

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 Ndërmjetëm (EUR)

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

- Siguria e mjeteve pensionale;
- Diversiteti i investimeve;
- Kthimi maksimal në përputhje me sigurinë e mjeteve pensionale; dhe
- Mirëmbajtja e likuiditetit adekuat.

Bençmarku per Portofolin e Ndërmjetëm është Indeksi i Çmimeve të Konsumit në Kosovë (IÇK) +2%. Kjo referencë konsiderohet se ofron një objektiv të qartë për qëllimin e ruajtjes së kapitalit si në terma nominalë ashtu edhe realë në afat të gjatë. Moshë e pjesëmarrësve në Portofolin e Ndërmjetëm është 58 deri 62 vjeç.

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 alokim më të balancuar midis asetëve afatgjata dhe atyre me risk të ulët, për tranzicion të pjesëmarrësit nga faza e rritjes në atë parapensionale. 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, asetë 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: 0-40%
- Taktike: 0-10%
- Stabiliteti: 20-60%
- Rritje: 40-65%

(b) Një klasë asetësh:

- Kesh dhe fonde të parasë së gatshme: 0-40%
- Depozita afatgjata: 0-20%
- Fletobligacione të Kosovës: 20-60%
- Te ardhura fikse – Gradë Investuese: 0-25%
- Multi-asete: 0-25%
- Aksione - Pasive: 25-40%
- Aksione - Aktive: 15-25%

Profili i Riskut dhe Shpërblimit

Risk më i ulët

Shpërblim potencialisht më i ulët

Risk më i lartë

Shpërblim potencialisht më i lartë



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 portofolit në prill 2024. Kjo mund të ndryshojë me kohë meqë performanca historike mund të mos jetë indikator i besueshëm për të ardhmen.

Portofoli ndodhet në këtë kategori sepse ndërmerr risk të moderuar në kërkim të kthimeve stabile dhe çmimi i tij mund të rritet ose të bie varësisht nga rrethanat.

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:

Risku i tregut: Risku i rënies për shkak të faktorëve që ndikojnë në performancën e përgjithshme të tregjeve financiare ndaj të cilave është ekspozuar portofoli.

Risku i çmimit: Risku i rënies në vlerë të një instrumenti apo fondi, që mund të minimizohet përmes diversifikimit.

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

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

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

Risku i vlerësimit: Risku që një aset është i mbivlerësuar dhe vlen më pak sesa që pritej kur maturon apo shitet.

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:

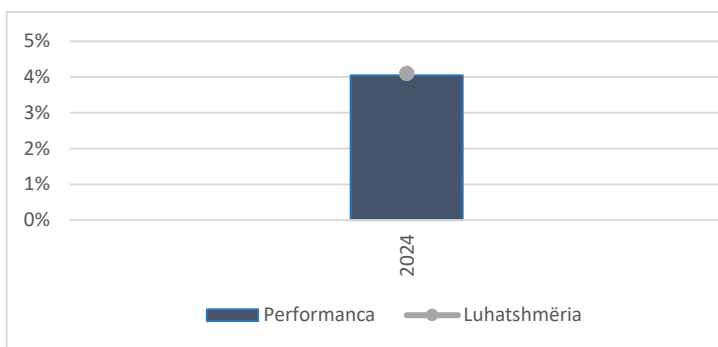
- (a) Tarifa vjetore operacionale: 0.047%; dhe
- (b) Tarifa vjetore investuese: 0.30%.

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

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.

Portofoli Ndërmjetëm është lansuar më 1 prill 2024.

*Të dhënat e performancës mbulojnë periudhën nga 1 prilli 2024 e deri më 31 dhjetor 2024.

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/>.

Më shumë informata mbi fondet e hapura të shfrytëzuara nga FKPK-ja – duke përfshirë performancat përkatëse, qëllimet, tolerancën e riskut, plasmanet individuale dhe institucionin depozitues – mund të gjenden në: www.trusti.org/sq/investimet/fondet-e-hapura-investuese/.

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.