te cilat fondi investon, kane qene ne renie gjate viteve te fundit. Kthimi i fondit ndryshon ne varesi te kushteve 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 31 Maj 2020 eshte 6.71%. Ne daten 31 Maj 2020 performanca e fondit eshte 5.89% (norme vjetore) per nje periudhe 5 vjecare, 5.18% (norme vjetore) per nje periudhe 3 vjecare dhe 5.05% (norme vjetore) per nje periudhe 2 vjecare.

### Ecuria e çmimit të kuotës Fondi te 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 investitorët 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](http://www.raiffeisen-invest.al), ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.