

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ կայուն եկամտային ֆոնդ

Ամսական տեղեկատվություն

31/08/2017

OBLIGATAIRE

## Յիմնական տեղեկատվություն

Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք : 1337,87 ( ՅՅ դրամ )  
 Ամսաթիվ, որի դրությամբ ներկայացված է զուտ ակտիվների արժեքը : 31/08/2017  
 Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ : 637,74 ( միլիոն ՅՅ դրամ )

## Ներդրումային քաղաքականությունը

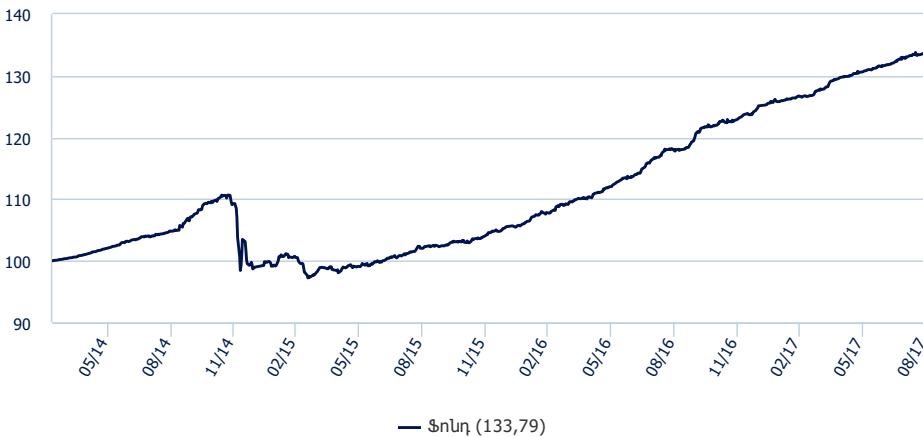
Ներդրումային թիմը ձգտում է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ներդրումներ իրականացնելով միայն ֆիքսված եկամտային արժեթղթերում: Ֆոնդի ակտիվները կարող են ներդրվել ՅՅ դրամով և արտարժույթով արտահայտված փողի շուկայի գործիքներում, պետական և կորպորատիվ պարտատոմսերում, բանկային ավանդներում, ինչպես նաև ներդրումային ֆոնդերում, որոնք ներդրումներ են իրականացնում բացառապես վերուշյալ ֆինանսական գործիքներում:

## Ֆոնդի հիմնական բնութագրիչները

Իրավական ձև : Պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդ  
 Ֆոնդի ստեղծման ամսաթիվը : 11/03/2014  
 Բաժանորդագրության վճարը : 0%  
 Կառավարչի պարգևավճարի մեծությունը՝ ներառյալ պահառուի պարգևավճարը (%) : 1,00%  
 Մարման վճարի առավելագույն մեծությունը (%) : 2,00%  
 Պարգևավճար՝ կախված եկամտաբերությունից : 0%

## Ֆոնդի եկամտաբերությունը

### Ֆոնդի եկամտաբերությունը ստեղծման պահից (100-ի նկատմամբ)



### Եկամտաբերության վերլուծական տվյալներ

	Ստեղծման պահից
Առավելագույն անկումը	-12,15%
Վերականգնման ժամանակահատված	414
Վատագույն ամիս	12/2014
Վատագույն ամսվա եկամտաբերությունը	-9,42%
Լավագույն ամիս	09/2016
Լավագույն ամսվա եկամտաբերությունը	2,42%

## Եկամտաբերություն (տարեկանացված)

	Տարվա սկզբից՝ սկսած	1 ամսվա	3 ամիսների	1 տարվա	3 տարիների	5 տարիների	Ստեղծման պահից՝ սկսած
Սկսած	30/12/2016	31/07/2017	31/05/2017	31/08/2016	29/08/2014	-	11/03/2014
<b>Ֆոնդ</b>	6,92%	0,74%	2,38%	13,59%	8,45%	-	8,73%

## Ռիսկայնության վերլուծական տվյալներ

	1 տարի	3 տարի	5 տարի	Ստեղծման պահից
<b>Ֆոնդի ռիսկայնությունը</b>	1,86%	4,72%	-	4,40%

Ֆոնդի ռիսկայնությունը բնութագրվում է տատանողականության (volatility) ցուցանիշով: Վերջինս վիճակագրական ցուցանիշ է, որով չափվում է ակտիվի արժեքի տատանողականությունը իր միջին արժեքի շուրջ: Որքան ավելի բարձր է տատանողականության ցուցանիշի արժեքը, այնքան ավելի ռիսկային է ակտիվը:

Ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշները հաշվարկվում են ՅՅ դրամով և ներառում են կառավարչի պարգևավճարը, միջնորդավճարները և պահառուության վճարները: Ֆոնդի եկամտաբերությունը հաշվարկվում է ՅՅ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2012 թվականի մարտի 6-ի թիվ 62-Ն որոշմամբ հաստատված «Կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների եկամտաբերության հաշվարկի մեթոդաբանությունը և եկամտաբերության մասին տեղեկատվության ներկայացման չափանիշները» կանոնակարգ 10/17-ով սահմանված կարգով: Ֆոնդի ռիսկայնությունը հաշվարկվում է Ամունդի խմբի մեթոդաբանության հիման վրա՝ հիմք ընդունելով շաբաթական եկամտաբերության ցուցանիշները: Շաբաթի գործակիցը հաշվարկվում է Ամունդի խմբի մեթոդաբանության հիման վրա՝ որպես անմիակ տոկոսադրույք ընդունելով 90 օրական գանձապետական պարտատոմսերի եկամտաբերությունը: Ներդրումների արժեքը, ինչպես նաև նրանցից ակնկալվող եկամուտները կարող են նվազել, ինչպես նաև աճել: Ֆոնդերի նախկին եկամտաբերության ցուցանիշները չեն հանդիսանում վստահելի կողմնորոշիչ ընթացիկ կամ ապագա եկամտաբերության ցուցանիշների համար: Եկամտաբերության ցուցանիշները չեն արտացոլում փայերի թողարկման կամ մարման ժամանակ մասնակիցների կրած ծախսերը:

## Ֆոնդերի կառավարչի մեկնաբանությունը

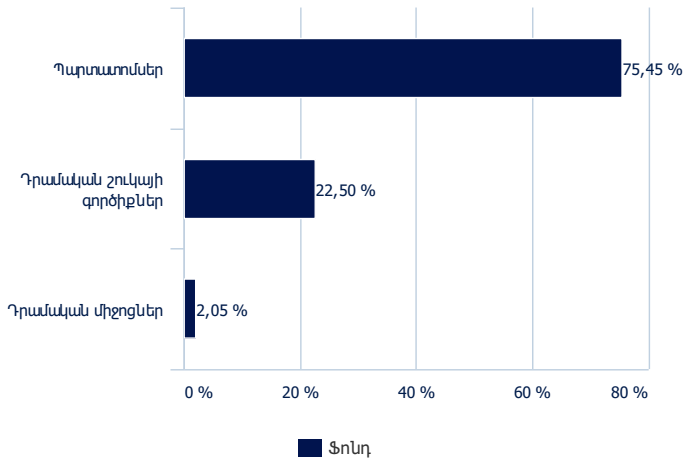
Օգոստոս ամսվա ընթացքում ֆոնդի ակտիվների կառուցվածքում եականորեն ավելացել է ավանդների կշիռը (20%-ից մինչև 23%) ի հաշիվ ֆոնդի ակտիվների այլ դասերի կշիռների՝ կանխիկ միջոցների (3%-ից մինչև 2%), ԶԶ պետական պարտատոմսերի (34%-ից մինչև 33%) և ԶԶ կորպորատիվ պարտատոմսերի (29%-ից մինչև 28%) կշիռների նվազման:

Ֆոնդի արժույթային կառուցվածքում նվազել է արտարժույթային ներդրումների կշիռը՝ ամսվա վերջում կազմելով ֆոնդի ակտիվների 29.9%-ը՝ նախորդ ամսվա վերջի 30.6%-ի դիմաց:

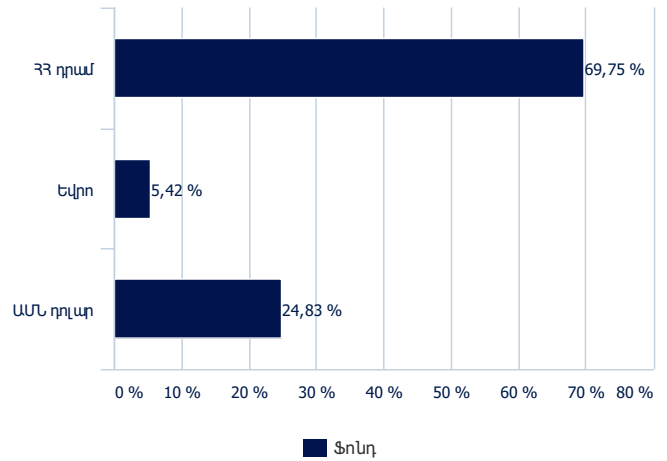
Ինչ վերաբերում է ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշներին, կշեռք, որ օգոստոս ամսվա ընթացքում դրանք շարունակել են աճել:

## Ֆոնդի կառուցվածքը

Կառուցվածքը՝ ըստ ակտիվների դասերի



Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների



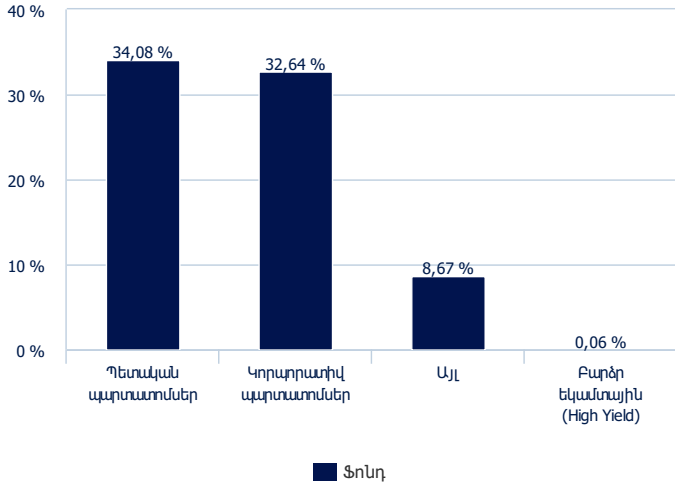
## Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվների շարժը

Ամսաթիվ	Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ	Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք
31/03/2017	524587495	1277,43
28/04/2017	559921293	1297,32
31/05/2017	575439911	1306,76
30/06/2017	580455315	1316,46
31/07/2017	620255951	1328,05
31/08/2017	637735473	1337,87

**Ֆոնդի կառուցվածքը/պարտատոմսերի վերլուծություն**

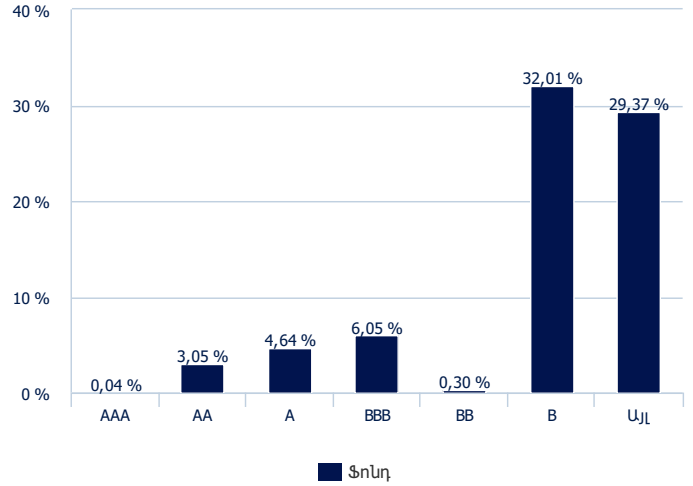
**Կառուցվածքը՝ ըստ թողարկողի տեսակի**

% ակտիվների նկատմամբ

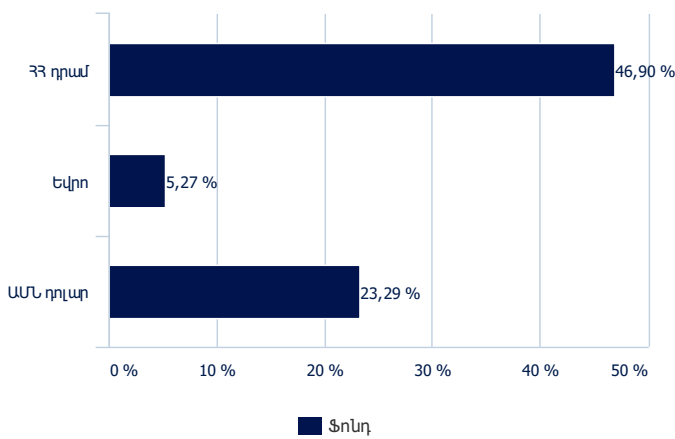


**Կառուցվածքը՝ ըստ վարկանիշերի**

% ակտիվների նկատմամբ

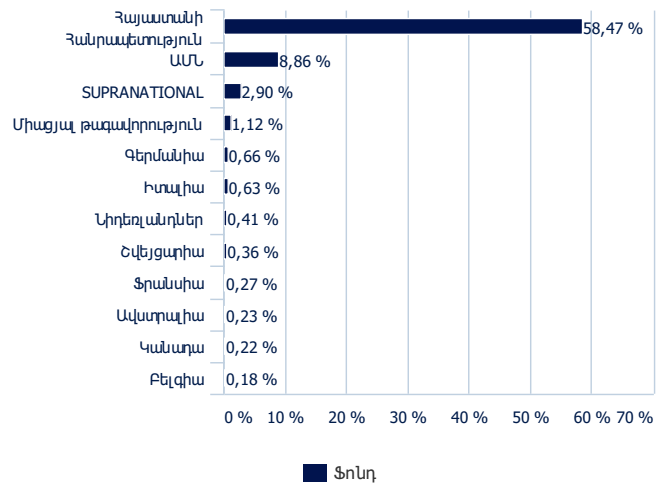


**Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների**



**Կառուցվածքը՝ ըստ երկրների**

% ակտիվների նկատմամբ



## Ֆոնդի հիմնական բնութագրիչները

Իրավական ձև	Պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդ ARM
Ակտիվների կառավարիչ ընկերությունը	Amundi ACBA Asset Management CJSC
Պահառու և ռեեստրավարը	Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա ԲԲԸ
Ֆոնդի ստեղծման ամսաթիվը	11/03/2014
Ֆոնդի արժույթը	ՀՀ դրամ
Ֆոնդի եկամուտների բաշխումը	Ֆոնդի եկամուտները վերաներդրվում են
ՉԱԱ-ի հաշվարկման հաճախականությունը	Օրական
Բաժանորդագրության վճարը	0%
Կառավարչի պարգևավճարի մեծությունը՝ ներառյալ պահառուի պարգևավճարը (%)	1,00%
Պարգևավճար՝ կախված եկամտաբերությունից	0%
Մարման վճարի առավելագույն մեծությունը (%)	2,00%
Frais courant KID Frais	

## Իրավական տեղեկատվություն

Ֆոնդի վերավերյալ սույն փաստաթուղթը կրում է տեղեկատվական և ոչ պայմանագրային բնույթ: Ֆոնդի վերաբերյալ տեղեկատվությունը հասանելի է Ֆոնդի կանոններում, որը հրապարակված է Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ-ի ինտերնետային կայքում ([www.amundi-acba.am](http://www.amundi-acba.am)): Ֆոնդում ներդրումները կապված են ռիսկերի հետ, մասնավորապես ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքը կարող է տատանվել, իսկ ֆոնդի ակտիվների հաշվին կատարված ներդրումների արժեքը՝ ինչպես բարձրանալ, այնպես էլ՝ նվազել: Եթե այլ բան նշված չէ, սույն տեղեկատվական թերթիկում ներառված տեղեկատվության աղբյուրը Ամունդի-ԱԿԲԱ-ն է: Տեղեկատվական թերթիկները հրապարակվում են ամսական կտրվածքով: