

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ պահպանողական ֆոնդ

Ամսական  
տեղեկատվություն

31/12/2017

## Յիմնական տեղեկատվություն

Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք :  
1434,87 ( ՅՅ դրամ )  
Ամսաթիվ, որի դրությամբ ներկայացված է զուտ  
ակտիվների արժեքը :  
29/12/2017  
Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ :  
51852,09 ( միլիոն ՅՅ դրամ )

## Ներդրումային քաղաքականությունը

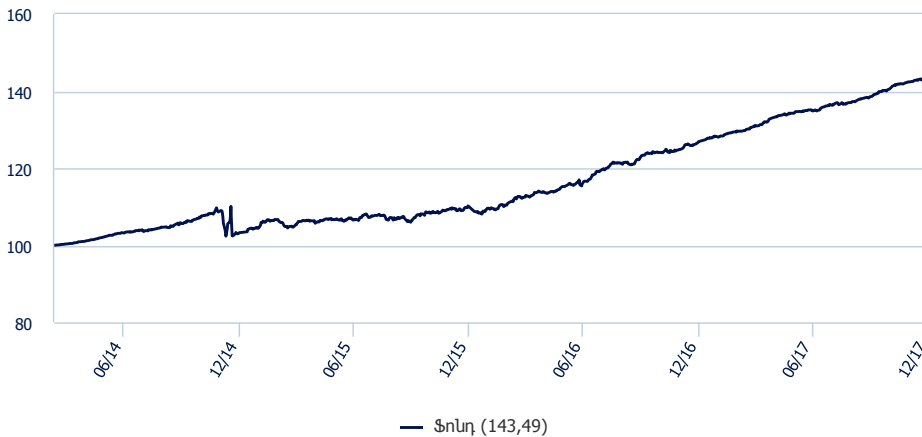
Ներդրումային թիմը ձգտում է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ներդրումներ իրականացնելով կայուն եկամտային և բաժնային արժեթղթերում: Ֆոնդի ակտիվները կարող են ներդրվել ՅՅ դրամով և արտարժույթով արտահայտված փողի շուկայի գործիքներում, պետական և կորպորատիվ պարտատոմսերում, բանկային ավանդներում 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	30/11/2017	29/09/2017	30/12/2016	30/12/2014	-	11/03/2014
Ֆոնդ	13,06%	0,74%	3,55%	13,06%	11,59%	9,95%

### Ռիսկայնության վերլուծական տվյալներ

	1 տարի	3 տարի	5 տարի	Ստեղծման պահից
Ֆոնդի ռիսկայնությունը	1,21%	3,00%	-	3,52%

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:

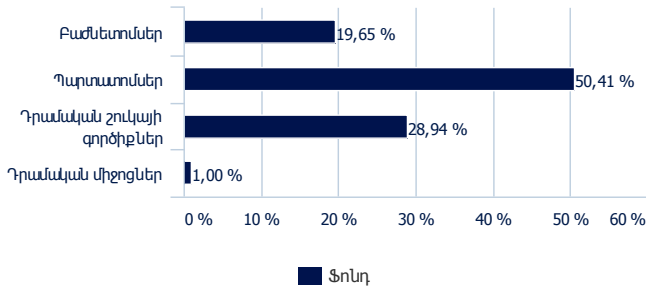
Ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշները հաշվարկվում են ՅՅ դրամով և ներառում են կառավարչի պարգևավճարը, միջնորդավճարները և պահառույան վճարները: Ֆոնդի եկամտաբերությունը հաշվարկվում է ՅՅ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2012 թվականի մարտի 6-ի թիվ 62-Ն որոշմամբ հաստատված «Կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների եկամտաբերության 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: Շարայի գործակիցը հաշվարկվում է Ամունդի խմբի մեթոդաբանության հիման վրա՝ որպես անմիսական 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 կանխիկ միջոցների կշռի նվազման հաշվին ավելացրել ենք 33 պետական պարտատոմսերի կշիռը մինչև ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների մինչև 33%-ը՝ նախորդ ամսվա վերջի 30%-ի դիմաց և արտասահմանյան բաժնետոմսերի ֆոնդերի կշիռը մինչև 20%-ի՝ նախորդ ամսվա վերջի 19%-ի դիմաց: Ֆոնդի արժույթային կառուցվածքում նվազել է արտարժույթային ներդրումների կշիռը՝ ամսվա վերջում կազմելով ֆոնդի ակտիվների 34.3%-ը՝ նախորդ ամսվա վերջի 35.2%-ի դիմաց: Ինչ վերաբերում է ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշներին, լքենք, որ ամսվա ընթացքում դրանք բարելավվել են՝ պայմանավորված թե՛ տեղական, և թե՛ արտասահմանյան գործիքների գների աճով:

**Ֆոնդի կառուցվածքը**

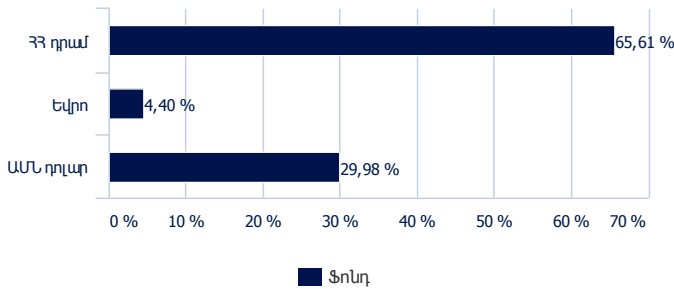
Կառուցվածքը՝ ըստ ակտիվների դասերի



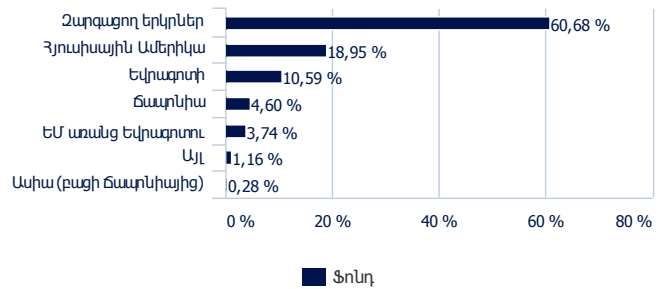
Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվների շարժը

Ակտիվներ	արժեք
31/08/2017	44076901886
29/09/2017	44525640459
31/10/2017	48201970880
30/11/2017	50175462318
29/12/2017	51852090926

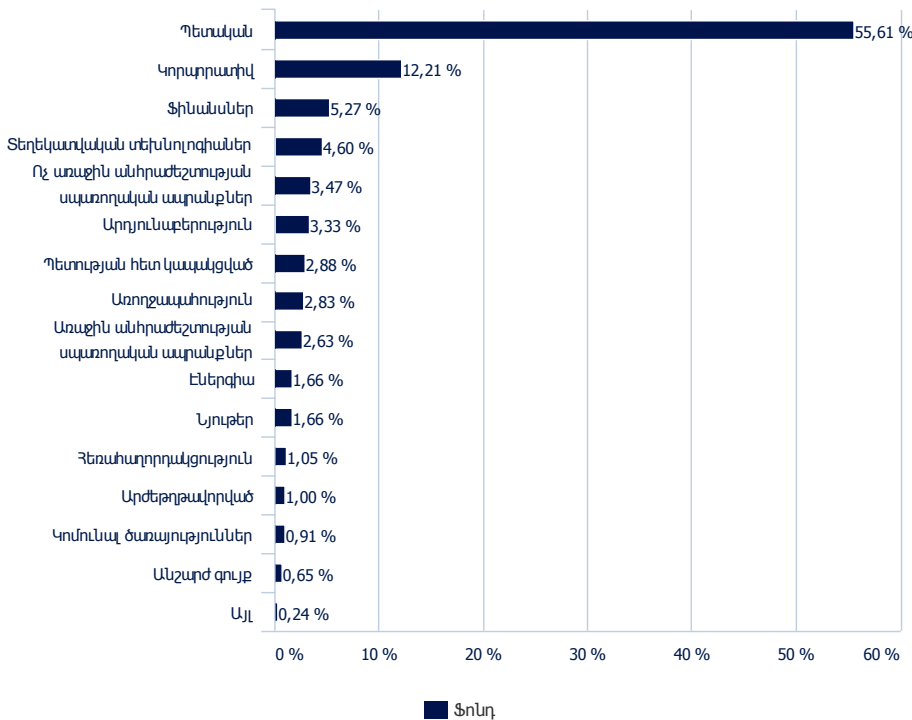
Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների



