

## Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen



### Raport Mujor Gusht 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 degjet 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.

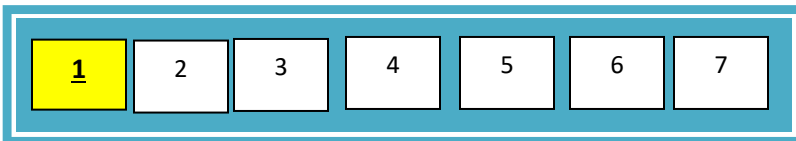
Asetet e Fondit do të investohen sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kursimeve për pension dhe rrezikut të marrë përsipër.

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.**

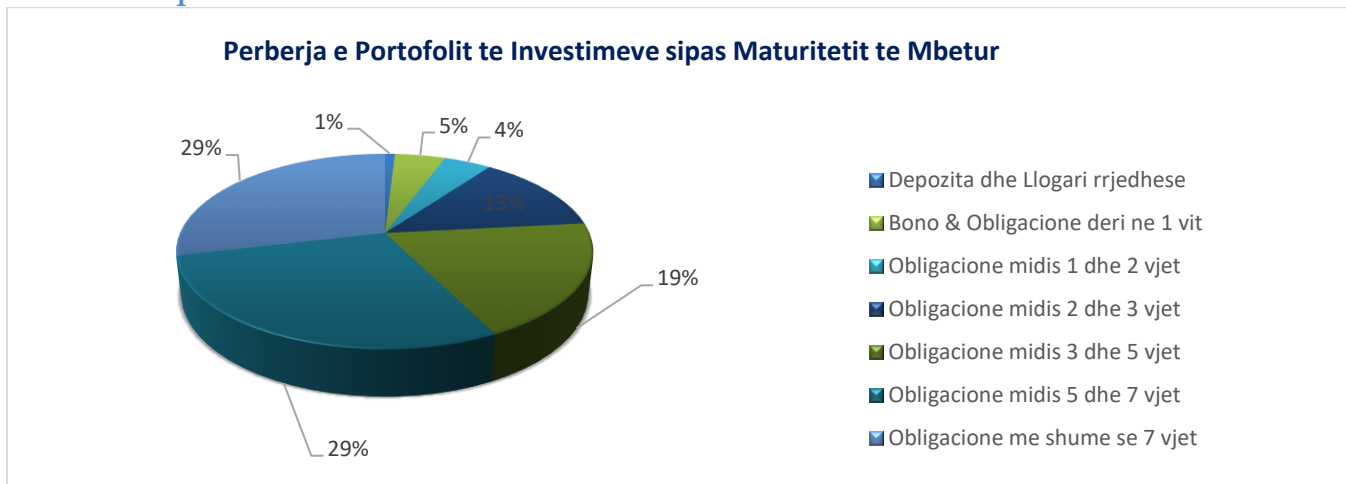
Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes së luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim tju informojë mbi 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 31.08.2019

<b>Vlera Neto e Aseteve</b>	<b>712,383,602</b>
<b>Numri i investitoreve</b>	<b>3,029</b>
<b>Cmimi i Kuotes</b>	<b>1,780.4076</b>
<b>*Kthimi vjetor nga investimi (31.08.2018-31.08.2019)</b>	<b>5.16%</b>

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

## Struktura e portofolit të investimeve në 31 Gusht 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 tregtimit te titujve te borxhit te emtuar nga Qeveria shqiptare ne treg sekondar eshte i kufizuar.

### *Instrumenti*

### *Ne % te Aseteve te Fondit*

Obligacione Thesari	99.08%
Depozita / Llogari rrjedhese	0.92%

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. Qe nga Korriku 2018, Qeveria organizon cdo muaj ankandet e obligacionit reference 5-vjecar, nderkohe qe ne muajin Shkurt zhvilloi per here pare ankandin e obligacionit reference 3-vjecar. Strategjia e investimeve vazhdon te jete e fokusuar ne investime afatgjate.

Vlera neto e asetëve të fondit është rreth LEK 712.38 milionë në datë 31 Gusht 2019.

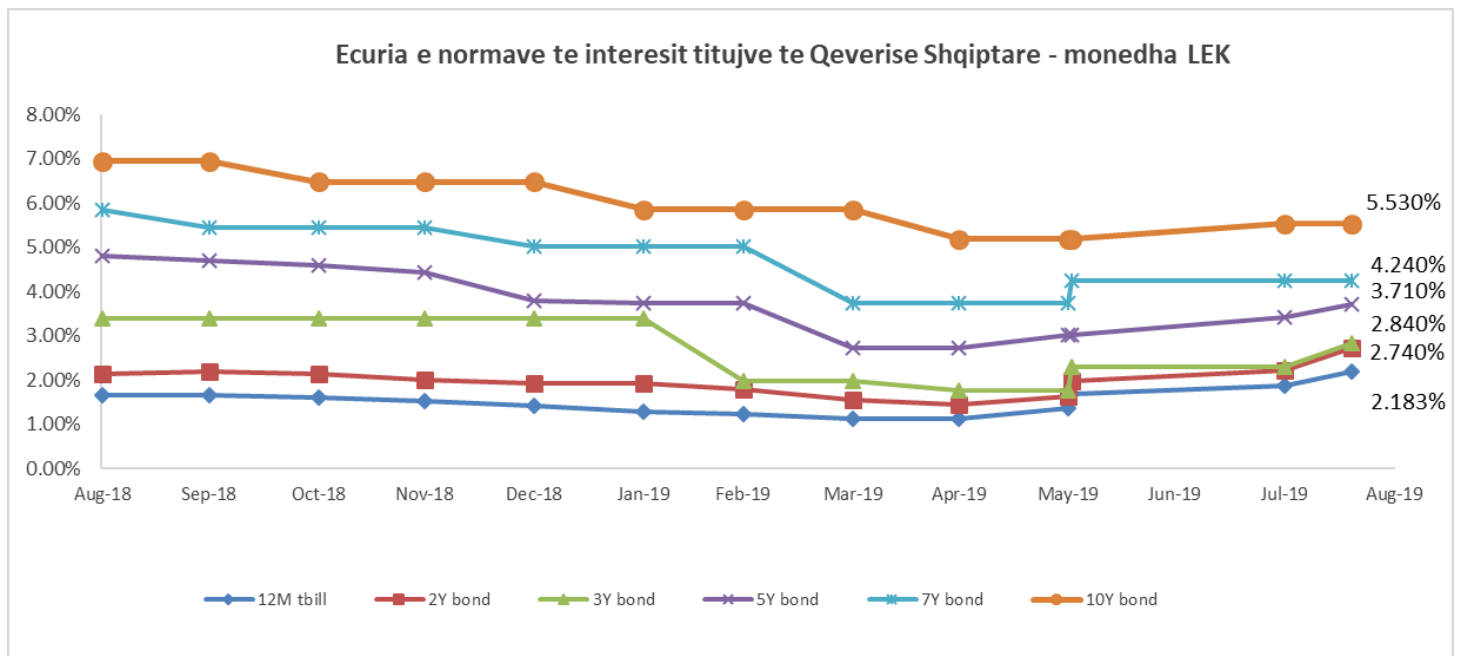
## Ecuria e normave te interesit te letrave me vlere te Qeverise Shqiptare gjate muajit Gusht

Gjate muajit Gusht, vijoi rritja e ndjeshme e normave te interesit e titujve te emetuar nga Qeveria Shqiptare. Ky trend rrites eshte ndikuar kryesisht nga renia e nivelit te likuiditetit ne treg, sidomos gjate pjese se pare te muajit Gusht, gje qe rezultoi edhe me pjesemarrje te ulet ne ankandet e titujve. Nga ana tjetere oferta e Qeverise per titujt te emetuar ne monedhen LEK ne tregun vendas vijon te jete e larte. Gjate muajit Gusht obligacioni 2 vjecar i emetuar ne LEK pesoi edhe rritjen me te larte ne yield me 52 pike baze duke arritur ne nivelin 2.74%;

Yield-i mesatar i ponderuar ne ankandin primar per Bono Thesarit 12 mujore rezultoi ne 2.183%, duke u rritur me 31 pike baze ne krahesim me normen e vendosur ne ankandin e fund te muajit Korrik qe ishte 1.871%.

Gjate muajit Gusht u zhvillua edhe ankandi i obligacionit reference 3 vjecar, norma e interesit e te cilit u rrit me 44 pike baze ne krahasim me ankandin e fundit qe ishte organizuar ne Qershor 2019, duke arritur ne nivelin 2.744%.

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



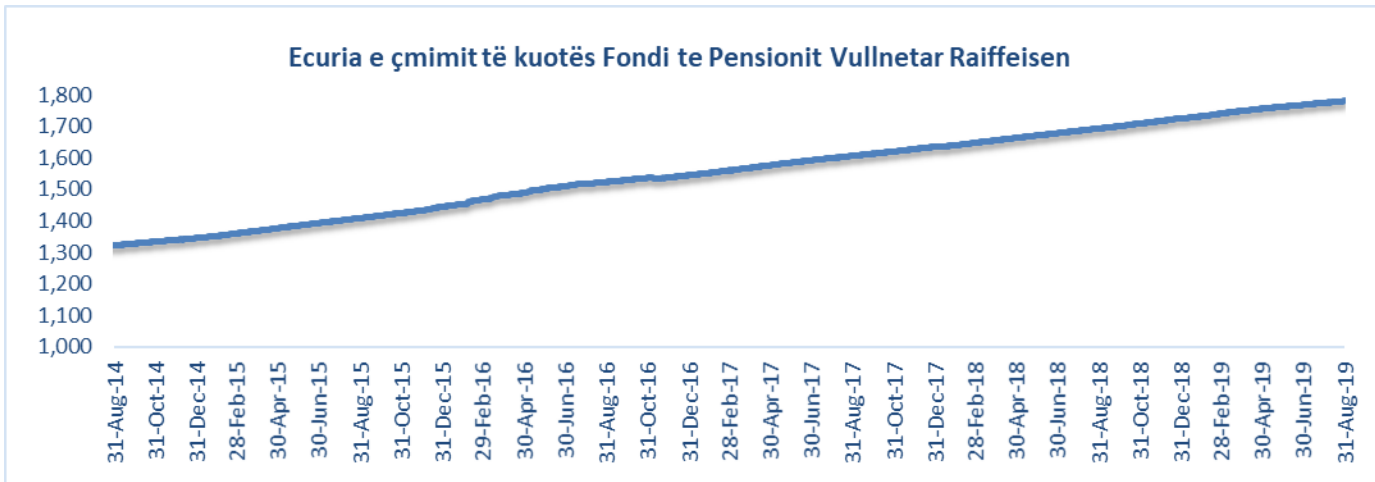
## Performanca e fondit dhe ecuria e çmimit të kuotës deri në 31 Gusht 2019

Çmimi i kuotes se Fondit te Pensionit ka ndjekur nje trend rrites gjate muajit dhe vlere e kuotes eshte rritur me 0.31% gjate muajit Gusht dhe 3.23% gjate vitit 2019. Kthimi vjetor neto i fondit eshte 5.16% per periudhen Gusht 2018 – Gusht 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.

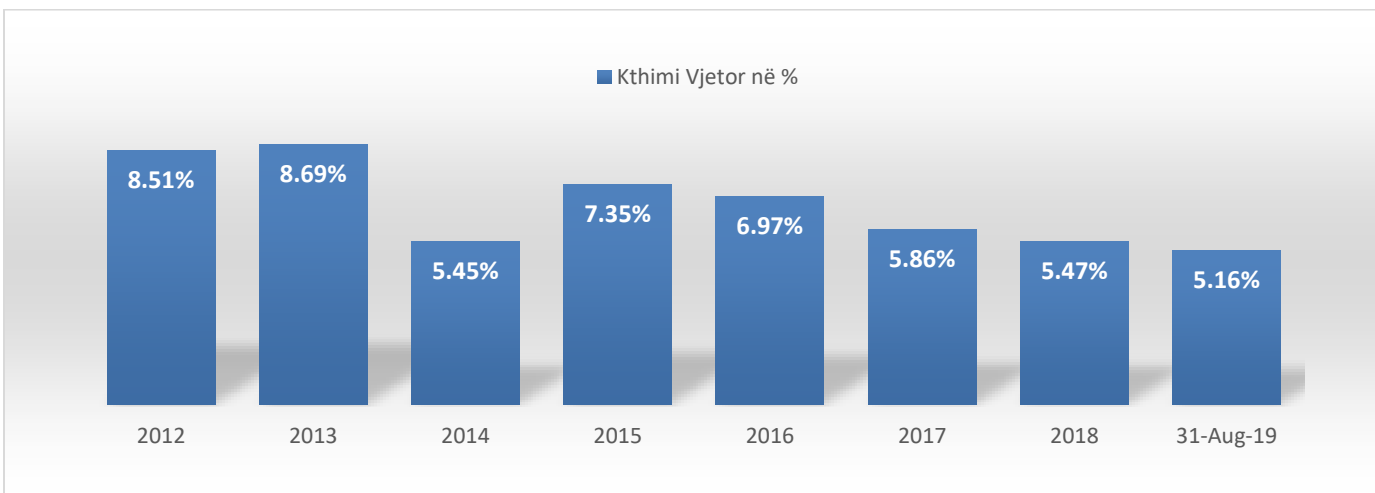
Kthimi mesatar vjetor neto qe nga momenti i lancimit te fondit ne 2010 deri ne 31 Gusht 2019 eshte 6.88%.

Ne daten 31 Gusht 2019 performanca e fondit eshte 6.14% (norme vjetore) per nje periudhe 5 vjecare.

Ne daten 31 Gusht 2019 performanca e fondit eshte 5.29% (norme vjetore) per nje periudhe 2 vjecare.



### 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](http://www.raiffeisen-invest.al), ose në degët e Raiffeisen Bank në Shqipëri.