

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ կայուն եկամտային ֆոնդ

Ամսական  
տեղեկատվություն

30/11/2018

## Հիմնական տեղեկատվություն

Մեկ փայի զուտ ակտիվների արժեք :  
1473,80 ( 33 դրամ )  
Ամսաթիվ, որի դրությամբ ներկայացված է զուտ  
ակտիվների արժեքը :  
30/11/2018  
Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ :  
963,28 ( միլիոն 33 դրամ )

## Ներդրումային քաղաքականությունը

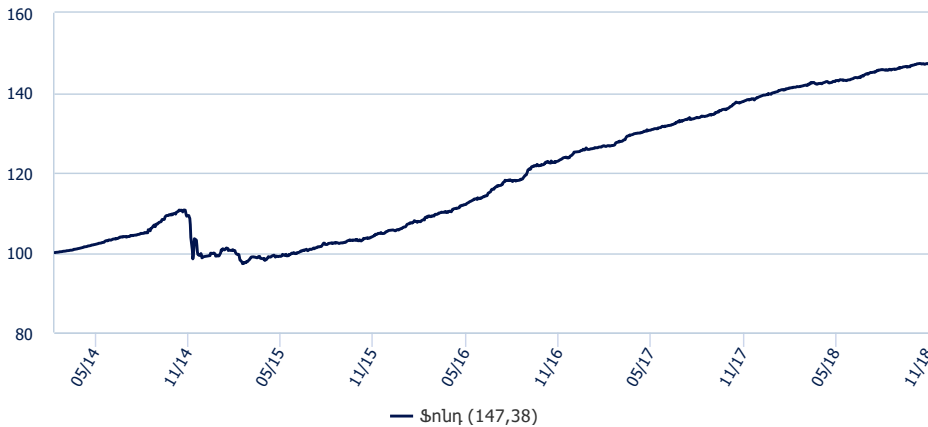
Ներդրումային թիվը ձգտում է առավելագույնի հասցնել  
ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ներդրումներ  
իրականացնելով միայն ֆիքսված եկամտային  
արժեթղթերում: Ֆոնդի ակտիվները կարող են ներդրվել  
33 դրամով և արտարժույթով արտահայտված փողի  
շուկայի գործիքներում, պետական և կորպորատիվ  
պարտատոմսերում, բանկային ավանդներում, ինչպես  
և 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 (%) :  
1,00%  
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 (օրերով)	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	29/12/2017	30/10/2018	31/08/2018	30/11/2017	30/11/2015	-	11/03/2014
Ֆոնդ	6,11%	0,34%	1,09%	6,93%	12,28%	-	8,55%

## Ռիսկայնության վերլուծական տվյալներ

	1 տարի	3 տարի	5 տարի	Ստեղծման պահից
Ֆոնդի ռիսկայնությունը	0,99%	1,57%	-	3,80%

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:

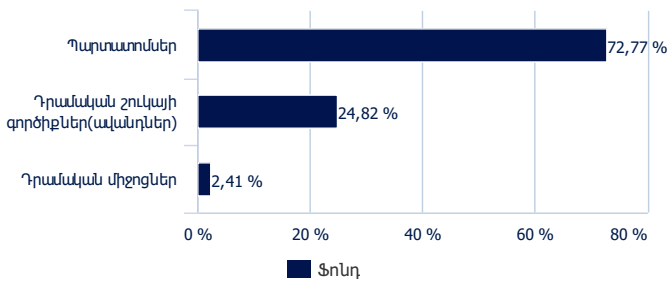
Ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշները հաշվարկվում են 33 դրամով և ներառում են կառավարչի  
պարգևավճարը, միջնորդավճարները և պահառուության վճարները: Ֆոնդի եկամտաբերությունը հաշվարկվում է 33  
կենտրոնական բանկի խորհրդի 2012 թվականի մարտի 6-ի թիվ 62-Ն որոշմամբ հաստատված «Կենսաթոշակային  
ֆոնդերի ակտիվների եկամտաբերության հաշվարկի մեթոդաբանությունը և եկամտաբերության մասին  
տեղեկատվության ներկայացման չափանիշները» կանոնակարգ 10/17-ով սահմանված կարգով: Ֆոնդի  
ռիսկայնությունը հաշվարկվում է Ամունդի իմբի մեթոդաբանության հիման վրա՝ հիմք ընդունելով շաբաթական  
եկամտաբերության ցուցանիշները: 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**

Նույնները ամսվա ընթացքում ֆոնդի ակտիվների կառուցվածքում ավելացրել ենք արտասահմանյան պարտատուների (17%-ից մինչև 19%), ինչպես նաև ԶԶ կորպորատիվ պարտատուների (20%-ից մինչև 23%) կշիռները՝ ի հաշիվ ֆոնդում կանխիկ միջոցների, ավանդների և ԶԶ պետական պարտատուների կշիռների նվազման: Ֆոնդի արժույթային կառուցվածքում ավելացել է նաև արտարժույթային ներդրումների կշիռը՝ ամսվա վերջում կազմելով ֆոնդի ակտիվների շուրջ 30%-ը՝ Նախորդ ամսվա վերջի 28%-ի դիմաց: Ինչ վերաբերում է ֆոնդի եկամտաբերության ցուցանիշներին, նշենք, որ նույնները ամսվա ընթացքում դրանք դրական են եղել՝ պայմանավորված տեղական ներդրումների գների աճով:

**Ֆոնդի կառուցվածքը**

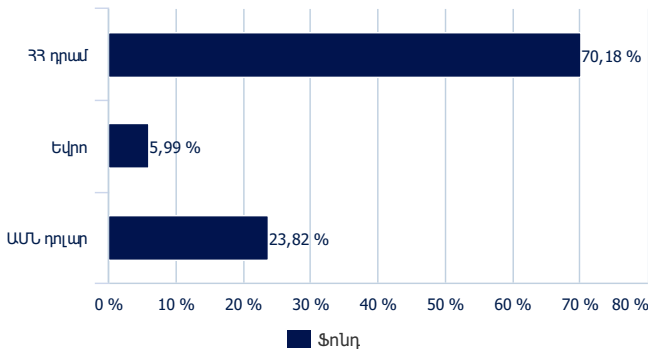
**Կառուցվածքը՝ ըստ ակտիվների դասերի**



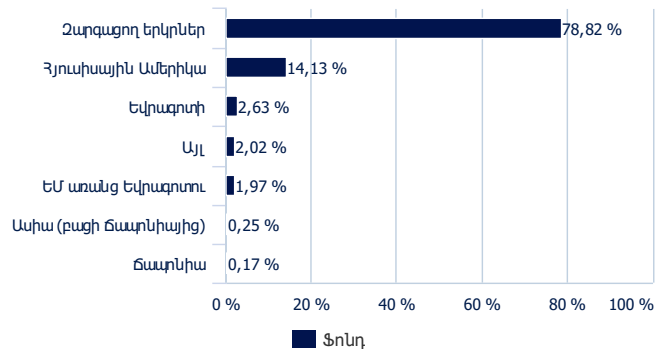
**Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվների շարժը**

Ամսաթիվ	Կառավարման ներքո գտնվող ակտիվներ	Մեկ փայի գուտ ակտիվների արժեք
29/06/2018	828888454	1433,49
31/07/2018	867871841	1447,11
31/08/2018	874311026	1457,84
28/09/2018	913668362	1459,41
30/10/2018	940594219	1468,76
30/11/2018	963281635	1473,80

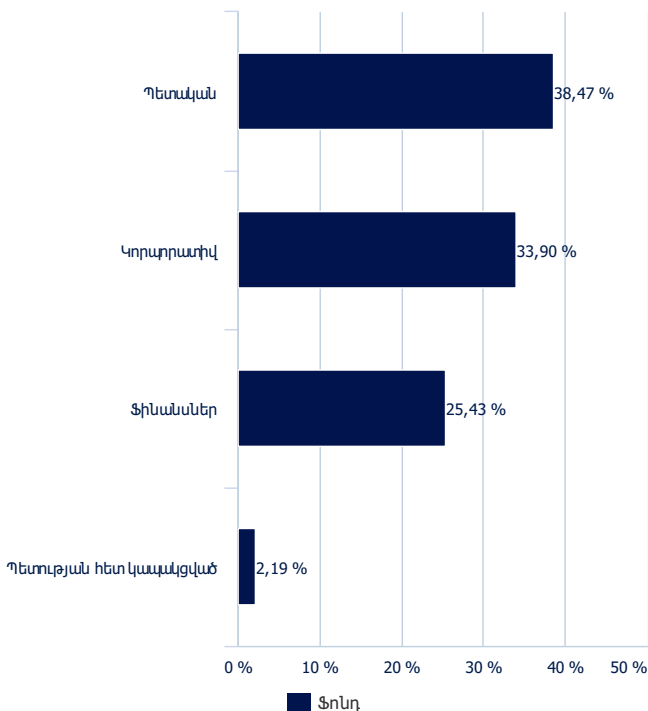
**Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների**



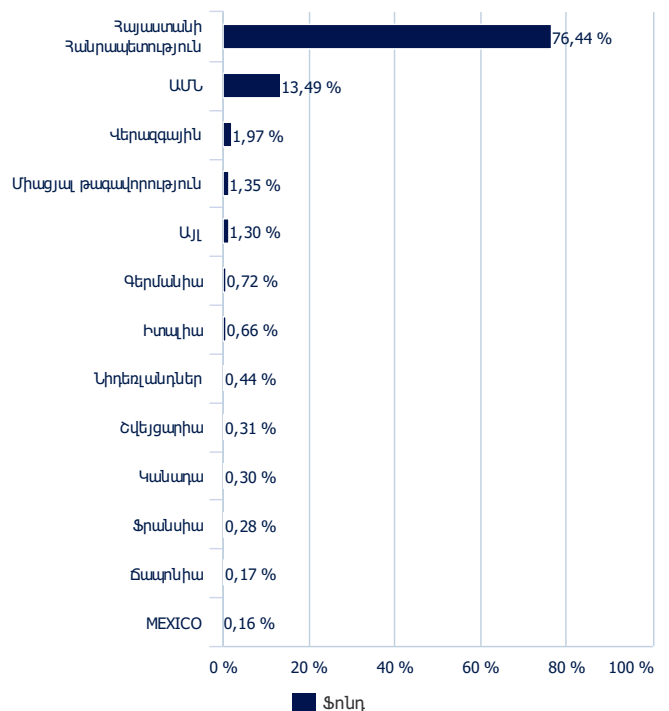
**Գլոբալ տարածաշրջանային բաշխվածություն**



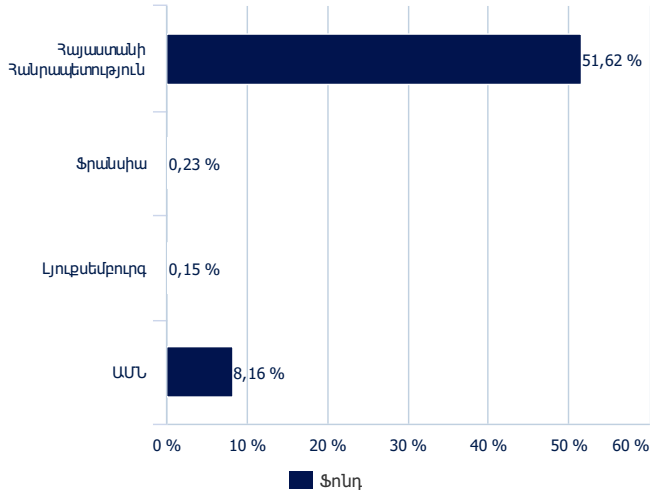
**Գլոբալ ոլորտային բաշխվածություն**



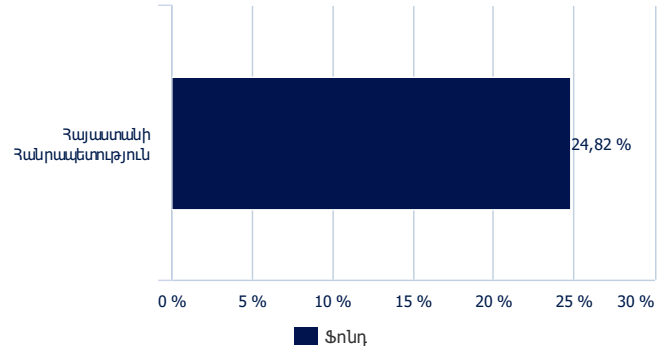
**Գլոբալ աշխարհագրական բաշխվածություն**



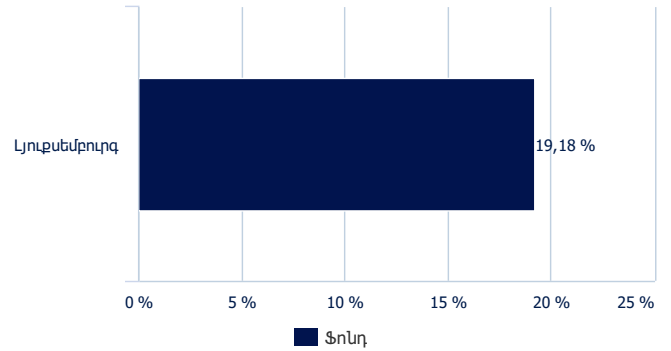
**Ցուցակված արժեթղթերի թողարկողի երկիրը**



**Ավանդառու բանկի գրանցման երկիրը**

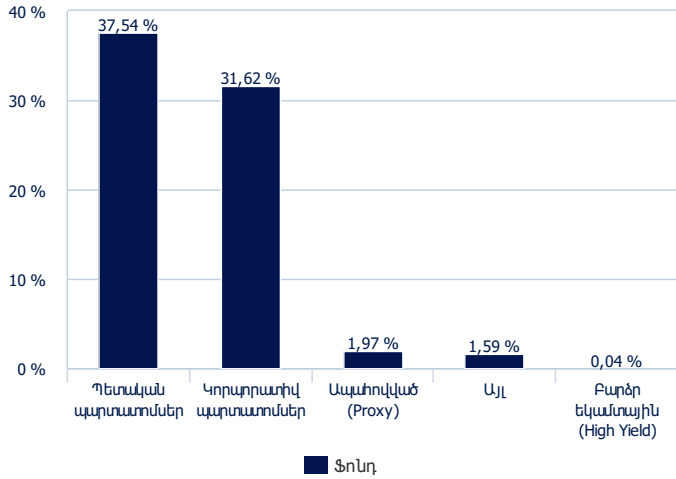


**Ներդրումային ֆոնդերի գրանցման երկիրը**

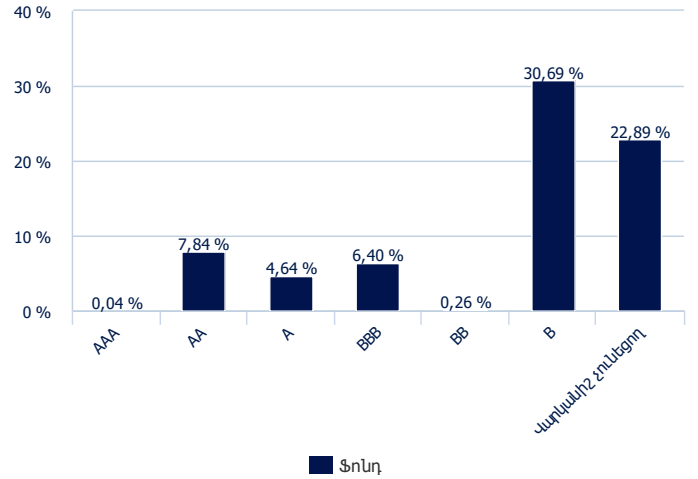


**Ֆոնդի կառուցվածքը/պարտատոմսերի վերլուծություն**

**Կառուցվածքը՝ ըստ թողարկողի տեսակի**  
% ակտիվների նկատմամբ



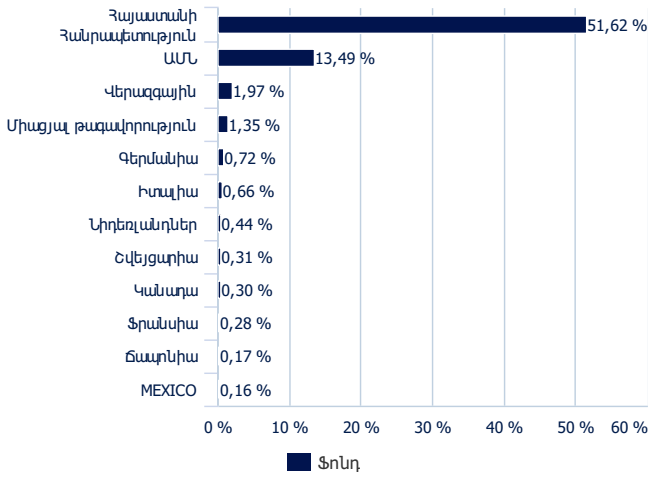
**Կառուցվածքը՝ ըստ վարկանիշերի**  
% ակտիվների նկատմամբ



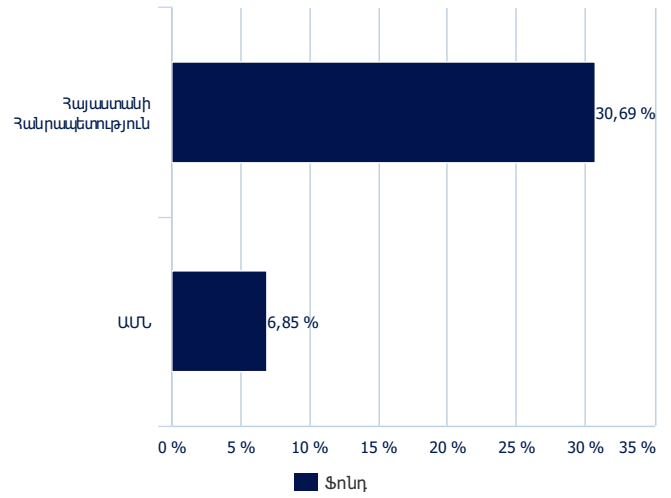


**Կառուցվածքը՝ ըստ երկրների**

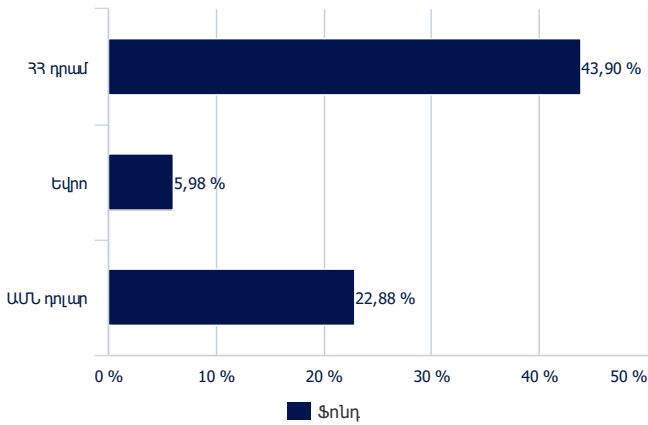
% ակտիվների նկատմամբ



**Պետական պարտատոմսերի բաշխվածությունը ըստ երկրների**



**Կառուցվածքը՝ ըստ արժույթների**



## Ֆոնդի հիմնական բնութագրիչները

Իրավական ձև	Պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդ ARM
Ակտիվների կառավարիչ ընկերությունը	Amundi ACBA Asset Management CJSC
Պահառուն 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 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](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: