



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՏՎԱՅ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2019Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱՅ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ
(ԱՈՒԴԻՏ ՉԱՆՑԱՅ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ԶԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱՇՎԵԿԵՒՈ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2019Թ	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ԶԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2019Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԿ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2019Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԿ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԶԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	6
1. ԶԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ	6
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ	9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵՒՈ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2019Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2019թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	33,277,932,849.33	24,548,090,739.73
Ֆինանսական գործիքներ	58,904,272,411.19	51,250,803,316.03
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	30,802,057,400.74	11,881,372,431.51
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	30,802,057,400.74	29,979,094,596.27
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	28,102,215,010.45	21,271,708,719.76
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	14,570,660,976.96	10,604,743,050.93
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	2,102,548,989.63	1,793,278,915.81
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	11,429,005,043.86	8,873,686,753.02
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
Հետզևման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Ինքավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ինքավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ինքավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	3,384,796,217.01	15,966,294.23
Արժույթային ֆոլիոյի գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	3,384,796,217.01	15,966,294.23
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	5,833,828,441.48	2,941,625,600.04
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5,833,828,441.48	2,941,625,600.04
ԸՆԴԱՄՆԵՐ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	101,400,829,919.01	78,756,485,950.03

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱԾՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱԾՎԵԿԾԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2019Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2019թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	93,073,506,119.27	73,561,492,008.79
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելանից 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 հավելանից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	187,807,279.51	130,668,572.09
Չուտ շահույթ (ա,բ)	3,826,818,850.55	3,367,209,954.88
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	97,088,132,249.33	77,059,370,535.76
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետզման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխանցված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	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
Կրեդիտորական պարտավորություններ	4,312,697,669.68	1,697,115,414.27
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	4,312,697,669.68	1,697,115,414.27
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	101,400,829,919.01	78,756,485,950.03

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջոցների չաշխուժումները

Հաստատված է իրապարակման համար 2019թ. հուլիսի 26-ին

Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն



ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ԶԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2019թ. ԶՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԿ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ԶԱՄԱՐ

ՀՀ դրամով	2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. հունիսի 30-ն ընկած ժամանակաշրջան (առևղիտ անցած)	2018թ. հունվարի 1-ից մինչև 2018թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	2,465,785,594.77	925,287,941.52
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	1,511,093,724.41	2,439,027,242.68
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	70,524,058.93	110,562,072.44
Ընդամենը (1)	4,047,403,378.11	3,474,877,256.64
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	340,605.84	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	340,605.84	0.00
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	4,047,062,772.27	3,474,877,256.64
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	490,901,835.57	708,881,390.42
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (S.214-17-1) (1-2+3-4)	3,556,160,936.70	2,765,995,866.22
Հասույթի ճշգրտում (5)	270,657,913.85	601,214,088.66
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	3,826,818,850.55	3,367,209,954.88

Հաստատված է հրապարակման համար 2019թ. հուլիսի 26-ին

Ժան Մազեչյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն



«ԱՄՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2019Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈՂՆԵՐԸ

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 պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «Կորորիկացված 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 2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. հունիսի 30-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» 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 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

Չուտ 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

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

Պետական կարճաժամկետ պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ԳՅ 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 միջանկյալ 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 ԳՅ 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՝ «Կարկեր՝ 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 «Կարկեր՝ 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:

Չեջավորման 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 զեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուի միսկը 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 ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա 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 առտիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդնդի 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, զումարած՝ կանխիկ եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Զբացահայտված կամ իրացված կապիտալի հավելածից 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 զումարած հաջորդ ժամանակաշրջանի փոխանցված միջոցները, հանած կամ զումարած 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
 2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. Պորտֆելի ցուցակումը

2019 թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)						
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%	
ԱՎԱՆԴՆԵՐ						
Ավանդներ հայկական բանկերում 9.8-10.6%, 17/02/2020-24/05/2021 Պարտատոմսեր ԵՎ համանման արժեթղթեր Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող Հայաստան		ՀՀ ԴՐԱՄ	32,355,000,000.00	33,277,932,849.33	34.28	
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋԱԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	AMD	270,000,000	280,800,526.50	0.29	
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋԱԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	AMD	400,000,000	409,944,452.00	0.42	
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋԱԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2IER9	AMD	450,000,000	456,946,443.00	0.47	
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	AMD	350,000,000	350,000,000.00	0.36	
ԿՈՆԿԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.5% 03-08-19	AMCOVSB23ER7	AMD	100,000,000	104,439,470.00	0.11	
ԿՈՆԿԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	AMD	380,000,000	386,750,700.00	0.40	
ՖԻՆԿԱ 10.5% 18-12-21	AMFNCAB23ER0	AMD	200,000,000	202,682,270.00	0.21	
ՖԻՆԿԱ 10.5% 26-04-22	AMFNCAB25ER5	AMD	150,000,000	153,571,051.50	0.16	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	AMD	746,000,000	840,104,687.72	0.87	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	AMD	714,100,000	777,948,410.10	0.80	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	AMD	1,949,852,000	2,198,301,484.74	2.26	
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	AMD	3,752,000,000	3,962,017,794.78	4.08	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	AMD	425,555,000	483,986,108.44	0.50	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	AMD	4,075,480,000	5,105,495,920.21	5.26	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	AMD	3,250,833,000	3,950,708,314.96	4.07	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	AMD	157,000,000	161,355,342.81	0.17	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	AMD	2,404,029,000	2,517,125,171.60	2.59	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	AMD	554,949,000	595,279,189.37	0.61	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-22	AMGN60294227	AMD	1,644,000,000	1,741,414,481.84	1.79	
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	AMD	1,500,000,000	1,531,234,563.00	1.58	
ԻՆԵԿՆԲԱՆԿ 9.75% 15-11-21 EMTN «ԱՉԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 09-11-19	AMINECB24ER4	AMD	211,000,000	214,899,142.85	0.22	
«ԱՉԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 28-11-19	AMNMCCB2GER4	AMD	242,380,000	248,681,880.00	0.26	
«ԱՉԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 28-11-19	AMNMCCB2HER2	AMD	371,650,000	379,993,542.50	0.39	
«ԱՉԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMNMCCB2IER0	AMD	397,000,000	417,579,769.37	0.43	
ԱՐՄԱԿԻԱԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	AMD	598,000,000	635,600,418.49	0.65	
ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ 6.5% 29-10-19	AMARBKB2DER2	USD	192,600	93,591,191.25	0.10	
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	USD	1,999,400	954,217,058.43	0.98	
ՖԱՍԹ ԿՐԵԴԻՏ ԿԱՊԻՏԱԼ ՈՒԿԿ ՓԲԸ 6.9% 20-07-20	AMFSCRB22ER5	USD	100,000	49,492,218.98	0.05	
ԻՆԵԿՆԲԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	USD	574,600	274,433,068.07	0.28	

«ԱՄՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ԻՆԵՎՈՐԱՆԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	USD	718,000	346,978,760.54	0.36
ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	USD	624,000	313,892,541.56	0.32
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6% 30/09/2020	XS0974642273	USD	374,000	186,831,134.12	0.19
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	USD	374,000	208,985,145.51	0.22
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				30,535,282,254.24	
ՍԵՎԾՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	262,000,000	266,775,146.50	0.27
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				266,775,146.50	0.27
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող				30,802,057,400.74	31.73
Ընդամենը պարտատուներ ԵՎ համանման արժեթղթեր				30,802,057,400.74	31.73
Հավաքական ներդրումային գործիքներ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար Նախատեսված այլնորանջային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	20,000	2,444,898,128.79	2.52
AMUNDI ETF MSCI	LU1681042609	ԵՎՐՈ	25,763	3,150,056,049.06	3.24
AMUNDI BOND GL AGG O	LU0557861514	ԴՈՒՍԵ ԱՄՆ	8,608.985	5,874,245,110.59	6.05
AF BOND US CORPORATE	LU1162497744	ԴՈՒՍԵ	5,107.498	3,101,461,688.52	3.19
Ընդամենը ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ				14,570,660,976.96	15.01
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլնորանջային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման զարծակալություններ ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ				14,570,660,976.96	15.01
AIMSIEMUOE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	2,337.236	2,102,548,989.63	2.17
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ				2,102,548,989.63	2.17
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման զարծակալություններ Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ ԱՄՆ					
ISHARES S AND P	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈՒՍԵ	43,867	6,173,749,846.55	6.36
ISHS MSCI EM MK	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈՒՍԵ	160,212	3,276,164,734.06	3.37
ISHARES MSCI JPN	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈՒՍԵ	76,000	1,979,090,463.25	2.04
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				11,429,005,043.86	11.77
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				11,429,005,043.86	11.77

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՑԻՆ ԳՈՐԾԻՋՆԵՐ	28,102,215,010.45	28.95
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԵՐ	3,384,796,217.01	3.49
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	(4,312,697,669.68)	(4.44)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ	5,833,828,441.48	6.01
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	97,088,132,249.33	100.00

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ	ՓԱՑ	61,778,380.602041	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,571.5552
---	-----	-------------------	---------	------------

