

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ պահպանողական ֆոնդ

Ամսական տեղեկատվություն

31/03/2017

OBLIGATAIRE

## Ֆինանսական տեղեկատվություն

Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք : 1309,45 ( 33 դրամ )  
 Ամսաթիվ, որի դրությամբ ներկայացված է զուտ ակտիվների արժեքը : 31/03/2017  
 Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ : 35131,60 ( միլիոն 33 դրամ )

## Ներդրումային քաղաքականությունը

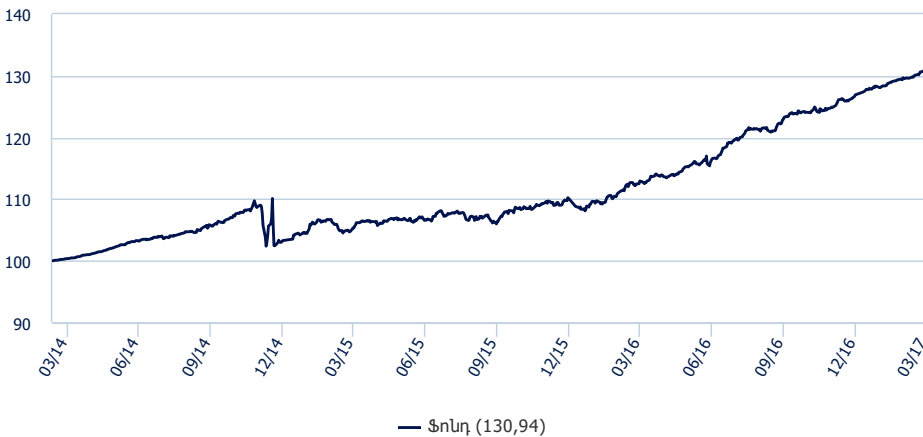
Ներդրումային թիվը ձգտում է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ներդրումներ իրականացնելով կայուն եկամտային և բաժնային արժեթղթերում: Ֆոնդի ակտիվները կարող են ներդրվել 33 դրամով և արտարժույթով արտահայտված փողի շուկայի գործիքներում, պետական և կորպորատիվ պարտատոմսերում, բանկային ավանդներում և բաժնետոմսերում, ինչպես նաև ներդրումային ֆոնդերում, որոնք ներդրումներ են իրականացնում բացառապես վերոնշյալ 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 (%) : 1,10%  
 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	-6,97%
Վերականգնման ժամանակահատված	374
Վատագույն ամիս	12/2014
Վատագույն ամսվա եկամտաբերությունը	-5,05%
Լավագույն ամիս	07/2016
Լավագույն ամսվա եկամտաբերությունը	2,70%

## Եկամտաբերություն (տարեկանացված)

	Տարվա սկզբից՝ սկսած	1 ամսվա	3 ամիսների	1 տարվա	3 տարիների	5 տարիների	Ստեղծման պահից՝ սկսած
Սկսած	30/12/2016	28/02/2017	30/12/2016	31/03/2016	31/03/2014	-	11/03/2014
<b>Ֆոնդ</b>	3,18%	1,23%	3,18%	16,03%	9,27%	-	9,22%

## Ռիսկայնության վերլուծական տվյալներ

	1 տարի	3 տարի	5 տարի	Ստեղծման պահից
<b>Ֆոնդի ռիսկայնությունը</b>	2,29%	3,91%	-	3,87%

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 ցուցանիշը արժեքը, այնքան ավելի ռիսկային է ակտիվը:

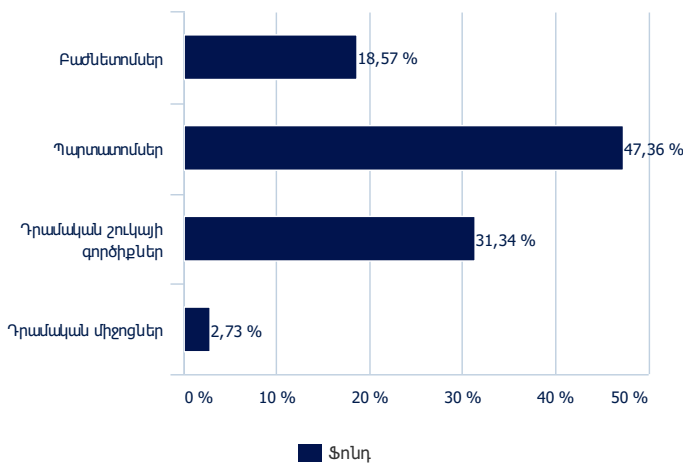
Ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշները հաշվարկվում են 33 դրամով և ներառում են կառավարչի պարգևավճարը, միջնորդավճարները և պահառուության վճարները: Ֆոնդի եկամտաբերությունը հաշվարկվում է 33 կենտրոնական բանկի խորհրդի 2012 թվականի մարտի 6-ի թիվ 62-Ն որոշմամբ հաստատված «Կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների եկամտաբերության 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

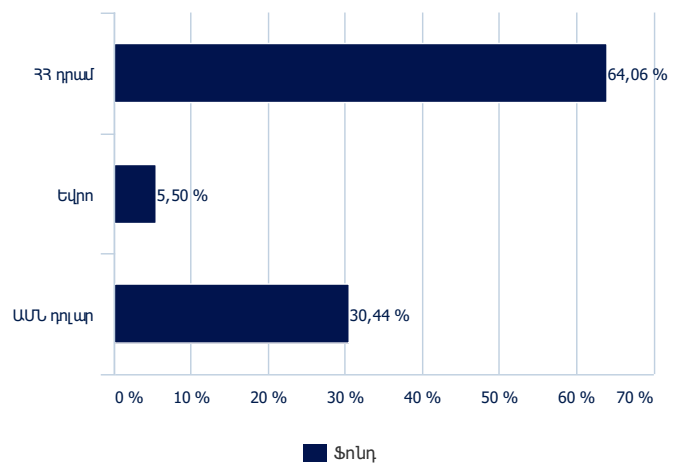
Մարտ ամսվա ընթացքում ֆոնդի ակտիվներում կանխիկ միջոցների կշռի նվազման հաշվին (մինչև 3%՝ նախորդ ամսվա վերջի 6%-ի դիմաց)՝ ավելացրել ենք արտասահմանյան պարտատոմսերի և բաժնետոմսերի ֆոնդերում կատարվող ներդրումների կշիռները՝ համապատասխանաբար մինչև 11%՝ նախորդ ամսվա վերջի 10%-ի դիմաց և մինչև 19%՝ նախորդ ամսվա վերջի 17%-ի դիմաց:  
Ամսվա ընթացքում արտարժույթային ներդրումների կշիռը փոքր ինչ նվազել է՝ հասնելով ֆոնդի ակտիվների մինչև 36.2%-ի՝ նախորդ ամսվա վերջի 37.2%-ի դիմաց:  
Մարտ ամսվա ընթացքում ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշներում էական փոփոխություններ տեղի չեն ունեցել:

### Ֆոնդի կառուցվածքը

Կառուցվածքը՝ ըստ ակտիվների դասերի



Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների



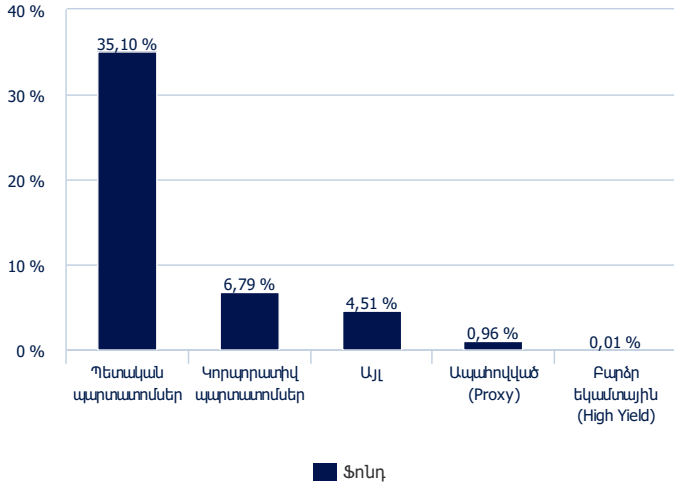
### Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվների շարժը

Ամսաթիվ	Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ	Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք
31/10/2016	28200017726	1240,75
30/11/2016	29194994510	1249,30
30/12/2016	31372980701	1269,08
31/01/2017	31747588623	1280,70
28/02/2017	33923017659	1293,56
31/03/2017	35131599922	1309,45

**Ֆոնդի կառուցվածքը/պարտատոմսերի վերլուծություն**

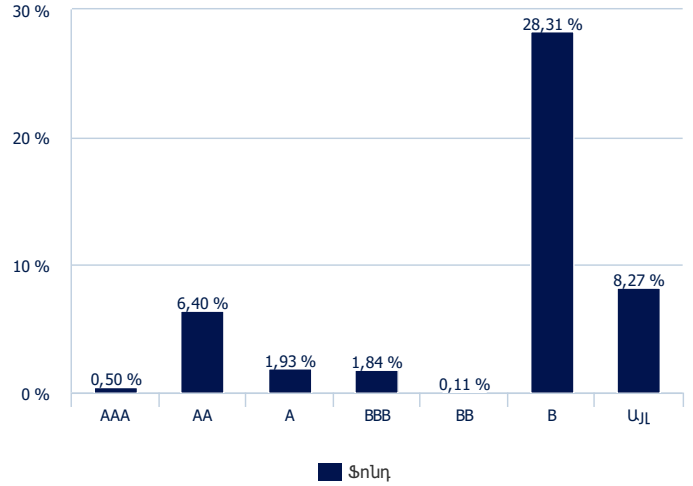
**Կառուցվածքը՝ ըստ թողարկողի տեսակի**

% ակտիվների նկատմամբ

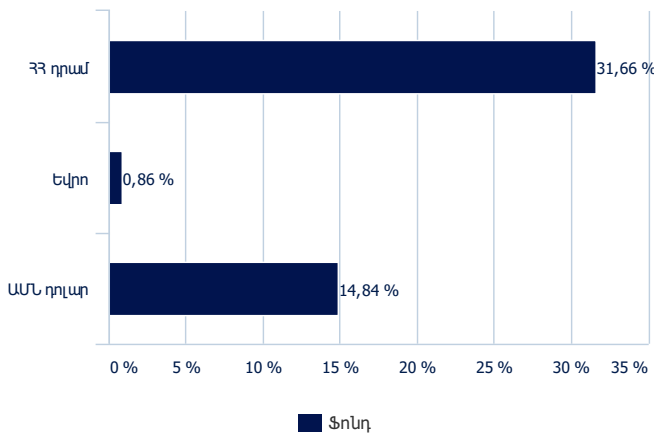


**Կառուցվածքը՝ ըստ վարկանիշերի**

% ակտիվների նկատմամբ

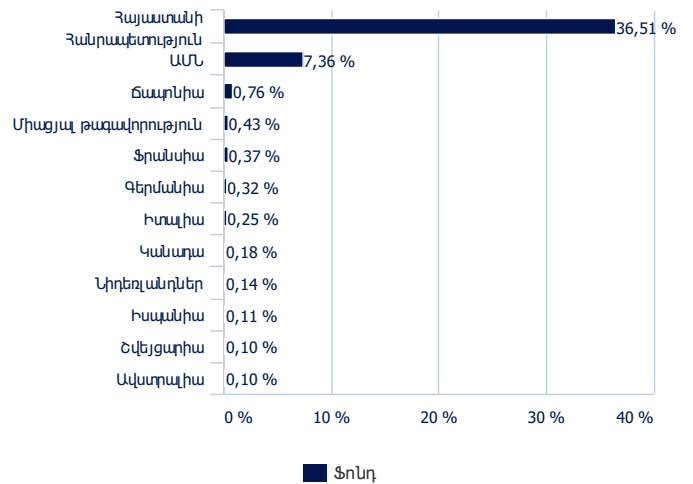


**Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների**



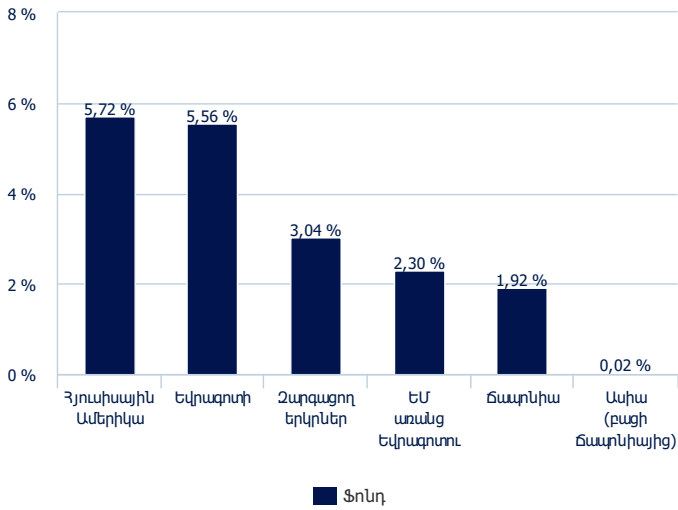
**Կառուցվածքը՝ ըստ երկրների**

% ակտիվների նկատմամբ

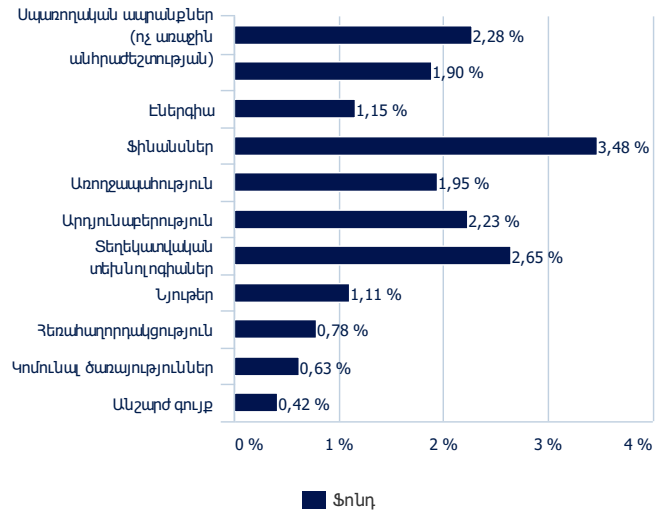


**Ֆոնդի կառուցվածքը/բաժնետոմսերի վերլուծություն**

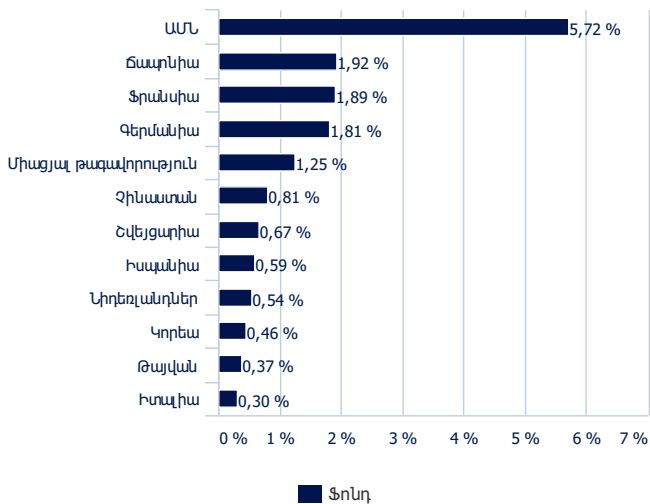
**Կառուցվածքը՝ ըստ աշխարհագրության**



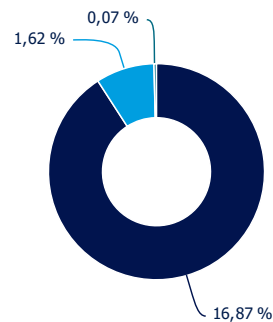
**Կառուցվածքը՝ ըստ ոլորտների**



**Կառուցվածքը՝ ըստ երկրների**



**Կառուցվածքը՝ ըստ շուկայական կապիտալացման**



■ Մեծ կապիտալացում ունեցող ընկերություններ >= 8 միլիարդ եվրո  
 ■ Միջին կապիտալացում ունեցող ընկերություններ : 2-8 միլիարդ եվրո  
 ■ Փոքր կապիտալացում ունեցող ընկերություններ <= 2 միլիարդ եվրո

## 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 (%)	1,10%
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: