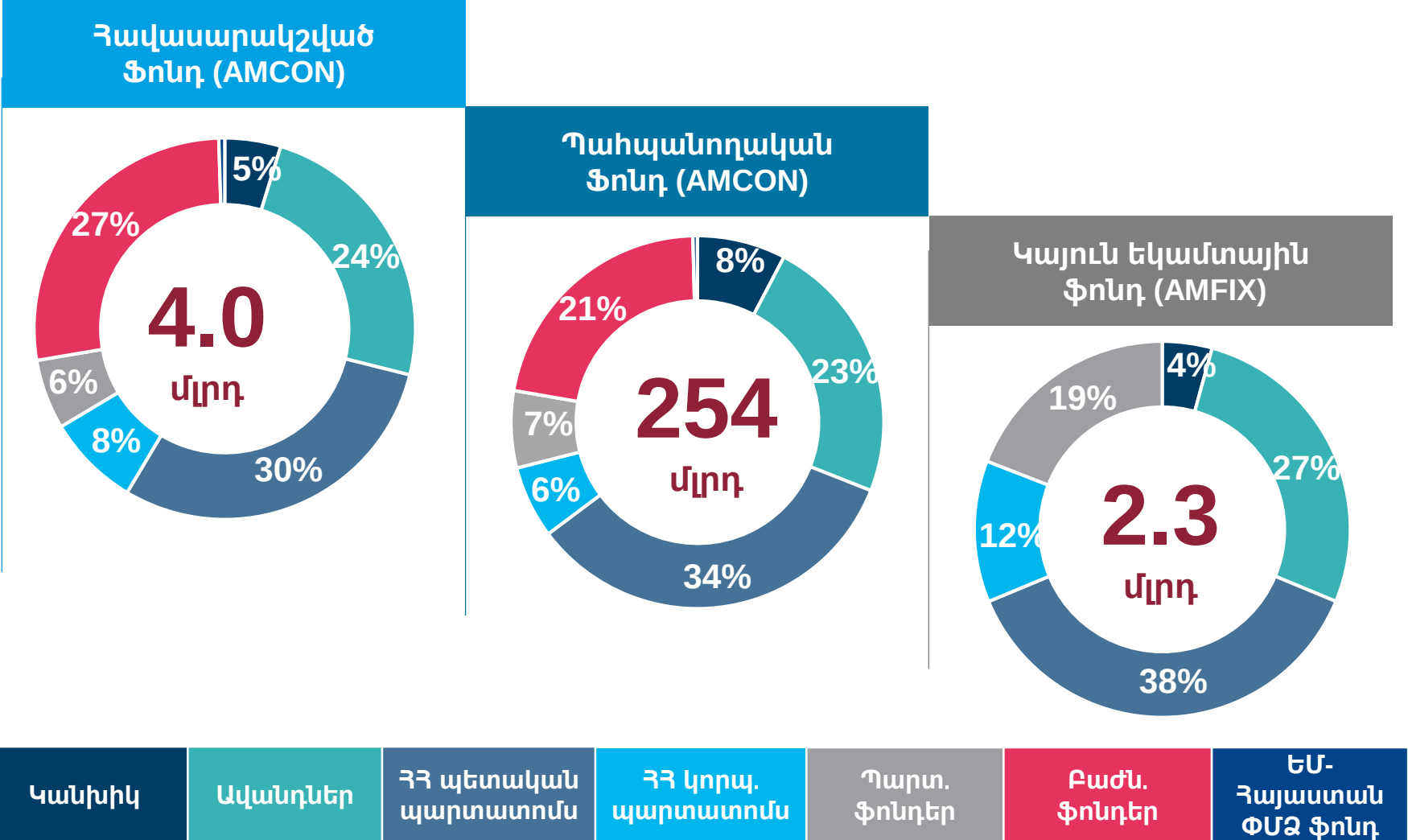


Մեր կողմից կառավարվող ֆոնդերի ներդրումները և եկամտաբերությունը

31 մարտ 2022

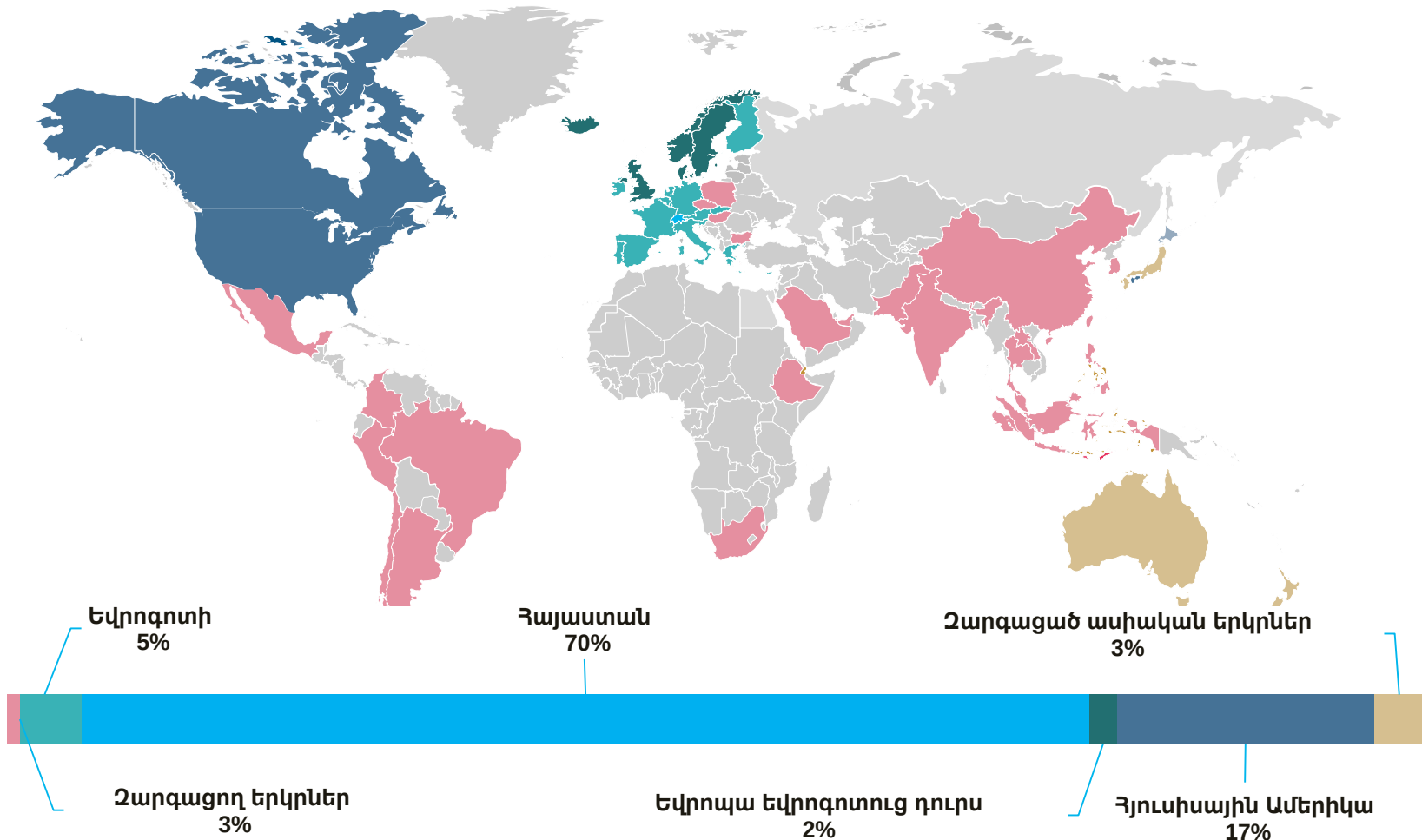
Ֆոնդերի ներդրումային կառուցվածքը և աշխարհագրությունը

2022թ. մարտի վերջի դրությամբ մեր կողմից կառավարվող երեք կենսաթոշակային ֆոնդերի զուտ ակտիվների ընդհանուր մեծությունը կազմեց շուրջ 261 մլրդ դրամ՝ միայն 1-ին եռամսյակի ընթացքում աճելով ավելի քան 12 մլրդ դրամով: Այդ միջոցները ներդրված են տարբեր ակտիվների դասերում՝ ստորև ներկայացված համամասնությամբ.