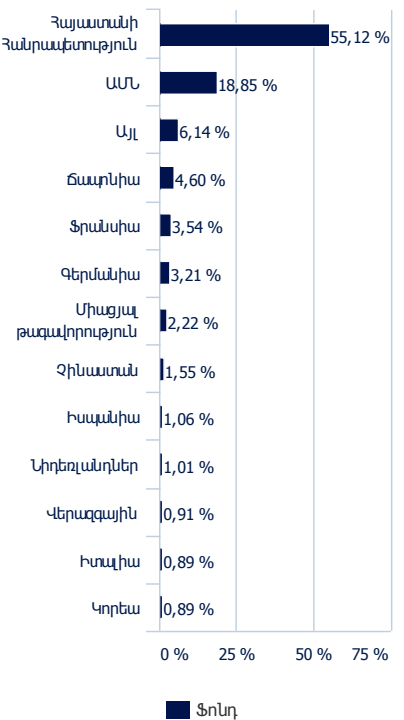
Գլոբալ տարածաշրջանային բաշխվածություն



Գլոբալ ոլորտային բաշխվածություն



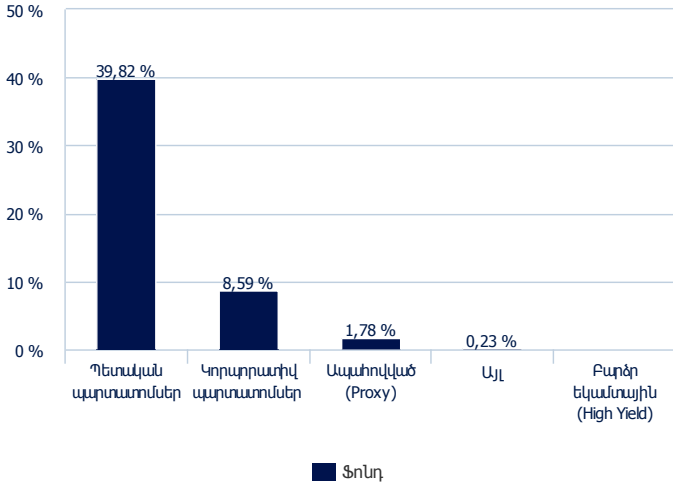
Գլոբալ աշխարհագրական բաշխվածություն



Ֆոնդի կառուցվածքը/պարտատոմսերի վերլուծություն

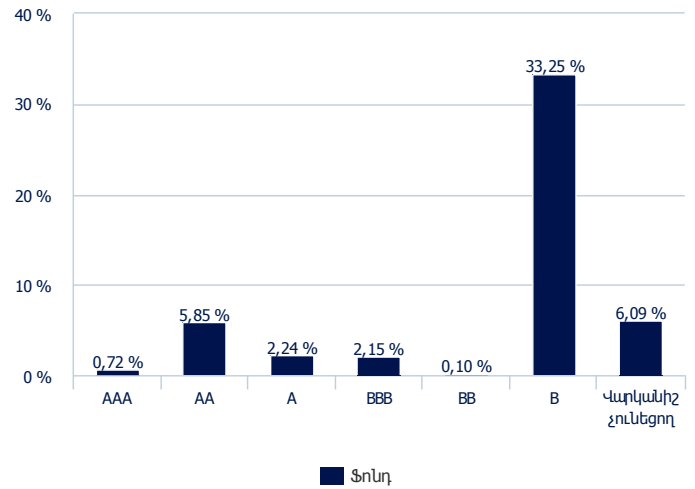
Կառուցվածքը՝ ըստ թողարկողի տեսակի

% ակտիվների նկատմամբ



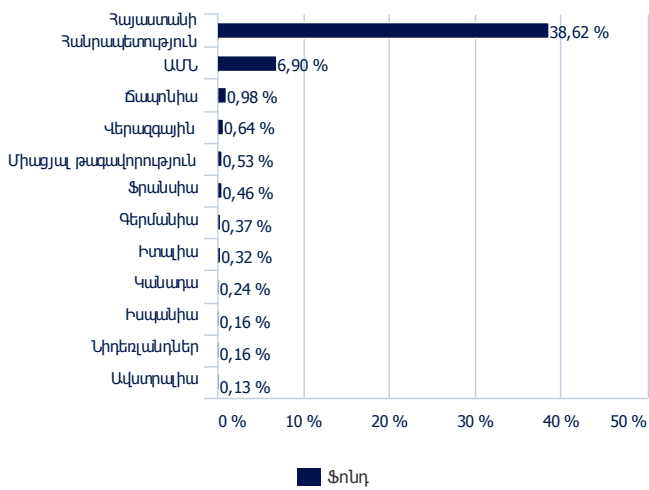
Կառուցվածքը՝ ըստ վարկանիշերի

% ակտիվների նկատմամբ

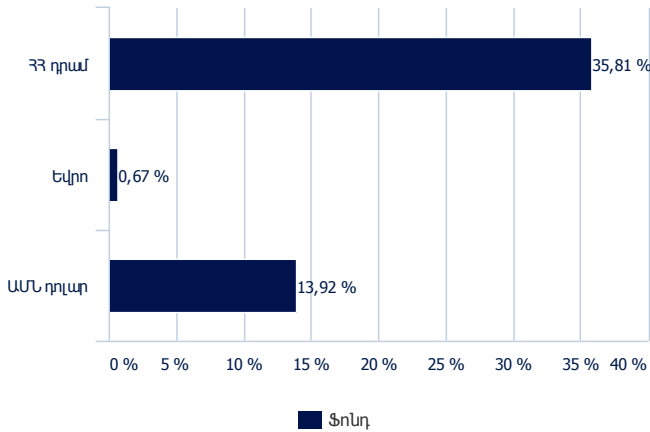


Կառուցվածքը՝ ըստ երկրների

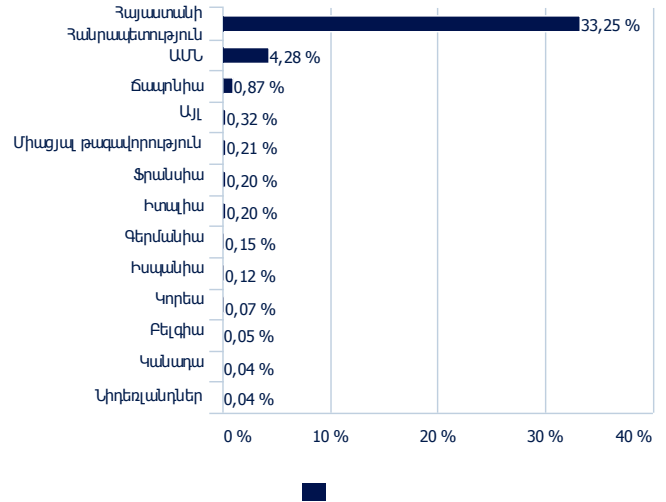
% ակտիվների նկատմամբ



Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների

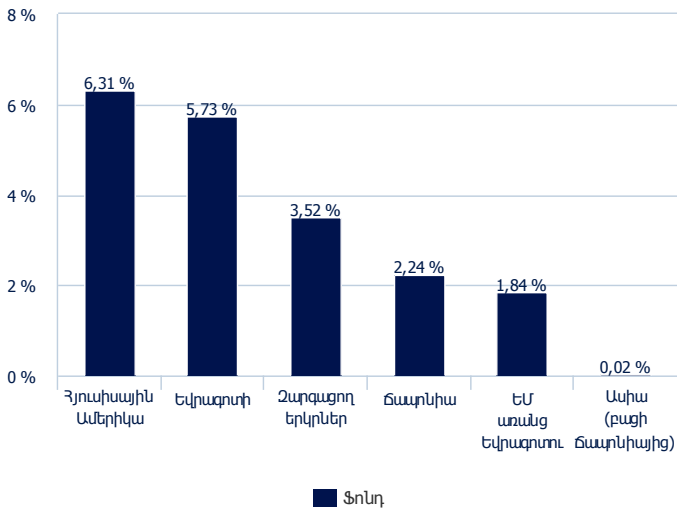


Պետական պարտատոմսերի բաշխվածությունը ըստ երկրների

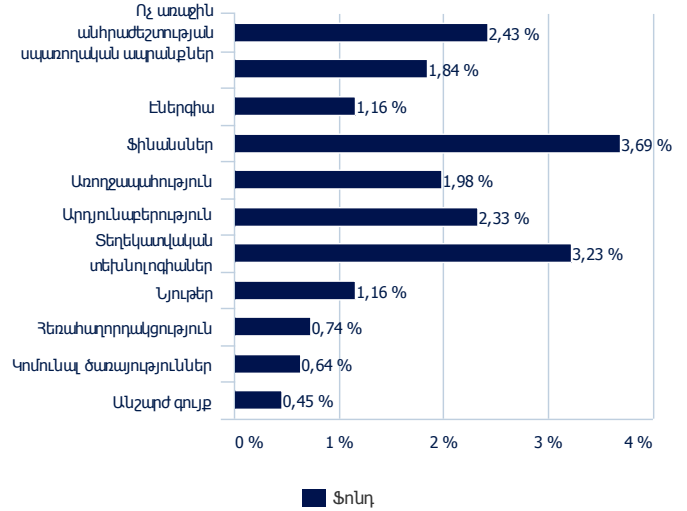


Ֆոնդի կառուցվածքը/բաժնետոմսերի վերլուծություն

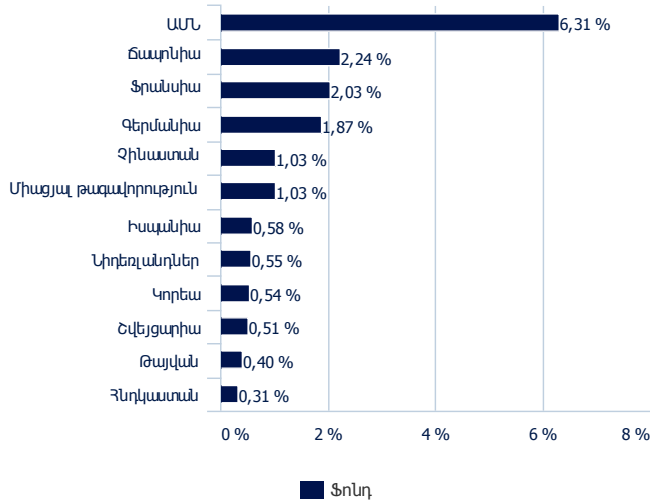
Կառուցվածքը՝ ըստ աշխարհագրության



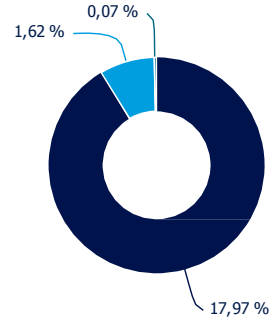
Կառուցվածքը՝ ըստ ոլորտների



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	Չայաստանի 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%

Իրավական տեղեկատվություն

Ֆոնդի վերաբերյալ 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): 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: