

Trusti



KOSOVSKI PENZIJSKI ŠTEDNI FOND

TROMESEČNI BILTEN
BR 61 -- GODINA XVI -- K1 2023

TRUSTORIJA

PERFORMANSA - STANDARDNI PORTFOLIO

PERIOD	1 MESEC	3 MESECA	GODINA	3 GOD.	5 GOD.	OD OSNIVANJA
REZULTATI	-1.87%	-0.11%	-0.11%	+12.83%	+13.28%	+62.50%
BENČMARKU*	-0.39%	+0.55%	-0.39%	+19.81%	+24.61%	+67.28%

*Indeks potrošačkih cena objavljen od Agencije za statistike Kosova.

MESEČNE PROMENE

MESEC	PROMENA CENA DEONICE		BRUTO POVRATAK STANDARD (MLN)	BRUTO POVRATAK KONZERVATIV (MLN)
	STANDARD	KONZERVATIV		
Januari	+1.84%	+0.29%	€43.37	€0.32
Februari	-0.04%	+0.26%	€(0.41)	€0.34
Mart	-1.87%	+0.29%	€(43.58)	€0.38
Kvartal	-0.11%	+0.83%	€(0.61)	€1.04

DOPRINOSI

	NOVI DOPRINOSI STANDARD (MLN)	NOVI DOPRINOSI KONZERVATIV (MLN)	NOVI RAČUNI	AKTIVNI RAČUNI
Januari	€23.61	--	2,293	433,932
Februari	€20.84	--	2,704	308,377
Mart	€21.71	--	2,742	331,276
Kvartal	€66.16	--	7,737	357,862*

*Prosek kvartala.

PENSIONISANJE

	PENSIONISANI	POVUČENI IZNOS
Januari	585	€3,694,614
Februari	592	€3,552,858
Mart	769	€4,619,916
Kvartal	1,946	€11,867,388

SAŽETAK KLJUČNIH ČINJENICA

	KRAJ K1 2023	KRAJ K4 2022
CENA DEONICE STANDARD	€1.6250	€1.6268
CENA DEONICE KONZERVATIV	€2.0759	€2.0588
NETO SREDSTVA POD UPRAVOM STANDARD	€2,336,447,734	€2,316,363,920
NETO SREDSTVA POD UPRAVOM KONZERVATIV	€122,307,600	€94,812,043
UKUPNO BROJ NALOGA	800,778	792,995
BROJ AKTIVNIH NALOGA	331,276	428,891
NAKNADA ZA INVESTICIJE ZA KVARTAL	€1,851,790	€1,858,973
NAKNADA ZA OPERACIJE ZA KVARTAL	€306,466	€331,130
INVESTICIJE NA KOSOVU	€677,973,955	€690,671,577
INVESTICIJE VAN KOSOVA	€1,742,221,475	€1,689,250,011
NE-INVESTIRANO (U CBK)	€39,596,425	€32,130,596

PLASMANI I BRUTO DOPRINOS KRAJA K1. 2023

MENADŽER FOND 	ISIN BROJ ILI INVESTICIJA	PLASMANI KRAJA K1 2023	BRUTO DOPRINOS OD INVESTICIJE
Vanguard GSIF	IE00B03HD316	€1,153,041.46	€75,298.63
Nordea 1-SRF	LU0539147214	€228,853,400.70	€4,784,803.71
Nordea 1-GSEF	LU0257969260	€152,335,264.08	€3,872,348.60
BNY Mellon RRF	IE00B504KX99	€197,637,259.53	€(2,534,826.58)
Amundi Euro Liquidity-Rated SRI	FR0007038138	€302,211,732.92	€2,094,457.50
Schroder ISF Global Sustainable Growth	LU2305367323	€24,954,035.12	€413,543.93
BNP Climate Impact	LU0406802768	€24,942,313.93	€(258,880.14)
WisdomTree WTI Crude Oil ETC	GB00B15KXV33	€22,159,829.68	€(831,035.52)
SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE00B5M1WJ87	€20,904,191.34	€(90,534.35)
WisdomTree Industrial Metals	GB00B15KYG56	€28,457,599.64	€(1,607,007.02)
iShares Core Dividend Growth ETF	US46434V6213	€34,096,778.32	€(444,380.08)
iShares Global Clean Energy ETF	US4642882249	€21,725,609.88	€(423,462.51)
US Infrastructure ETF	US37954Y6730	€62,175,172.02	€3,178,974.11
US Infrastructure Dev ETF	US46435U7138	€60,687,974.34	€686,866.61
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility	IE00BYX8XD24	€21,358,544.00	€32,540.21
iShares MSCI Glob. Metals&Mining Producers ETF	US46434G8481	€65,122,047.13	€(4,859,997.62)
Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations ETF	LU1390062245	€41,656,681.00	€823,219.02
Vanguard Value ETF	US9229087443	€114,987,126.48	€(3,824,619.80)
Invesco KBW Bank ETF	US46138E6288	€53,738,714.06	€(13,416,923.61)
iShares Edge MSCI Europe Val. Factor ETF	IE00BQN1K901	€84,742,181.15	€5,493,242.28
Lyxor EURO STOXX Banks ETF	LU1829219390	€57,204,943.79	€3,633,949.01
SPDR S&P Oil & Gas Explor. & Prod. ETF	US78468R5569	€52,605,977.10	€(4,289,764.01)
WisdomTree Physical Gold – EUR Daily Hedged	JE00B8DFY052	€39,653,180.63	€2,658,118.87
SPDR MSCI Europe Energy	IE00BKWQ0F09	€28,857,877.40	€(657,882.31)
Trezor Republike Kosova ¹⁾	Obveznice Kosova	€549,815,657.08	€3,453,318.77
Banke na Kosovu ¹⁾	Oročeni depoziti	€128,158,297.87	€732,928.82
CBK gotovina	Ne investirano	€36,687,061.40	€17,646.95
Erste Bank (Broker)	Ne investirano	€2,903,833.04	€5,142.65
Ostali prihodi (od dividenda)	--	--	€1,710,427.15
Novac u gotovini i tranzitu	Ne investirano	€5,530.65	--
UKUPNO		€2,459,791,855.74	€427,513.27

¹⁾ Ove investicije su sa fiksnim kamatnim stopama.

VESTI

<p>OBJAŠNJENJE U VEZI SA STANJEM INVESTICIJA KPŠF-A</p>	<p>KPŠF je 21. marta 2023. godine izdao saopštenje za javnost kako bi razjasnio stanje investicija ove institucije, nakon nekoliko medijskih izveštaja koji su izazvali zabrinutost saradnika i šire javnosti. U toj izjavi se kaže da:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Standardni portfolio (koji uključuje sve saradnike do 63 godine). 2) Konzervativni portfolio (koji uključuje sve saradnike od 63 i više godina). <p>Sredstva ulagača u Standardni portfolio sastoje se od investicija koje imaju veći potencijalni prinos i veći rizik, pa stoga imaju veću fluktuaciju. Zbog situacije stvorene na finansijskim tržištima od 10. do 17. marta 2023. godine, gde se kod nekih važnih banaka za svetsku ekonomiju javljaju finansijske poteškoće koje utiču na tržišta, ulaganja KPŠF Standard portfolia takođe su se suočila sa jakim fluktuacijama. Ovo je dovelo do obezvređivanja svih pozitivnih prinosa od ulaganja u mesecima januaru i februaru 2023. godine, a za period od 1. januara 2023. do 20. marta 2023. godine (za poslednji datum za koji imamo dostupne podatke) Standard portfolio ima smanjenje od -1,5% ili bruto prinos od oko -36 miliona evra.</p> <p>Dok za isti period, Konzervativni portfolio ima pozitivan prinos od oko +0,7% ili oko 800 hiljada evra, budući da su ulaganja ovog portfolija u instrumente sa značajno manjim potencijalnim prinosom i rizikom. Ovo je ujedno i portfelj iz kojeg se penzionišu obveznici sa 63 godine i više, koji nisu bili pogođeni fluktuacijama na finansijskim tržištima i čak i pod ovim uslovima imaju pozitivan prinos za 2023. Ovo je ujedno i najosetljivija kategorija obveznika doprinosa u ove situacije, a ovo rešenje im je dalo veoma zadovoljavajući efekat.</p> <p>Na osnovu iskustva institucije i sastava trenutnog investicionog portfelja, ne možemo reći da su sredstva KPŠF u celini ugrožena, ali je institucija i dalje u teškoj situaciji bez glavnog organa za donošenje odluka prema zakonodavstvo na snazi.</p> <p>Istovremeno, želimo da pojasnimo da je KPŠF izvršio sve zadatke na vreme, obavestivši Komisiju za izbor nekoliko puta o rokovima isteka. mandata Upravnog odbora KPŠF. Takođe, KPŠF je, prema zahtevu Komisije, raspisao konkurs za članove Upravnog odbora i po završetku konkursa sva dokumentacija za kandidate za članove Upravnog odbora dostavljena je Centralne Banke Kosova.</p>
<p>MANDAT ČLANOVA UPRAVNOG ODBORA KPŠF-A ISTIČE</p>	<p>Dana 28. februara 2023. godine, mandat svih članova Upravnog Odbora Kosovskog Penzijskog Štednog Fonda (KPŠF) je istekao. Dakle, od danas 1. marta 2023. KPŠF je bez Upravnog Odbora.</p> <p>S obzirom da je odlučivanje o investicijama isključiva zakonska/fiducijarna odgovornost Upravnog Odbora, koja se ne može delegirati, odsustvo Upravnog Odbora onemogućuje instituciji da donese bilo kakvu odluku o investiranju penzionih fondova, kako za investicije penzionih fondova unutar tako i van Kosova. Dakle, sva dosadašnja investiranja se ne mogu menjati (dodati ili povući), kao ni svi novi penzijski doprinosi koji se prikupljaju – ne mogu se investirati.</p> <p>S ciljem da se ne bih ostavila praznina u donošenju odluka sa posledicama (gore pomenu-tim) za penzijske fondove, Zakon predviđa otvaranje konkursa na vreme, dakle u kontinuitetu da bude funkcionalan Upravni Odbor.</p> <p>Podsećanja radi, konkurs za članove Upravnog odbora u KPŠF je zatvoren 23. decembra 2022. Odlukom Komisije za izbor konkurs od 23. decembra 2022. godine je poništen. Uz neke izmene u proceduri prijave, konkurs je ponovo raspisan 18. aprila 2023. godine i isti je zatvoren 5. maja 2023. Komisija za izbor će nastaviti da razmatra ovaj proces, kako je definisano u Zakonu o penzijskim fondovima na Kosovu.</p>

IZDAVAČ

Kosovski Penzijski Štedni Fond
April 2023

AUTOR

Jeton Demi

ADRESA

Ul. "Agim Ramadani" #182-184 10000 Priština, Republika Kosovo

E-MAIL & VEB

info@trusti.org | www.trusti.org

Facebook

TrustiPensional

Youtube

Fondi Pensional i Kosovës