



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2019Թ.
ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԻՏ
ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ԶԱԾՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱԾՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2019Թ.3

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԿԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ԶԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2019Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԿ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ5

2019Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԿ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԶԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԿԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ.....6

1. ԶԱԾՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱԾՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ 6

2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ..... 9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵՐՈՒ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2019Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2019թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (առևտրային չանցած)	2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ Ավանդներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքներ	350,406,912.33	265,880,421.90
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	766,873,483.86	707,831,903.20
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	517,555,144.17	521,907,232.22
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	517,555,144.17	521,907,232.22
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	249,318,339.69	185,924,670.98
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ներդրումային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	249,318,339.69	185,924,670.98
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	0.00	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	0.00	0.00
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
Հետզնման 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	84,879,114.88	0.00
Արժուրթային ֆոնդարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	84,879,114.88	0.00
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	50,418,769.60	15,336,796.97
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	50,418,769.60	15,336,796.97
ԸՆԴԱՄՆԵՐ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	1,252,578,280.67	989,049,122.07

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՅՎԱԾ ՀԱՇՎԱԴՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2019Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2019թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (առողիտ չանցած)	2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	1,088,618,602.77	936,663,183.04
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելաճից 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 հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	5,147,406.43	(2,269,629.25)
Չուտ շահույթ (ա,բ)	55,463,057.10	53,711,188.91
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	1,149,229,066.30	988,104,742.70
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 զումարներ	0.00	0.00
Փոխառնված 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	103,349,214.37	944,379.37
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	103,349,214.37	944,379.37
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	1,252,578,280.67	989,049,122.07

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է իրապարակման համար 2019թ. հունիսի 26-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ՎՃԱՐՆԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԿ ԶԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2019թ. 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԿ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՃՐՋԱՆԻ ԶԱՄԱՐ

	2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. հունիսի 30-ն ընկած ժամանակաշրջան (առօրյա չանցած)	2018թ. հունվարի 1-ից մինչև 2018թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
ՀՀ դրամով		
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	32,566,007.40	8,538,018.26
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	25,694,211.36	46,686,151.24
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	0.00	0.00
Ընդամենը (1)	58,260,218.76	55,224,169.50
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	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	0.00	0.00
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	58,260,218.76	55,224,169.50
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	5,489,309.55	8,699,293.39
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	52,770,909.21	46,524,876.11
Հասույթի ճշգրտում (5)	2,692,147.89	7,186,312.80
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	55,463,057.10	53,711,188.91

Հաստատված է իրապարակման հիմնարկ 2019թ. հուլիսի 26-ին


Ժան Մազեջյան
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



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

**2019Թ. ՅՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՑԱԼ
ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ 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 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 «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» 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:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ
2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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 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 եական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)

Պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում եական 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 զանազակետական 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:

Փոխառված արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Փոխառված 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 զեղչմամբ հաշվարկված

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ
2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուի դիսկը 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 պարգևավճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ առտիսի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդենդի ծախսերը: Կառավարչի պարգևավճարը հաշվարկվում է 1.0%-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: Չբացահայտված 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 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:

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ
 2019թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2019 թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (առևտրականացած)		
			Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴՆԵՐ					
Ավանդներ հայկական բանկերում 9.8-10.6%, 30/03/2020-24/05/2021		ՀՀ ԴՐԱՄ	342,000,000	350,406,912.33	30.49
Պարտատոմսեր ԵՎ համանման արժեթղթեր					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առջուկաճառքի ենթարկվող					
Հայաստան					
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՄԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	13,000,000	13,520,025.35	1.18
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՄԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,372,916.95	1.34
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	12,000,000	12,000,000.00	1.04
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,000,000	8,142,120.00	0.71
ՖԻՆԿԱ 10.5% 18-12-21	AMFNACB23ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,000,000	8,107,290.80	0.71
ՖԻՆԿԱ 10.5% 26-04-22	AMFNACB25ER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,476,140.20	1.78
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	ՀՀ ԴՐԱՄ	29,000,000	32,658,225.13	2.84
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,300,000	10,131,522.50	0.88
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	47,131,000	53,136,416.14	4.62
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	45,000,000	47,518,870.14	4.13
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	46,674,000	58,470,147.46	5.09
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	27,667,000	33,623,458.03	2.93
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,500,000	6,680,316.74	0.58
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	ՀՀ ԴՐԱՄ	41,898,000	43,869,067.49	3.82
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	ՀՀ ԴՐԱՄ	974,000	1,044,784.17	0.09
ԻՆԵՎՈՐՄԵՆՏ 9.75% 15-11-21 EMTN	AMINECB24ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	7,000,000	7,129,355.45	0.62
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋՄԵՆՏ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 09-11-19	AMNMCCB2GER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,030,000	5,160,780.00	0.45
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋՄԵՆՏ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 28-11-19	AMNMCCB2HER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	13,160,000	13,455,442.00	1.17
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋՄԵՆՏ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMNMCCB2IER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,950,000	7,310,275.56	0.64
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000,000	6,377,261.72	0.55
ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ 6.5% 29-10-19	AMARBKB2DER2	ՀՀ ԱՄՆ	14,925	7,252,587.33	0.63

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

ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ 5 5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	9,900	4,724,791.74	0.41
ԻՆԵԿՈՐԲԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	69,300	33,098,175.35	2.88
ԻՆԵԿՈՐԲԱՆԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	17,000	8,215,376.23	0.71
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	83,000	41,751,734.19	3.63
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ			368,298,925	499,227,080.67	43.44
ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ					
ՍԵՎԾՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	18,000,000	18,328,063.50	1.59
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				18,328,063.50	1.59
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող Ընդամենը պարտատոմսեր ԵՎ համանման արժեթղթեր				517,555,144.17	45.03
Հավաքական ներդրումային գործիքներ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				517,555,144.17	45.03
ԼՅՈՒՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	EUR	617	75,425,107.27	6.56
AMUNDI BOND GL AGG O	LU0557861514	USD	132.764	90,590,035.74	7.88
AF BOND US CORPORATE Ընդամենը	LU1162497744	USD	137.184	83,303,196.68	7.25
ԼՅՈՒՍԵՄԲՈՒՐԳ			887	249,318,339.69	21.69
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ					
նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				249,318,339.69	21.69
Ընդամենը հավաքական ներդրումային գործիքներ				249,318,339.69	21.69
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՋԵՐ				84,879,114.88	7.39
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(103,349,214)	(8.99)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				50,418,769.60	4.39
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				1,149,229,066.30	100.00

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ	ՓԱՅ	744,559.374494	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,543.5022
--	------------	-----------------------	----------------	-------------------