«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2021Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ
(ԱՈՒԴԻՏ ՉԱՆՑԱԾ)

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2021Թ. 3

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2021Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ 5

2021Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 6

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ.. 6
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.. 9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ` ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2021Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2021թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	**2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Հիմնական միջոցներ, զուտ	**0**	**0**
Ավանդներ	**47,279,488,904.11**	**44,950,649,041.09**
Ֆինանսական գործիքներ	**136,707,746,742.02**	**123,454,082,027.88**
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	**0**	**0**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0	0
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0	0
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	**75,262,507,110.82**	**65,075,183,193.67**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	75,262,507,110.82	65,075,183,193.67
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0	0
Վարկային գործիքներ	**0**	**0**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0	0
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	*0*	*0*
Այլ վարկային գործիքներ	*0*	*0*
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0	0
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	**61,445,239,631.20**	**58,378,898,834.21**
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	15,875,055,287.13	22,993,028,826.38
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0	0
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0	0
Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	8,677,310,032.28	69,622,475.76
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	36,892,874,311.79	35,316,247,532.07
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	**0**	**0**
Փոխառություններ` հետվաճառքի գործարքների ներքո արժեթղթերի ձեռքբերման համար	0	0
Վարկեր` փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0	0
Փոխառնված արժեթղթեր	0	0
Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր	0	0
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0	0
Հեջավորման գործիքներ	**0**	**0**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0	0
Այլ հեջավորման գործիքներ	0	0
Այլ ֆինանսական գործիքներ	**0**	**0**
Դեբիտորական պարտքեր	**1,006,124,140.59**	**0**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	**1,006,124,140.59**	**0**
Այլ	**0**	**0**
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	**14,001,624,812.82**	**15,132,823,202.76**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	**14,001,624,812.82**	**15,132,823,202.76**
Ընդամենը ակտիվներ	**198,994,984,599.54**	**183,537,554,271.73**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2021Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2021թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	**192,043,192,427.15**	**172,306,330,840.09**
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	**0**	**0**
Նախորդ ժամանակաշրջանների չբաշխված շահույթ/վնաս (ա)	**0**	**0**
Տարվա իրացված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	**303,184,168.72**	**1,959,807,408.74**
Զուտ շահույթ (ա,բ)	**6,437,832,639.76**	**9,083,734,382.43**
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	**198,784,209,235.63**	**183,349,872,631.26**
Ֆինանսական գործիքներ	**0**	**0**
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	**0**	**0**
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	**0**	**0**
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0	0
Փոխառնված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	0	0
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0	0
Հեջավորման գործիքներ	**0**	**0**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0	0
Այլ հեջավորման գործիքներ	0	0
Կրեդիտորական պարտավորություններ	**210,775,363.91**	**187,681,640.47**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	**0**	**0**
Այլ պարտավորություններ	**210,775,363.91**	**187,681,640.47**
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	**0**	**0**
Կարճաժամկետ վարկեր	**0**	**0**
Ստացված վարկեր	**0**	**0**
Ընդամենը պարտավորություններ	**198,994,984,599.54**	**183,537,554,271.73**

(ա) ներառյալ ճշգրտումները
(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2021թ. ապրիլի 23-ին

Ժան Մազեչյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2021թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ

ՀՀ դրամով	2021թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2020թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	3,688,703,078.34	4,474,717,112.01
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0	0
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	2,918,548,000.62	5,078,446,239.88
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0	0
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0	0
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	0	0
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	39,237,049.65	259,238,558.92
Ընդամենը (1)	**6,646,488,128.61**	**9,812,401,910.81**
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0	0
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	0	0
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	1,539,286.29	9,636,842.47
Այլ ֆինանսական վճարներ	0	0
Ընդամենը (2)	**1,539,286.29**	**9,636,842.47**
Զուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	**6,644,948,842.32**	**9,802,765,068.34**
Այլ եկամուտ (3)	0	0
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	528,609,470.08	1,687,128,167.13
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	**6,116,339,372.24**	**8,115,636,901.21**
Հասույթի ճշգրտում (5)	321,493,267.52	968,097,481.22
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0	0
Զուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	**6,437,832,639.76**	**9,083,734,382.43**

Հաստատված է հրապարակման համար 2021թ. ապրիլի 23-ին

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

2021Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ 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: Այս կանոնակարգը սահմանում է փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերի համար նոր՝ այլընտրանքյաին 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 պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «Կոորդինացված Եվրոպական UCITS և ընդհանուր նշանակության ֆրանսիական UCITS» ենթատողին:
- «Ոչ պրոֆեսիոնալ 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 պրոֆեսիոնալ 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 պրոֆեսիոնալ 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 2021թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի ադմինիստրավորումը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵՒՍ 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 առքուվաճառքի 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 առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր

Զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի 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 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 հրապարակած 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 հրապարակած 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 արժութային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի զեղչմամբ 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:

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

Զուտ շահույթի բաշխումը

Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջականությունը, գումարած՝ կանխիկ եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Չբացահայտված 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 ժամանակաշրջան 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:

2. Պորտֆելի ցուցակումը

			2021 թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)		
Արժեթղթի անվանումը	**ISIN**	**Արժույթ**	**Քանակը**	**Շուկայական արժեքը**	**%**
ԱՎԱՆԴՆԵՐ					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում 9.75-10.7%, 06/04/2021-02/09/2022		**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**45,280,000,000**	**47,279,488,904.11**	**23.78**
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	190,000,000	196,194,000.00	0.1
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 9.75% 03-09-23	AMHEZBB28ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	620,000,000	623,538,070.30	0.31
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 5% 28-07-22	AMAMRBB2MER1	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	624,000	335,465,605.57	0.17
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 9.0% 18-11-22	AMAMRBB2OER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,250,000,000	1,258,425,625.00	0.63
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	270,000,000	271,824,226.65	0.14
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 9.5% 28-07-22	AMAMRBB2NER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,225,134,000.00	0.62
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 9.75% 07-03-23	AMAMRBB2TER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,218,947,496.00	0.61
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	400,000,000	408,560,766.00	0.21
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 9.75% 18-02-22	AMAMRBB2IER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	450,000,000	460,536,750.00	0.23
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՔՍԲԱՆԿ 9.75% 19-04-23	AMAMRBB2UER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,027,523,750.00	0.52
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 15-05-23	AMASHBB2EER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000.00	0.5
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	350,000,000	366,859,120.25	0.18
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,999,400	1,082,399,920.66	0.54
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 01-03-23	AMASHBB2DER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,017,518,710.00	0.51
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 13-10-22	AMASHBB2BER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,025,771,000.00	0.52
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	598,000,000	650,313,440.66	0.33
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400,700	225,062,364.67	0.11
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ 9.0% 01-06-25	AMSWISB2CER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,114,000,000	1,157,783,653.40	0.58
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,000,000,000	8,753,016,321.00	4.41
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ՀՀ ԴՐԱՄ	714,100,000	784,395,258.48	0.39
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ՀՀ ԴՐԱՄ	425,555,000	484,790,834.22	0.24
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,075,480,000	5,280,486,027.62	2.67
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,450,833,000	11,609,307,968.60	5.85
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-22	AMGN60294227	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,644,000,000	1,742,846,315.42	0.88
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-22	AMCOVSB2AER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	235,000,000	252,684,060.20	0.13
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	380,000,000	395,948,600.00	0.2
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 15-04-22	AMCOVSB28ER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	267,787,396.25	0.13
ՖԻՆՔԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 24-09-22	AMFNCAB26ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	152,419,698.00	0.08
ՖԻՆՔԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 26-04-22	AMFNCAB25ER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	158,661,165.75	0.08
ՖԻՆՔԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 18-12-21	AMFNCAB23ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	206,860,891.00	0.1
ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	574,600	311,227,967.33	0.16
ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	718,000	392,547,451.01	0.2
ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ 9.75% 15-11-21 EMTN	AMINECB24ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	211,000,000	219,886,620.54	0.11
ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ 9.75% 23-09-22	AMINECB26ER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	340,000,000	344,148,000.00	0.17
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,949,852,000	2,247,821,753.14	1.13
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	ՀՀ ԴՐԱՄ	554,949,000	579,904,098.69	0.29
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.25% 15-05-23	AMNMCCB2KER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	206,096,807.00	0.1
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ	AMNMCCB2JER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	846,860,000	875,412,918.07	0.44

ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.5% 05-11-22					
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	374,000	220,694,282.76	0.11
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 3.95 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	4,500,000	2,273,007,283.83	1.14
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,752,000,000	4,182,925,416.88	2.1
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-23	AMGN36294236	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,700,000,000	1,718,369,023.60	0.86
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,151,000,000	4,122,548,390.14	2.07
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,568,299,668.00	0.79
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-24	AMGN60294243	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	312,269,260.80	0.16
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,380,000,000	9,875,454,460.90	4.98
ԶԱՆԳԵԶՈՒՐԻ ՊՂՆՁԱՄՈԼԻԲԴԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 11.0% 30-09-22	AMZPXKB22ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	589,000,000	584,730,456.80	0.29
ԶԱՆԳԵԶՈՒՐԻ ՊՂՆՁԱՄՈԼԻԲԴԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 7.5% 30-09-22	AMZPXKB21ER2	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000,000	1,586,100,215.63	0.8
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				**75,262,507,110.82**	**37.87**
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող				**75,262,507,110.82**	**37.87**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**75,262,507,110.82**	**37.87**
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	6,567.073	5,331,588,579.72	2.68
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	6,009.323	4,626,093,349.73	2.33
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	LU0557865424	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	4,837.319	5,917,373,357.68	2.98
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				**15,875,055,287.13**	**7.99**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում				**15,875,055,287.13**	**7.99**
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԱՄՆ					
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	317,000	8,905,665,480.60	4.48
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				**8,905,665,480.60**	**4.48**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				**8,905,665,480.60**	**4.48**
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
EU-Armenia SME Fund SCSP		ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ		96,038,969.61	0.05
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	7,142.114	8,581,271,062.67	4.32
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				**8,677,310,032.28**	**4.37**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				**8,677,310,032.28**	**4.37**

Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ ԱՄՆ					
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	USD	144,300	5,238,112,893.17	2.64
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	USD	29,267	6,177,260,314.31	3.10
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	USD	29,400	2,116,021,978.54	1.06
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	USD	101,400	6,081,404,778.96	3.06
VANECK VECTORS GOLD MINERS E	US92189F1066	USD	104,800	1,802,635,368.15	0.91
VANGUARD S&P 500 ETF	US9229083632	USD	34,000	6,571,773,498.06	3.30
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				**27,987,208,831.19**	**14.07**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				**27,987,208,831.19**	**14.07**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ				**61,445,239,631.20**	**30.91**
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ				**1,006,124,140.59**	**0.51**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				**-210,775,363.91**	**-0.11**
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				**14,001,624,812.82**	**7.04**
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				**198,784,209,235.63**	**100.00**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ	ՀՀ ԴՐԱՄ	**104,808,092.120039**	**1,896.6494**