

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ հավասարակշռված ֆոնդ

Ամսական տեղեկատվություն

31/12/2016

## Հիմնական տեղեկատվություն

Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք : **1296,76 ( ՀՀ դրամ )**  
 Ամսաթիվ, որի դրությամբ ներկայացված է զուտ ակտիվների արժեքը : **30/12/2016**  
 Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ : **921,34 ( միլիոն ՀՀ դրամ )**

## Ներդրումային քաղաքականություն

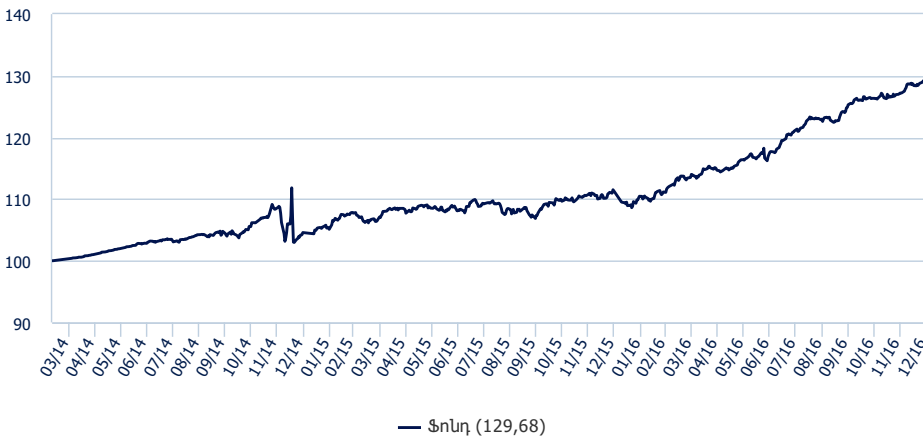
Ներդրումային թիմը ձգտում է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ներդրումներ իրականացնելով կայուն եկամտային և բաժնային արժեթղթերում: Ֆոնդի ակտիվները կարող են ներդրվել ՀՀ դրամով և արտարժույթով արտահայտված փոփոխ շուկայի գործիքներում, պետական և կորպորատիվ պարտատոմսերում, բանկային ավանդներում 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 (%) : **1,30%**  
 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	-7,92%
Վերականգնման ժամանակահատված	439
Վատագույն ամիս	12/2014
Վատագույն ամսվա եկամտաբերությունը	-3,52%
Լավագույն ամիս	07/2016
Լավագույն ամսվա եկամտաբերությունը	2,97%

## Եկամտաբերություն (տարեկանացված)

	Տարվա սկզբից՝ սկսած	1 ամսվա	3 ամիսների	1 տարվա	3 տարիների	5 տարիների	Ստեղծման պահից՝ սկսած
Սկսած	30/12/2015	30/11/2016	30/09/2016	30/12/2015	-	-	11/03/2014
<b>Ֆոնդ</b>	16,46%	1,94%	3,49%	16,46%	-	-	9,70%

## Ռիսկայնության վերլուծական տվյալներ

	1 տարի	3 տարի	5 տարի	Ստեղծման պահից
<b>Ֆոնդի ռիսկայնությունը</b>	3,81%	-	-	4,34%

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:

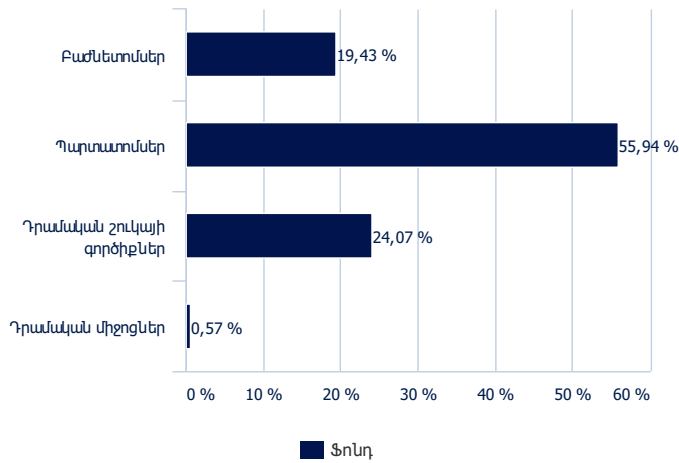
Ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշները հաշվարկվում են ՀՀ դրամով և ներառում են կառավարչի պարգևավճարը, միջնորդավճարները և պահառուության վճարները: Ֆոնդի եկամտաբերությունը հաշվարկվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2012 թվականի մարտի 6-ի թիվ 62-Ն որոշմամբ հաստատված «Կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների եկամտաբերության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