Կանխիկ	Ավանդներ	ՀՀ պետական պարտատուր	ՀՀ կորպ. պարտատուր	Պարտ. ֆոնդեր	Բաժն. ֆոնդեր	ԵՄ-Հայաստան ՓՄՁ ֆոնդ
--------	----------	----------------------	--------------------	--------------	--------------	----------------------

Այդ միջոցները ներդրված են ինչպես ՀՀ-ում, այնպես էլ դրա սահմաններից դուրս և ներառում են տարբեր պետությունների, միջազգային կազմակերպությունների և բազմաթիվ ըկերությունների կողմից ուղղակիորեն և անուղղակիորեն թողարկված արժեթղթեր: Ներդրումների աշխարհագրական քարտեզը ներկայացված է ստորև.



Ֆոնդերի եկամտաբերությունը

Ինչ վերաբերում է ֆոնդերի եկամտաբերության երկարաժամկետ ցուցանիշներին՝ ստեղծման պահից միջին տարեկան եկամտաբերությունը 2022թ.-ի առաջին եռամսյակի վերջի դրությամբ կազմել է 7.6%-8.5%:

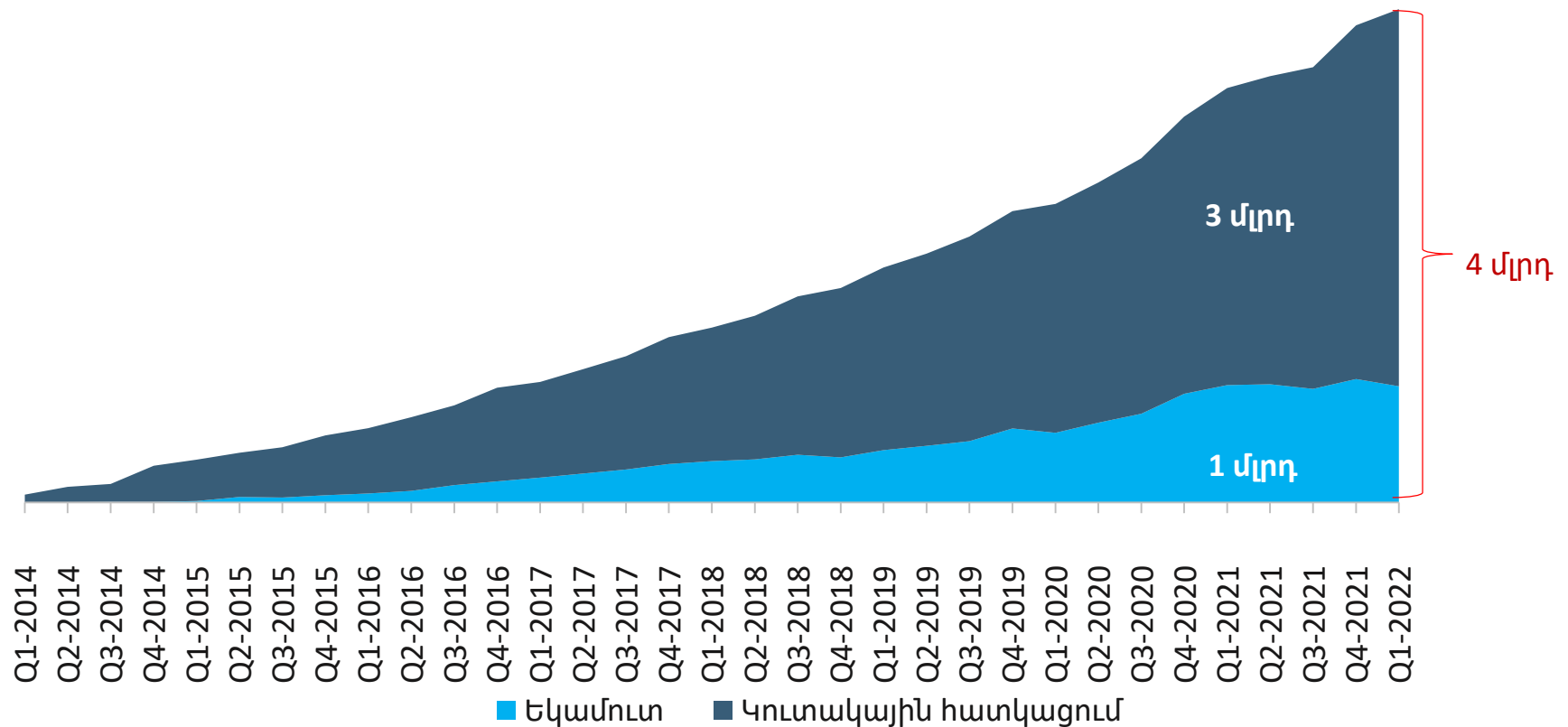
Ֆոնդերի միջին տարեկան և 1-ին եռամսյակի եկամտաբերությունները ներկայացված են ստորև աղյուսակում.

Ֆոնդ	Ստեղծման պահից միջին տարեկան	2022թ. 1-ին եռամսյակ
Հավասարակշռված (AMBAL)	8.5%	-1.5%
Պահպանողական (AMCON)	8.2%	-1.4%
Կայուն եկամտային (AMFIX)	7.6%	-0.8%

Ֆոնդերը ս.թ. 1-ին եռամսյակում արձանագրել են բացասական եկամտաբերություն՝ պայմանավորված հիմնականում ՀՀ պետական պարտատոմսերի և արտասահմանյան պարտատոմսերի և բաժնետոմսերի գների նվազմամբ, որն էլ, իր հերթին, պայմանավորված էր ինչպես ՀՀ տնտեսությունում և համաշխարհային տնտեսություններում առկա գնաճի բարձր մակարդակով այնպես էլ Եական բարձր անորոշությամբ:

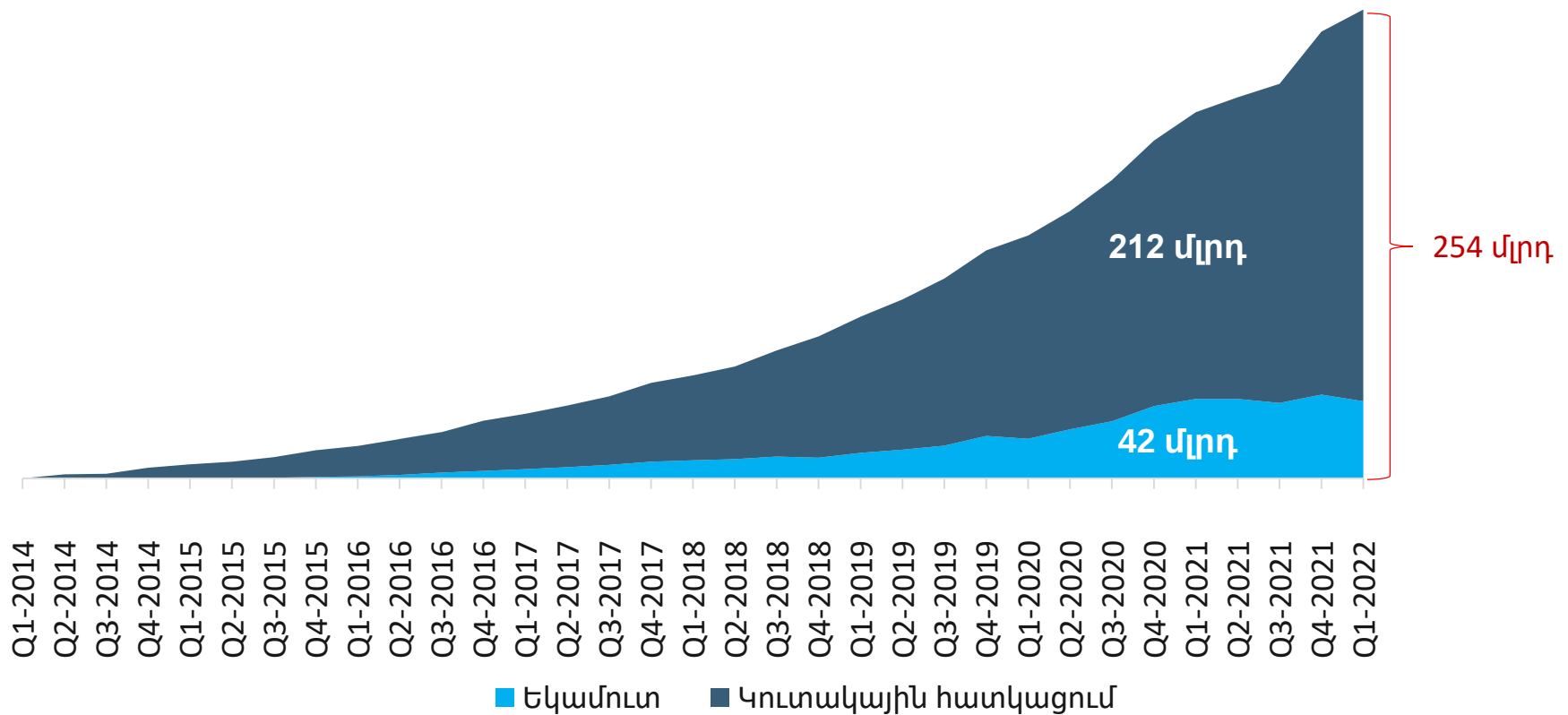
Հավասարակշռված ֆոնդ (AMBAL)

Եթե Ամունդի-Ակբա-ի կողմից կառավարվող ֆոնդերի ստեղծման պահից արձանագրված եկամտաբերությունը վերածենք դրամային արտահայտության, ապա այն հավասարակշռված ֆոնդի դեպքում կկազմի մոտ մեկ միլիարդ ՀՀ դրամ կամ ֆոնդի զուտ ակտիվների շուրջ 25%-ը:



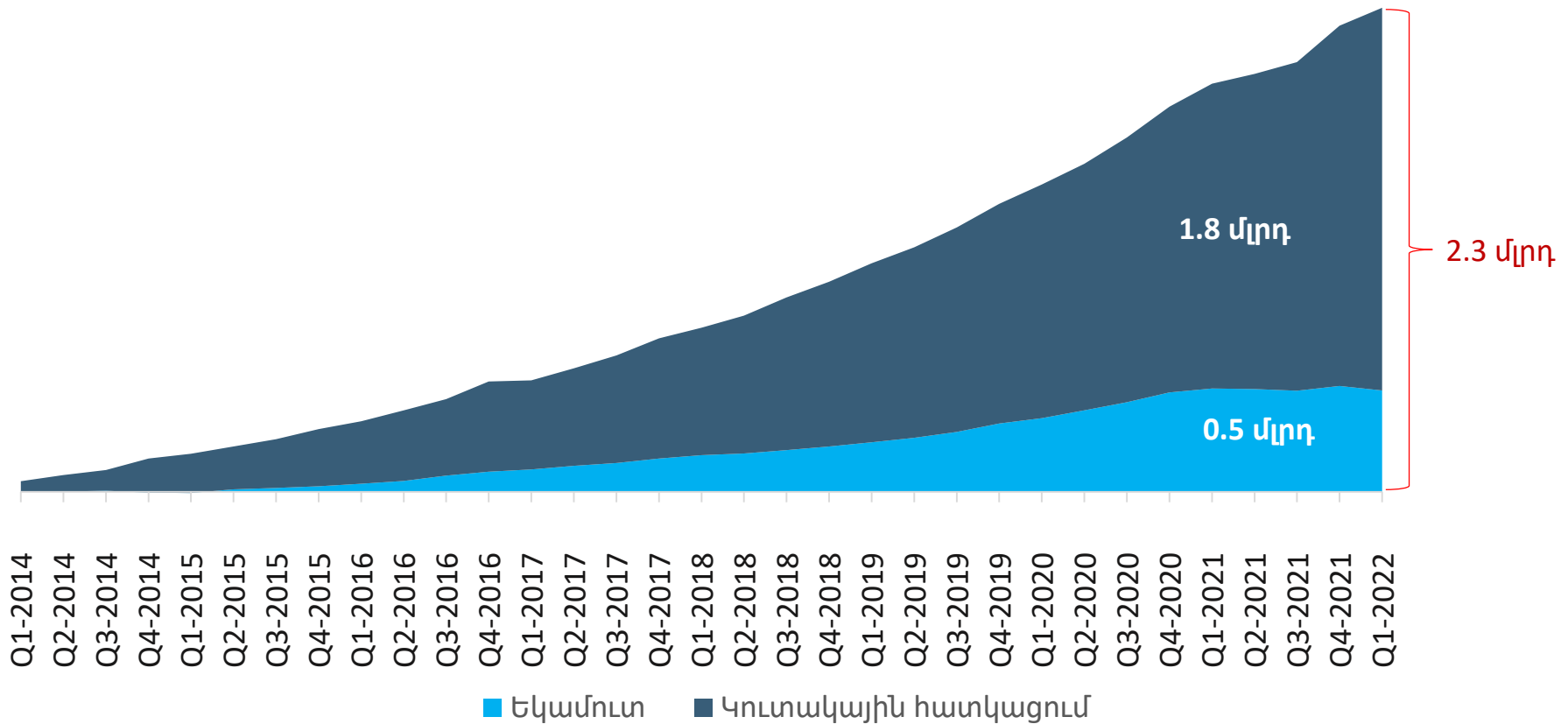
Պահպանողական ֆոնդ (AMCON)

Պահպանողական ֆոնդի դեպքում 254 մլրդ ՀՀ դրամ գուտ ակտիվներից շուրջ 42 մլրդ ՀՀ դրամը (ֆոնդի գուտ ակտիվների մոտավորապես 16.5%-ը) գոյացել է կառավարման արդյունքում ձևավորված եկամտի հաշվին:



Կայուն Եկամտային Ֆոնդ (AMFIX)

Կայուն Եկամտային Ֆոնդի 2.3 մլրդ ՀՀ դրամ զուտ ակտիվներից շուրջ 0.5 մլրդ ՀՀ դրամը (ֆոնդի զուտ ակտիվների շուրջ 21%-ը) գոյացել է կառավարման արդյունքում ձևավորված եկամտի հաշվին:



Սա նշանակում է, որ ֆոնդերի եկամտաբերությունը անհրաժեշտ է դիտարկել երկարաժամկետ կտրվածքով, քանի որ դրանց կառավարման ռազմավարությունն ունի երկարաժամկետ բնույթ:

Այսինքն՝ կարճաժամկետ հատվածներում անհրաժեշտ չէ կենտրոնանալ ֆոնդերի եկամտաբերության ցուցանիշների վրա, քանի որ դրանց, հաճախ, հետեւում է եկամտաբերության արագ վերականգնման ժամանակահատվածը, որի մասին է վկայում հայաստանյան կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարման ավելի քան 7 տարվա պատմությունը:

- amundi-acba.am
- ☎. 011 31 00 00
- Info-armenia@amundi.com



Իրավական ծանուցում

Սույն փաստաթուղթը նախատեսված է միայն տեղեկատվական նպատակների համար և չի ենթադրում և/կամ պարունակում որևէ խորհրդատվություն, առաջարկ, միջնորդություն՝ օգտվել «ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ կամ վերջինիս հետ փոխկապակցված անձանց որևէ ծառայությունից:

Փաստաթուղթը հիմնված է «ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ կողմից վստահելի համարվող աղբյուրների վրա, սակայն դրա բացարձակ ճշգրիտ կամ ամբողջական լինելը չի երաշխավորվում: Սույն փաստաթուղթում առկա տեղեկատվությունը ներկայացվել է՝ առանց հաշվի առնելու կենսաթոշակային ֆոնդերի որևէ մասնակցի կոնկրետ ներդրումային նպատակները, ֆինանսական վիճակը կամ հատուկ կարիքը:

Մինչև որևէ կենսաթոշակային ֆոնդին միանալը բոլոր պոտենցիալ մասնակիցները պետք է գնահատեն իրենց ռիսկի հակվածության համապատասխանությունը եկամտաբերության իրենց ակնկալիքներին և պետք է ուսումնասիրեն յուրաքանչյուր ֆոնդի համար գործող իրավական ակտերը: Կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցները ֆոնդի ընտրություն կատարելիս չպետք է հիմնվեն միայն սույն փաստաթղթի վրա:

«ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն չի կրում որևէ պատասխանատվություն, այդ թվում ուղղակի կամ անուղղակի, որը կարող է առաջանալ այս նյութում պարունակվող տեղեկատվության օգտագործման արդյունքում: «ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն որևէ կերպ չի կարող պատասխանատու լինել տվյալ տեղեկատվության հիման վրա մասնակիցների կողմից ընդունված ներդրումային որոշումների համար:

Ֆոնդերի նախկին եկամտաբերության ցուցանիշները չեն հանդիսանում վստահելի կողմնորոշիչ ընթացիկ կամ ապագա եկամտաբերության ցուցանիշների համար:

«ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն ՀՀ-ում գրանցված իրավաբանական անձ է, որը ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից տրված թիվ 0002 ներդրումային ֆոնդի կառավարման լիցենզիայի հիման վրա Հայաստանի Հանրապետությունում իրականացնում է կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարման գործունեություն: Գրանցված գրասենյակը գտնվում է ՀՀ, ք. Երևան, Կազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101 հասցեում:

«ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն վերահսկվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից:

© «ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ, 2022