

Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Raport Mujor Gusht 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).

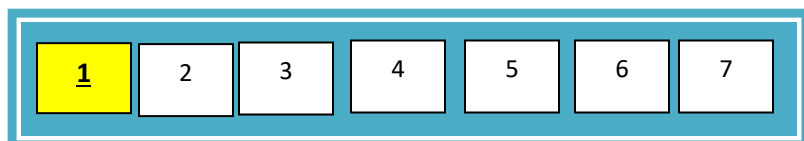
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Rrezik i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Rrezik i lartë

Përfitimet tipike më të larta



Fondi është në kategorinë e parë të Profilin të Rrezikut dhe Përfitimit, pra në kategorinë me rrezik më të ulët.

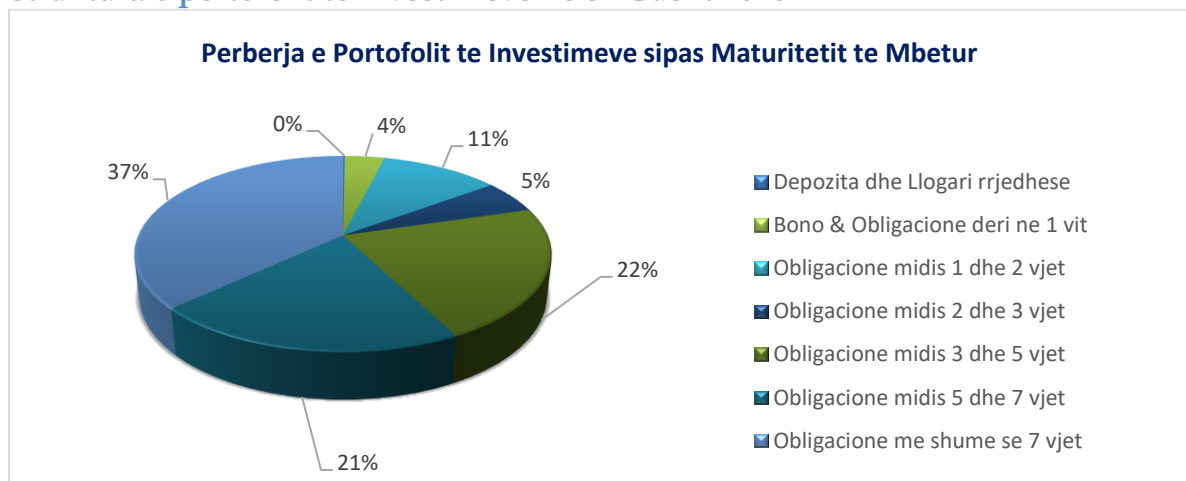
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi 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 31.08.2020

Vlera Neto e Aseteve	837,933,217
Numri i investitoreve	3,101
Cmimi i Kuotes	1,864.8131
*Kthimi vjetor nga investimi (31.08.2019 - 31.08.2020)	4.74%

*Komisioni i administrimit zbritet përpara llogaritjes së kthimit nga investimi

Struktura e portofolit të investimeve ne 31 Gusht 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	99.82%
Depozita / Llogari rrjedhese	0.18%

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 te fondit eshte rreth LEK 838 milione ne date 31 Gusht 2020.

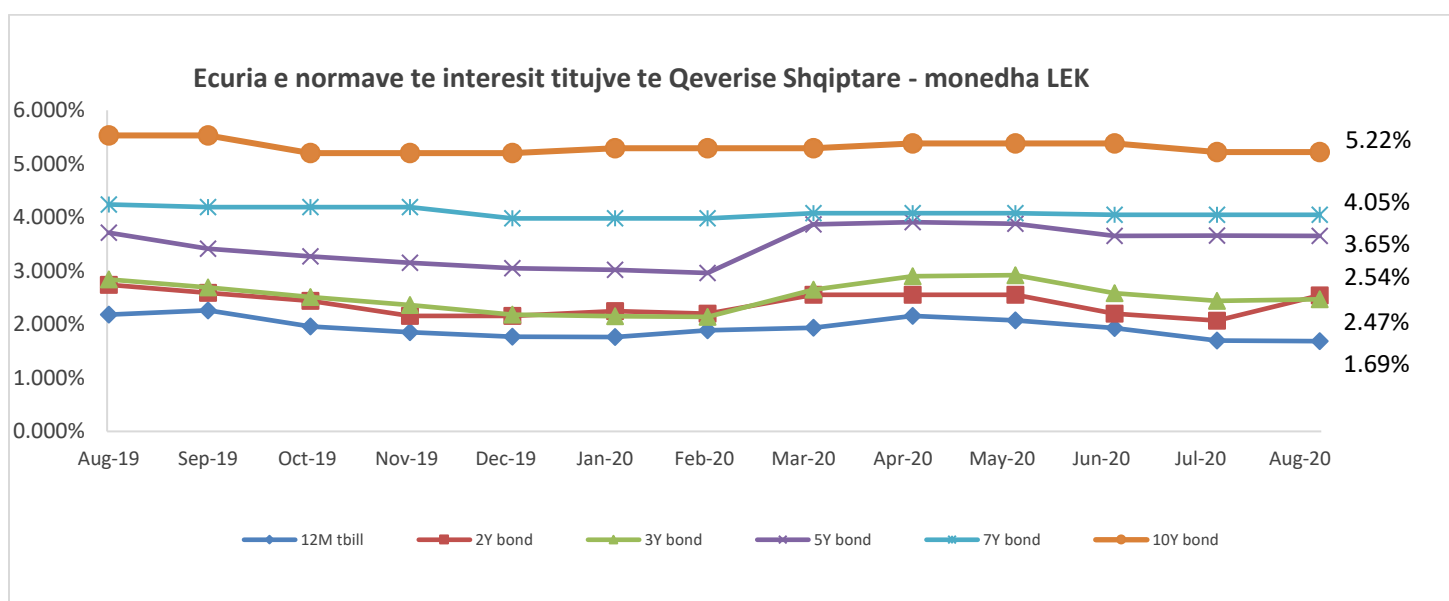
Zhvillimet dhe ecuria e normave te interesit te titujve te Qeverise Shqiptare gjate muajit Gusht

Situata e krijuar nga pandemia globale per shkak te virusit COVID-19 nuk ka patur ndikim ne performancen e Fondit te Pensionit gjate muajit Gusht. 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 Gusht ne tregun vendas normat e interesit te titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare paten nje trend miks, me norma më të ulëta gjatë javëve të para të muajit dhe me një rritje të lehtë të normave deri në fund të muajit. Rritje me te larte pesoi yieldi i obligacionit 2 vjecar. Yield-i mesatar i ponderuar ne ankandin primar per Bono Thesari 12-mujore rezultoi ne 1.686%, duke rene shume lehte me 0.01% krahesuar me normen e vendosur ne ankandin e fund muajit Qershor qe ishte 1.695%.

Persa i perket ankandeve te obligacioneve, u zhvillua ankandi i obligacionit 2 vjecar-i i emetuar ne LEK dhe rezultoi ne 2.54%, duke u ritur me 0.47% ne krahesim me ankandin e muajit Korrik; Në këtë ankand, raporti i ofertës nga Qeveria Shqiptare me kerkesen nga Bankat ishte 0.96% pra më i ulët se 1; Ne ankandet e tjera kerkesa nga pjesemarresit ne ankand ka qene shume me e larte se kerkesa e qeverise. Gjithashtu u zhvillua dhe obligacioni reference 3-vjecar i emetuar ne LEK, i cili rezultoi ne 2.439%, duke rene me 0.25% ne yield krahesuar me ankandin e fundit qe ishte organizuar ne Qershor.

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



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

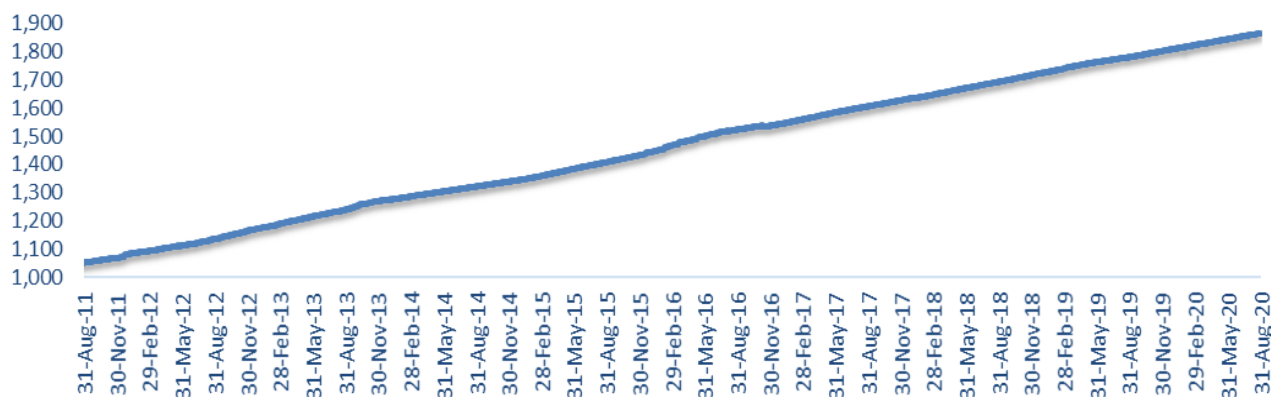
Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites dhe vlera e kuotes eshte rritur me 0.37% gjate muajit Gusht.

Kthimi vjetor neto i fondit eshte 4.74% per periudhen Gusht 2019 – Gusht 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 renie gjate viteve te fundit.

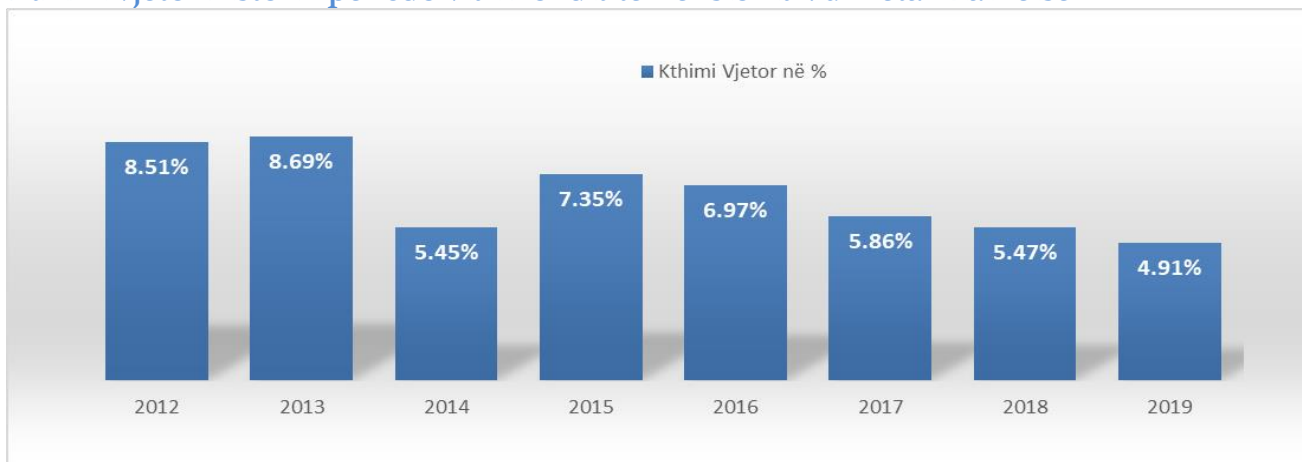
Kthimi i fondit ndryshon ne varesi te kushteve te tregut, sic jane ndryshimet ne normat e interesit te titujve te Qeverise.

Ecuria e çmimit të kuotës Fondi te Pensionit Vullnetar Raiffeisen



Periudha	1 Vit	3 Vjet	5 Vjet	7 Vjet	Qe nga lancimi i fondit (31 Dhjetor 2010)
Ne % kthim vjetor i periudhes (p.a.)	4.74%	5.10%	5.77%	5.99%	6.65%

Kthimi vjetor historik per cdo vit i Fondit te 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 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 duhet të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit.

Raiffeisen Invest dhe forca shitese e fondit nuk garantojne 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.