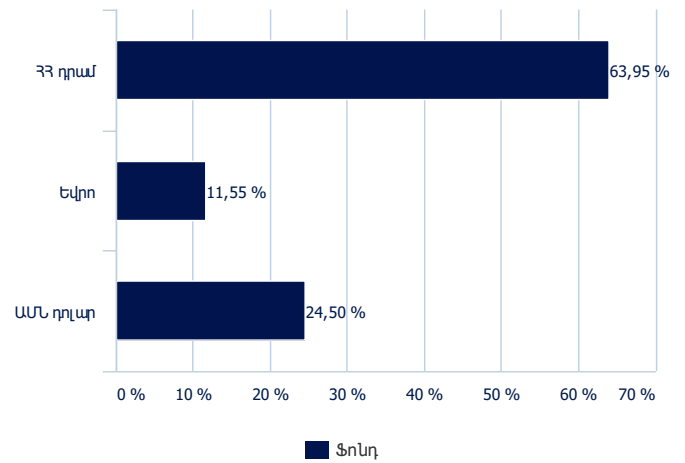
Դեկտեմբեր ամսվա ընթացքում ֆոնդի ակտիվներում ԶԶ պետական պարտատուների և ավանդների կշիռների նվազման հաշվին (համապատասխանաբար մինչև 24%՝ նախորդ ամսվա վերջի 25%-ի դիմաց և մինչև 31%՝ նախորդ ամսվա վերջի 33%-ի դիմաց) ավելացրել ենք ԶԶ կորպորատիվ պարտատուների և արտասահմանյան բաժնետոմսերի ֆոնդերի կշիռները (համապատասխանաբար 17%-ից մինչև 18% և 17%-ից մինչև 19%)։ Ամսվա ընթացքում ավելացրել ենք նաև արտարժույթային ներդրումների կշիռը՝ հասցնելով այն ֆոնդի ակտիվների մինչև 37%-ի՝ նախորդ ամսվա վերջի 35.7%-ի դիմաց։ Ինչ վերաբերում է ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշներին, նշենք, որ դեկտեմբեր ամսվա ընթացքում դրանք Եականորեն բարելավվել են՝ պայմանավորված թե՛ տեղական, և թե՛ արտասահմանյան գործիքների գների աճով։

### Ֆոնդի կառուցվածքը

Կառուցվածքը՝ ըստ ակտիվների դասերի



Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների



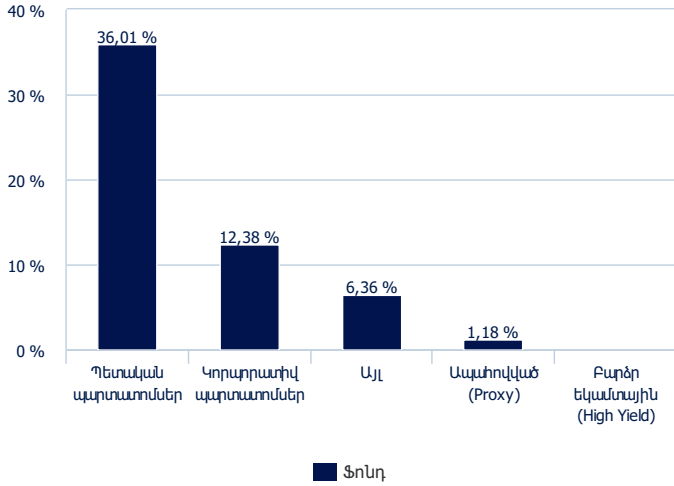
### Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվների շարժը

