



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2020Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ
(ԱՌԴԴՏ ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2020Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2020Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2020Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	6
1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ.....	6
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ	9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵԾՈՒ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2020Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2020թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առկիստ չանցած)	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, գույք	0.00	0.00
Ավանդներ	33,686,083,671.25	38,840,212,630.13
Ֆինանսական գործիքներ	86,834,935,079.72	82,468,955,058.46
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	50,111,247,951.58	43,375,787,279.42
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	50,111,247,951.58	43,375,787,279.42
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	0.00	0.00
Այլ վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	36,723,687,128.14	39,093,167,779.04
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	15,694,065,826.03	16,157,873,628.18
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0.00	0.00
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	1,773,634,030.09	3,186,945,753.18
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	19,255,987,272.02	19,748,348,397.68
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Փոխառություններ՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո արժեթղթերի ձեռքբերման համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	23,721,794.07	32,206,891.49
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	23,721,794.07	32,206,891.49
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	13,106,279,006.52	2,575,643,601.70
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	13,106,279,006.52	2,575,643,601.70
Ընդամենը ակտիվներ	133,651,019,551.56	123,917,018,181.78

«ԱՄՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵԼԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՑԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2020Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2020թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առկիտ չանցած)	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	130,260,403,667.74	117,381,360,390.95
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	0.00	0.00
Նախորդ ժամանակաշրջանների չբաշխված շահույթ/վնաս (ա)	0.00	0.00
Տարվա իրացված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	256,076,131.68	189,071,716.76
Չուտ շահույթ (ա,բ)	1,246,778,507.17	6,226,117,949.99
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	131,763,258,308.59	123,796,550,056.69
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետգուման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխառված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքավաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	1,887,761,244.97	120,468,125.09
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	1,887,761,244.97	120,468,125.09
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	133,651,019,551.56	123,917,018,181.78

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է իրավաբանական համար 2020թ. ապրիլի 27-ին

Ժան Մազեքյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր
տնօրեն



**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ՆԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2020թ.
ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

	2020թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առաջիկ չանցած)	2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
ՀՀ դրամով		
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	1,024,558,466.28	2,701,040,827.07
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	538,103,075.24	3,319,551,904.92
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	43,783,874.26	237,439,646.38
ԸՆդամենը (1)	1,606,445,415.78	6,258,132,378.37
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	0.00	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	945,877.93	464,579.50
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
ԸՆդամենը (2)	945,877.93	464,579.50
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	1,605,499,537.85	6,257,667,798.87
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	365,096,303.13	1,119,406,697.97
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (Տ.214-17- 1) (1-2+3-4)	1,240,403,234.72	5,138,261,100.90
Հասույթի ճշգրտում (5)	6,375,272.45	1,087,856,849.09
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ չափույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	1,246,778,507.17	6,226,117,949.99

Հաստատված է իրավաբանական իմաստ 2020թ. ապրիլի 27-ին

Ժան Մանուկյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր
տնօրեն



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2020թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2020Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ

Միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2014-1 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով, որի ընդունումից հետո չեղարկվել է Կապիտալի շուկաների և արժեթղթերի (CRC Regulation) 2003-02 կանոնակարգը: Այս կանոնակարգը սահմանում է փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերի համար Նոր՝ այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդի մենեջերի դասակարգումը, սակայն չի փոփոխում կիրառելի հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները կամ ակտիվների և պարտավորությունների գնահատման մեթոդները:

Ինչպես նշված է Ֆրանսիական հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների (ANC) լիազոր մարմնի ներածական ծանուցման մեջ, փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերի տողի բաշխվածությունը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում փոփոխվել է հետևյալ կերպ՝

- «Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պարոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «Կորորդինացված եվրոպական UCITS և ընդհանուր նշանակության ֆրանսիական UCITS» ենթատողին:
- «Ոչ պարոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «որոշակի ներդրողների համար պահվող հավաքական ներդրման գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում – վենչուրային կապիտալի ֆոնդեր – ֆյուչերսային ֆոնդեր» ենթատողին:
- «Ընդհանուր նշանակության պարոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «ներդրումային ֆոնդեր և ցուցակված հատուկ նպատակային գործիքներ (SPV)» ենթատողին:
- «Այլ պարոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «ներդրումային ֆոնդեր և չցուցակված հատուկ նպատակային գործիքներ (SPV)» ենթատողին:
- «Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ» ենթատողը ներդրվել է 2014-01 կանոնակարգով:

Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- արժանահավատ ներկայացում, համեմատականություն, գործունեության անընդհատություն
- բարեխիղճ գործունեություն և վստահելիություն,
- ողջամտություն,
- կիրառվող մեթոդների չփոփոխելը մեկ ժամանակաշրջանից մյուսը առանց համապատասխան ներկայացման:

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է փաստացիորեն ստացված տոկոսային հիմունքով: Արժեթղթերի ձեռքբերումները և օտարումները ճանաչվում են ինքնարժեքով:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ):

Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2020թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի ադմինիստրավորումը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն է:

Ակտիվների գնահատման կանոնները

Ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են պատմական արժեքով և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում իրենց ներկա արժեքով, որն իրենց վերջին հասանելի շուկայական արժեքն է, կամ շուկայի բացակայության դեպքում արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքի միջև տարբերությունները որոշվում են վերը նշված եղանակով և նրանց սկզբնական պատմական արժեքը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես գնահատումներում փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են աջոսկանաձևի ամսաթվով:

Պորտֆելի արժույթից տարբեր արժույթով գնանշված արժեթղթերը գնահատվում են համաձայն վերը նշված եղանակի և այնուհետև փոխարկվում են պորտֆելի արժույթի՝ գնահատման ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքով:

Ավանդներ

Ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առջուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր

Չուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առջուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2020թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

կառույցների կողմից ծանուցված փակման գներով: Պարտատոմսերի և այլ արժեթղթերի գծով հաշվեգրված տոկոսը հաշվարկվում է մինչև ակտիվի գնահատման ամսաթիվը:

Պետական կարճաժամկետ պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակված փոխարժեքը:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով զուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին Էական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)

Պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում Էական գումարներով, գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած՝ թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են Եվրոյի միջբանկային առաջարկի գնով (Euribor):

Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր գանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի գանձապետական պարտատոմսերի (OAT) փոխարժեքով:

Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ պայմանագրային վարկային գործիքները կարող են գնահատվել գծային մեթոդով:

Արժեկտրոնային պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակված փոխարժեքը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS)

UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով:

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով

Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած՝ ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են գնման պորտֆելում իրենց ընթացիկ արժեքով: Համապատասխան պարտավորությունը հաշվառվում է վաճառքի պորտֆելում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած՝ ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Փոխառությամբ տրված արժեթղթերը գնահատվում են իրենց ընթացիկ արժեքով և հաշվառվում «Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց» տողում:

Փոխառնված արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Փոխառնված արժեթղթեր» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, և պարտավորություններում՝ «Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած՝ վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքները գնահատվում են օրվա հաշվարկային գնով:

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

Սվոփեր

Փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի գեղջմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆոլտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա: Այլ սվոփերը գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով կամ գնահատվում են ֆոնդի կառավարչի կողմից սահմանված եղանակով:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2020թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ

Ֆիքսված հեջային պայմանագրերը ներկայացվում են «Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ»-ում իրենց շուկայական արժեքով՝ պորտֆելում կիրառված փոխարժեքով:

Պայմանական հեջավորման գործիքները փոխարկվում են իրենց համապատասխան համարժեքներով:

Սվոփ գործարքները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ դրան համարժեք արժեքով, եթե առկա չէ անվանական արժեք:

Կառավարման վճարներ

Կառավարման վճարները հաշվարկվում են ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդենդի ծախսերը:

Կառավարչի պարգևավճարը հաշվարկվում է 1.1%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը:

Չուտ շահույթի բաշխումը

Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջականությունը, գումարած՝ կանխիկ եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Զբացահայտված կամ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտները կամ կապիտալի գծով վնասները չեն դիտարկվում որպես հասույթ, ինչպես նաև որպես այդպիսին չեն դիտարկվում թողարկման/մարման վճարները:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը գումարած հաջորդ ժամանակաշրջանի փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած հաշվետու ժամանակաշրջանին վերաբերող հասույթի ճշգրտման հաշիվների մնացորդները:

Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցում

Հասույթի ճշգրտում

Բոլոր փայատերերը պետք է ստանան մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա հավասարաչափ եկամուտ, անկախ փայի թողարկման ամսաթվից: «Հասույթի ճշգրտում» տողում ներկայացված ուղղիչ մեխանիզմի միջոցով չեզոքացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի զուտ արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2020թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. Պորտֆելի ցուցակումը

2020 թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առուդիտ չանցած)					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴԱՆԵՐ Ավանդներ ԴՀ բանկերում 9.8-10.6%, 08/04/2020-17/05/2022 ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ		ԴՀ ԴՐԱՄ	31,215,000,000.00	33,686,083,671.25	25.57
ՀԱՅԵԿՈՆՈՍԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	ԴՀ ԴՐԱՄ	190,000,000	199,851,500.00	0.15
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿԱ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՍՊԵՐԱԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	ԴՀ ԴՐԱՄ	270,000,000	282,512,630.25	0.21
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿԱ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՍՊԵՐԱԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	ԴՀ ԴՐԱՄ	400,000,000	427,895,012.00	0.32
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿԱ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՍՊԵՐԱԲԱՆԿ 9.75% 18-02-22	AMAMRBB2IER9	ԴՀ ԴՐԱՄ	450,000,000	459,326,250.00	0.35
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ CJSC 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	ԴՀ ԴՐԱՄ	350,000,000	374,804,615.50	0.28
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ CJSC 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	1,999,400	1,015,148,089.19	0.77
ԱՐՄԱԿԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ԴՀ ԴՐԱՄ	598,000,000	680,269,955.85	0.52
ԱՐՄԱԿԻՍԲԱՆԿ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	624,000	320,986,618.23	0.24
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	ԴՀ ԴՐԱՄ	2,404,029,000	2,513,489,690.77	1.91
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ԴՀ ԴՐԱՄ	714,100,000	819,874,138.00	0.62
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ԴՀ ԴՐԱՄ	425,555,000	512,989,335.40	0.39
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	ԴՀ ԴՐԱՄ	746,000,000	796,105,324.99	0.60
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ԴՀ ԴՐԱՄ	4,075,480,000	5,481,688,913.25	4.16
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ԴՀ ԴՐԱՄ	8,450,833,000	11,680,038,643.58	8.87
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6% 30/09/2020	XS0974642273	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	374,000	188,435,943.21	0.14
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	ԴՀ ԴՐԱՄ	157,000,000	162,585,233.24	0.12
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-22	AMGN60294227	ԴՀ ԴՐԱՄ	1,644,000,000	1,796,632,900.67	1.36
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-22	AMCOVSB2AER7	ԴՀ ԴՐԱՄ	235,000,000	257,091,567.45	0.20
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	ԴՀ ԴՐԱՄ	380,000,000	402,311,700.00	0.31
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 15-04-22	AMCOVSB28ER6	ԴՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	272,735,757.50	0.21
ՖԱՍԹ ԿՐԵԴԻՏ ԿԱՊԻՏԱԼ ՈՒԿԿ ՓԲԸ 6.9% 20-07-20	AMFSCRB22ER5	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	100,000	51,152,880.44	0.04
ՖԻՆԵԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 24-09-22	AMFNCA26ER3	ԴՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	152,720,068.50	0.12
ՖԻՆԵԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ARMENIA 10.5% 26-04-22	AMFNCA25ER5	ԴՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	161,511,059.25	0.12
ՖԻՆԵ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 18-12-21	AMFNCA23ER0	ԴՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	213,457,410.00	0.16
ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	574,600	297,053,723.63	0.23
ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	718,000	369,343,544.28	0.28
ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ 9.75% 15-11-21 EMTN	AMINECB24ER4	ԴՀ ԴՐԱՄ	211,000,000	220,102,993.65	0.17
ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ 9.75% 23-09-22	AMINECB26ER9	ԴՀ ԴՐԱՄ	340,000,000	350,557,000.00	0.27
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ԴՀ ԴՐԱՄ	1,949,852,000	2,379,670,374.91	1.81
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	ԴՀ ԴՐԱՄ	554,949,000	602,287,597.01	0.46
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԼԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.5% 05-11-22	AMNMCCB2JER8	ԴՀ ԴՐԱՄ	846,860,000	896,403,791.30	0.68
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԼԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMNMCCB2IER0	ԴՀ ԴՐԱՄ	397,000,000	408,482,401.23	0.31
ՀՀ ՄԻՋԱԶԳԱՅԻՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	374,000	193,989,128.87	0.15
ՀՀ ՄԻՋԱԶԳԱՅԻՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 3.95% 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	2,300,000	1,033,605,728.64	0.78
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ԴՀ ԴՐԱՄ	3,752,000,000	4,405,776,394.88	3.34

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2020թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,613,388,370.50	1.22
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.0% 29-04-24	AMGN60294243	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	323,090,075.40	0.25
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,920,000,000	5,379,023,542.56	4.08
ՉԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՂՆՁԱՄՈԼԻԲՆԵՐԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 11.0% 30-09-22	AMZPXKB22ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	589,000,000	599,074,020.40	0.45
ՉԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՂՆՁԱՄՈԼԻԲՆԵՐԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 7.5% 30-09-22	AMZPXKB21ER2	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000,000	1,546,175,350.55	1.17
ԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				49,841,639,275.08	37.82
ՍԵՎԵՐՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	262,000,000	269,608,676.50	0.20
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող				269,608,676.50	0.20
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵՂՋԵՐՈՒՄ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ				50,111,247,951.58	38.02
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				50,111,247,951.58	38.02
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	20,000	2,319,398,200.62	1.76
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	8,608.985	6,053,976,484.84	4.60
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	6,474.75	4,051,572,498.60	3.07
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF - EUR C	LU1681042609	ԵՎՐՈ	31,020	3,269,118,641.97	2.48
ԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				15,694,065,826.03	11.91
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում				15,694,065,826.03	11.91
Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԱՄՆ					
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	117,612	2,027,958,413.91	1.54
ՄԵՆԸ ԱՄՆ				2,027,958,413.91	1.54
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				2,027,958,413.91	1.54
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2020թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

AMUNDI INDEX MSCI EMU – OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	2,390.505	1,773,634,030.09	1.35
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				1,773,634,030.09	1.35
ԸՆԴԱՄԵՆԸ քնդիանուր					
նշանակության պրոֆեսիոնալ					
ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ					
անդամ երկրներում և ցուցակված					
արժեթղթավորման					
գործակալություններ				1,773,634,030.09	1.35
Այլ ոչ-եվրոպական					
կազմակերպություններ					
ԱՄՆ					
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	76,000	1,905,100,716.43	1.45
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	43,867	5,719,170,162.98	4.33
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	67,100	4,110,059,414.46	3.12
VANGUARD 500 INDEX ETF	US9229083632	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	46,000	5,493,698,564.24	4.17
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				17,228,028,858.11	13.07
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ-եվրոպական					
կազմակերպություններ				17,228,028,858.11	13.07
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ					
ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ				36,723,687,128.14	27.87
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ				23,721,794.07	0.02
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				-1,887,761,244.97	-1.43
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				13,106,279,006.52	9.95
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				131,763,258,306.59	100.00

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ»					
ՓԲԸ					
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ					
		ՀՀ ԴՐԱՄ		79,367,609.395449	1,660.1641