

Ky Dokument me Informacionet Kyçe për Investitorët (DIKI) i ofron lexuesit informacionet kyçe për portofolin investues të Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës. Ky nuk është material marketingu por ofrohet që t'i ndihmojë lexuesit për ta kuptuar natyrën dhe risqet e portofolit.

Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës (FKPK) Portofoli Konservativ (EUR)

fond me kontribute të definuara i kursimeve pensionale i themeluar me ligj dhe i menaxhuar nga Fondi i Kursimeve Pensionale të Kosovës.

Objektivat dhe Politika e Investimeve

Objektivat

FKPK-ja investon mjetet me këndvështrim afatgjatë dhe me qëllim kryesor që të sigurojë investime të matura dhe në përputhje me kërkesat e Ligjit.

Qëllimet e investimit të matur të Portofolit Konservativ janë:

- Siguria e mjeteve pensionale; dhe
- Mirëmbajtja e likuiditetit adekuat.

Bençmarku për Portofolin Konservativ bazohet në normën e obligacioneve të Thesarit të Kosovës, me objektivin baraz ose mbi normën mesatare të obligacioneve kosovare për dy vjetët e fundit. Kjo referencë konsiderohet se ofron një objektivi të qartë, i përshtatur me qëllimin e portofolit për mbrojtjen e asetëve dhe stabilitetin. Moshë e pjesëmarrësve në Portofolin e Konservativ është 63 vjeç e lart.

Politika investuese

Mjetet investohen në përputhje me dispozitat e Ligjit Nr. 04/L-101 mbi Fondet pensionale në Kosovë (dhe amendamentet pasuese të tij), dhe vetëm me qëllim përfitimit për pjesëmarrësit. Bordi Drejtues është përgjegjës për caktimin e politikës investuese si dhe caqeve për alokim të mjeteve. Investimet janë me kahje drejt asetëve me risk më të ulët dhe kthim të pritur të ulët / mesatar, për të ulur efektet e luhatjeve të mëdha e afatshkurtra në tregje. Politika investuese është e shprehur si një miks caqesh që ndahen sipas:

- (a) Klasave të asetëve: kesh dhe fonde të parasë së gatshme, instrumente borxhi, multi-asete, asete reale ose aksione; dhe

- (b) Strategjive investuese: rritje, stabilitet, taktike, dhe likuiditet.

Fondet në përputhje me strategjinë investuese dhe të alokimit të mjeteve në fuqi përzgjedhen si një mënyrë efikase dhe e diversifikuar për t'u qasur tek klasat e asetëve dhe strategjitë investuese të dëshiruara.

Për menaxhim të risqeve direkte, janë vendosur caqe në kuadër të kornizës investuese që kufizojnë alokimin në:

- (a) Një strategji të përzgjedhur investuese:

- Likuiditeti: 1-30%
- Taktike: 0-10%
- Stabiliteti: 50-99%
- Rritje: 0-10%

- (b) Një klasë asetesh:

- Kesh: 0-10%
- Fonde të parasë së gatshme: 0-29%
- Depozita afatgjata: 0-20%
- Fletobligacione të Kosovës: 50-99%
- Te ardhura fikse: 0-30%
- Multi-asete: 0-10%
- Aksione - Aktive: 0-10%

Portfoli Konservativ është krijuar ekskluzivisht për të përmbushur nevojat e pjesëmarrësve të cilët janë afer moshës së pensionimit, dhe ka për qëllim zvogëlimin e riskut për të siguruar mbrojtje të shtuar të kursimeve (të grumbulluara përgjatë viteve) deri në pensionim.

Profili i Riskut dhe Shpërblimit

Risk më i ulët

Shpërblim potencialisht më i ulët

Risk më i lartë

Shpërblim potencialisht më i lartë



Indikatori i riskut dhe shpërblimit

Për shkak të të dhënave të pamjaftueshme kategoria e riskut është e bazuar në luhatshmërinë e performancave ditore që nga fillimi i fondit në shkurt 2022. Kjo mund të ndryshojë me kohë meqë performanca historike mund të mos jetë indikator i besueshëm për të ardhmen.

Portfoli qëndron në këtë kategori pasi që merr risk të ulët në kërkim të kthimit të qëndrueshëm të të ardhurave. Një portofol në kategorinë më të ulët nuk nënkupton investim pa risk.

Faktorët e riskut

Në vijim janë paraqitur disa nga risqet kryesore që mund të ndikojnë në performancën e Portofolit Konservativ:

Risku i palës tjetër: Risku që pala tjetër, pjesërisht ose tërësisht, të mos jetë në gjendje t'i shlyejë detyrimet e saj ndaj portofolit.

Risku i inflacionit: Risku që inflacioni të gërryëjë dhe ulë fuqinë blerëse të mjeteve.

Risku i likuiditetit: Risku që obligimet afatshkurtra financiare të mos mund të përmbushen.

Tarifat

Tarifat e FKPK-së ngarkohen në baza ditore mbi mjetet bruto të portofolit. Çdo vit FKPK-ja i propozon Kuvendit të Republikës së Kosovës nivelin e tarifave për t'u ngarkuar.

Niveli i tarifave në fuqi për vitin 2025, sikurse të miratuara nga Kuvendi i Republikës së Kosovës, janë:

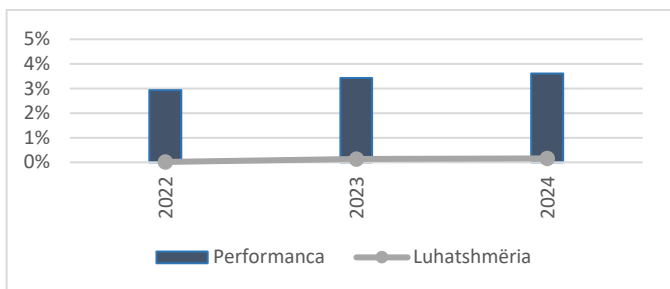
- (a) Tarifa vjetore operacionale: 0.047%; dhe
- (b) Tarifa vjetore investuese: 0.30%.

FKPK-ja nuk ngarkon tarifa të hyrjes, daljes, apo çfarëdo tarife tjetër përveç atyre të përmendura më lartë.

Tarifat e ulin vlerën e mjeteve të pjesëmarrësve; megjithatë, si institucion jo-për-fitim, tarifat e ngarkuara nga FKPK-ja i mbulojnë vetëm shpenzimet e saja:

- (a) Tarifa operacionale: shpenzimet e personelit dhe shpenzimet e tjera zyrtare e administrative; dhe
- (b) Tarifa investuese: shpenzimet për ndërmjetësim, kujdestari, transfere, tarifa të fondeve të hapura, dhe shpenzimet e tjera që ndërlidhen direkt me investimin e mjeteve në tregjet globale financiare në kërkim të kthimeve pozitive për pjesëmarrësit.

Performanca historike



Performanca historike mund të mos jetë indikator i besueshëm për performancën në të ardhmën. Vlera e investimeve mund të ngritet por edhe të bie.

Performanca është përlogaritur si përqindja e ndryshimit të çmimit të njësisë gjatë secilit vit. Ajo është llogaritur pas tarifave dhe në valutën EUR.

Luhatshmëria është përlogaritur si devijimi standard i vjetorizuar i performancave ditore të portofolit për vitin e caktuar.

Portofoli Konservativ është lansuar më 16 shkurt 2022.

Informata praktike

Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës (FKPK) është krijuar me Ligj nga Kuvendi i Republikës së Kosovës si institucioni i vetëm i autorizuar për administrimin e – dhe menaxhimin e investimeve të – Mjeteve Pensionale, pra, kontributeve të obligueshme (dhe vullnetare) të kursimeve pensionale të punonjësve në Kosovë.

FKPK është regjistruar pranë Ministrisë së Administratës Publike me Numër Regjistrimi 9000225 - në Rr. "Agim Ramadani" 182-184, 10000 Prishtinë, Republika e Kosovës – dhe mbikëqyret nga Banka Qendrore e Republikës së Kosovës.

Informacione të tjera në lidhje me Deklaratën e Parimeve të Investimeve mund të gjenden në <https://trusti.org/sq/investimet/deklarata-e-parimeve/>.

Çmimet historike të njësisë dhe ato më të fundit janë të publikuara në: www.trusti.org/sq/investimet/cmimi-i-njesise/.

Ky DIKI është përditësuar dhe publikohet me informacionin në posedim deri më 31 dhjetor 2024.