Ամսաթիվ	Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ	Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք
29/07/2016	750516386	1210,71
31/08/2016	762281285	1225,96
30/09/2016	779139403	1253,07
31/10/2016	851541364	1263,44
30/11/2016	863470198	1272,12
30/12/2016	921337231	1296,76

**Ֆոնդի կառուցվածքը/պարտատոմսերի վերլուծություն**

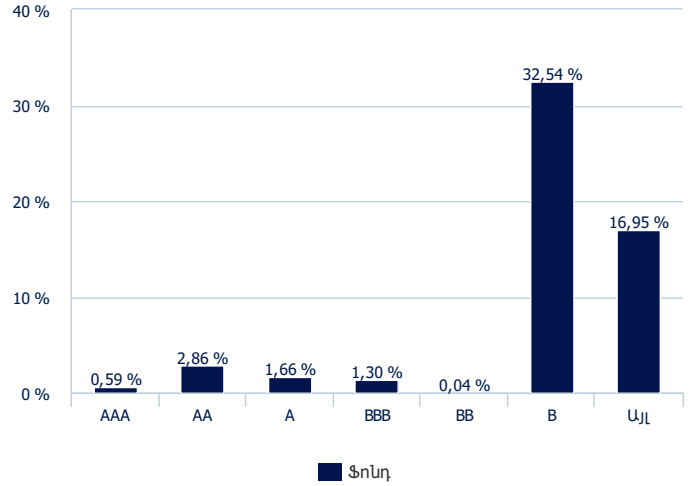
**Կառուցվածքը՝ ըստ թողարկողի տեսակի**

% ակտիվների նկատմամբ

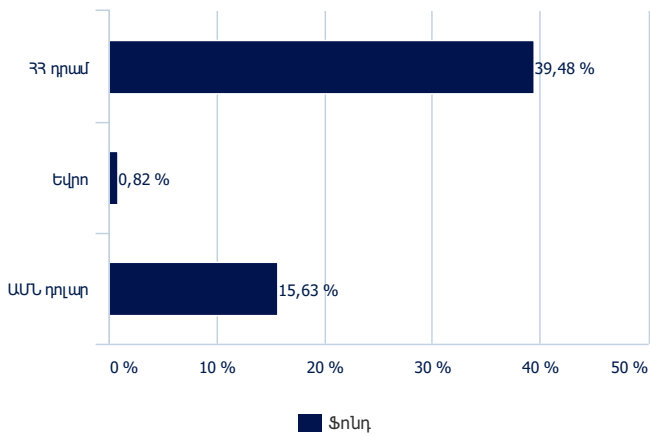


**Կառուցվածքը՝ ըստ վարկանիշերի**

% ակտիվների նկատմամբ

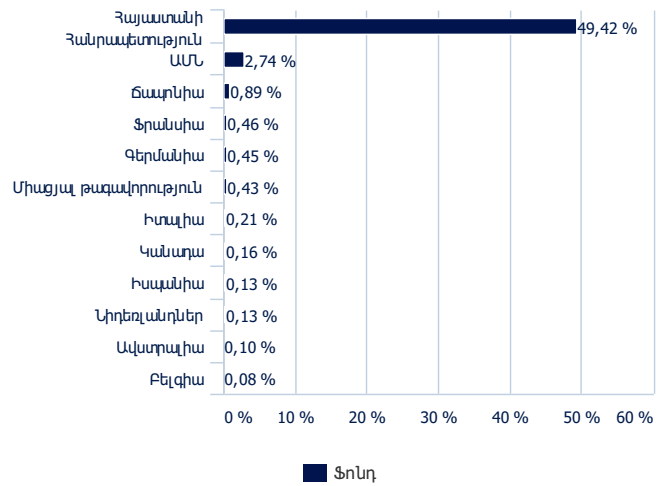


**Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների**



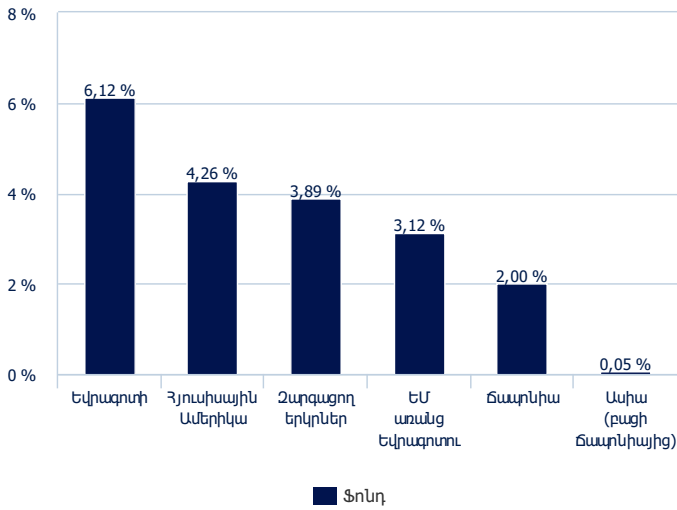
**Կառուցվածքը՝ ըստ երկրների**

% ակտիվների նկատմամբ

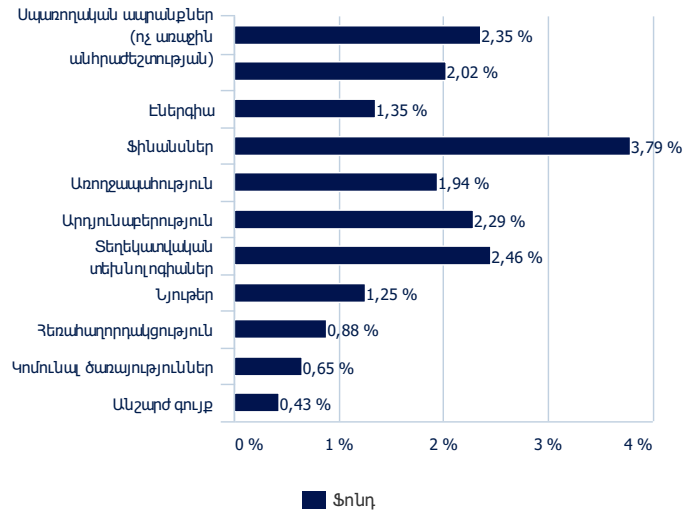


**Ֆոնդի կառուցվածքը/բաժնետոմսերի վերլուծություն**

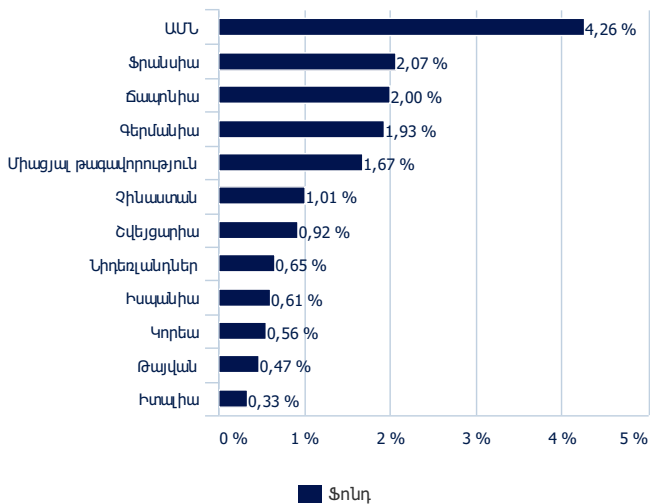
**Կառուցվածքը՝ ըստ աշխարհագրության**



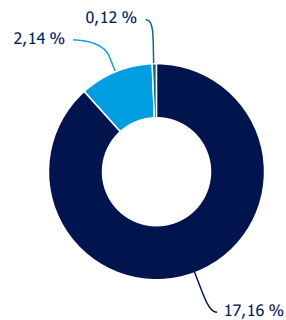
**Կառուցվածքը՝ ըստ ոլորտների**



**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 (%)	1,30%
Պարգևավճար՝ կախված եկամտաբերությունից	0%
Մարման վճարի առավելագույն մեծությունը (%)	2,00%

## 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: