



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2022Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ
(ԱՌԴԻՏ ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2022Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ.....	5
2022Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 6	6
1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ.....	6
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.....	9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑԿԱՆ ԶԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ԶՈՒՆԻՍԻ 2022Թ.

ԶՅ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2022թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (առևտրային չանցած)	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ԶԻՄՆԱԿԱՆ միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	61,006,115,506.86	59,374,572,712.33
Ֆինանսական գործիքներ	167,860,019,656.41	168,721,453,029.92
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	101,629,168,554.11	97,675,018,132.89
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	101,629,168,554.11	97,675,018,132.89
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	65,935,816,684.30	71,046,434,897.03
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	38,260,997,446.86	37,991,795,258.67
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	27,674,819,237.44	33,054,639,638.36
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
Փոխառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	295,034,418.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	295,034,418.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	1,235,509,322.38	1,754,682.29
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	1,235,509,322.38	1,754,682.29
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	19,121,661,224.34	14,528,286,076.59
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	19,121,661,224.34	14,528,286,076.59
Ընդամենը ակտիվներ	249,223,305,709.99	242,626,066,501.13

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2022Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2022թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (առևտրային չափերով)	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Կապիտալ	241,339,330,461.32	227,219,192,184.57
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)	-742,762,434.17	1,934,876,331.72
Չուտ շահույթ (ա,բ)	7,767,599,773.45	13,235,361,381.08
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ*	248,364,167,800.60	242,389,429,897.37
(*Չուտ ակտիվներ)		
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետզնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	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	859,137,909.39	236,636,603.76
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	859,137,909.39	236,636,603.76
ՀԱՇՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	249,223,305,709.99	242,626,066,501.13

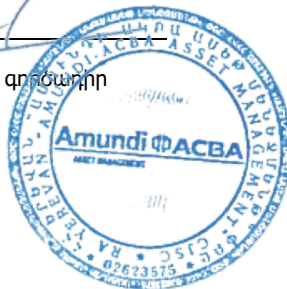
(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2022թ. հուլիսի 25-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի պաշտպանի գործադիր տնօրեն



**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ՃԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022թ.
ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

	2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. հունիսի 30-ն ընկած Ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2021թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած Ժամանակաշրջան
ՀՀ դրամով		
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	3,484,958,184.76	5,259,013,445.49
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	5,002,341,400.08	7,481,347,622.74
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	82,522,784.46	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	138,311,508.56	334,125,963.14
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (1)	8,708,133,877.86	13,074,487,031.37
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	1,545,764.35	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	2,796,273.31	9,574,754.55
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (2)	4,342,037.66	9,574,754.55
ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՑ (1 - 2)	8,703,791,840.20	13,064,912,276.82
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	1,393,947,424.03	2,371,847,967.40
ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ (Տ.214-17- 1) (1-2+3-4)	7,309,844,416.17	10,693,064,309.42
Հասույթի ճշգրտում (5)	457,755,357.28	2,542,297,071.66
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
ՉՈՒՏ ՇԱՀՈՒՅԹ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	7,767,599,773.45	13,235,361,381.08

Հաստատված է հրապարակման համար 2022թ. հուլիսի 25-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարող գործադիր
տնօրեն



2022Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2014-1 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով:

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 հաշվեգրման հիմունքով (2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ փաստացի ստացված տոկոսների հիմունքով): Հաշվապահական հաշվառման կանոնների և մեթոդների փոփոխությունը կիրառվում է առաջընթաց հիմունքով: Արժեթղթերի ձեռքբերումները և օտարումները ճանաչվում են ինքնարժեքով:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների և պասիվների հաշվարկված տոկոսային դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. հունիսի 30-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՍՈՒՂԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի վարչարարությունը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն է:

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է ակտիվների անկախ պրոֆեսիոնալ կառավարիչների կողմից, մինչև զուտարները վճարվում են կենսաթոշակային տարիքը լրացած մասնակիցներին: Ֆոնդի մասնակիցները կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների սեփականատերերն են:

Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների 25 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի միջին հակվածությամբ:

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 «գնահատումների տարբերություն»: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առթուվաճառքի ամսաթվով:

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

Ավանդներ և ֆինանսական հաշիվներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են բանկերում կանխիկ միջոցները:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. 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: Փակման օրվա ընթացքում գործարքի բացակայության դեպքում արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցողի կողմից տրամադրված գնման և վաճառքի միջին գնով: Պարտատոմսերի և այլ արժեթղթերի

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2022թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

գծով հաշվեգրված տոկոսը հաշվարկվում է մինչև ակտիվի գնահատման ամսաթիվը:

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:

Հայկական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի յուրաքանչյուր օրվա համար հրապարակված շուկայական դրույթաչափը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով:

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով. Իետվաճառքի 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 զեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆոլտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարական սկզբունքով՝ կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա:

Այլ սվոփերը գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով կամ 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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2022թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

չէ անվանական արժեք:

Կառավարման վճարներ. Կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1.1%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի գույք ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: 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: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխումը. Ժամանակաշրջանի գույք շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած՝ կանխիկից ստացված 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 գույք շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջան փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած տվյալ 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 չեղոթացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի գույք 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:

Օգուտներ և վնասներ. Ֆինանսական տարվա գույք իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում իրացված կապիտալի հավելածով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլնով, պետք է վերաներդրվի ֆոնդում: Շահույթի բաշխում չի նախատեսվում:

Փայերի բաժանորդագրում և մարում. Ֆոնդի փայերի թողարկումն ու մարումը կատարվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ յուրաքանչյուր փայի համար գույք ակտիվների ամենավերջին հասանելի արժեքի հիման վրա: Փայերի թողարկման համար որևէ վճար կամ գումար չի գանձվում: Մարման վճարները կատարում է դիմողը, որոնց դրույթաչափերը տատանվում են 0-ից 3%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԸ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2022թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Պորտֆելի ցուցակումը

2022 թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (առուդիտ չանցած)					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆՂՆԵՐ					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում 9.75-11.25%, 06/07/2022-09/02/2024		ՀՀ ԴՐԱՄ	59,305,000,000	61,006,115,506.86	24.56
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 9.75% 03-09-23	AMHEZBB28ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	620,000,000	634,384,341.00	0.25
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 5% 28-07-22	AMAMRBB2MER1	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	624,000	256,894,509.07	0.11
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.0% 18-11-22	AMAMRBB2OER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,250,000,000	1,255,630,700.00	0.50
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.5% 28-07-22	AMAMRBB2NER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,218,906,000.00	0.49
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 07-03-23	AMAMRBB2TER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,200,189,528.00	0.48
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 19-04-23	AMAMRBB2UER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,012,398,800.00	0.40
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 15-05-23	AMASHBB2EER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,011,067,650.00	0.41
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 01-03-23	AMASHBB2DER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,006,246,830.00	0.41
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 13-10-22	AMASHBB2BER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,019,420,000.00	0.41
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ՀՀ ԴՐԱՄ	714,100,000	721,838,292.52	0.29
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ՀՀ ԴՐԱՄ	425,555,000	442,087,015.96	0.17
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,075,480,000	4,660,847,611.28	1.88
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,450,833,000	9,567,162,027.64	3.86
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ ԴՐԱՄ	21,680,000,000	17,888,911,082.00	7.20
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	598,000,000	615,255,242.16	0.25
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400,700	178,674,510.29	0.08
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 9.0% 01-06-25	AMSWISB2CER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,114,000,000	1,084,764,629.60	0.44
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20-04-24	AMCOVSB2CER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	570,000,000	576,506,436.00	0.23
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-22	AMCOVSB2AER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	235,000,000	239,601,329.38	0.10
ՖԻՆԵԶ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 24-09-22	AMFNCAB26ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	154,060,203.00	0.06
ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ 9.75% 23-09-22	AMINECB26ER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	340,000,000	348,279,000.00	0.14
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,949,852,000	1,992,399,389.02	0.80
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.25% 15-05-23	AMNMCCB2KER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	197,651,915.00	0.08
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.5% 05-11-22	AMNMCCB2JER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	846,860,000	851,327,779.30	0.34
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 15-04-25	AMNMCCB2MER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,700,000,000	1,695,246,910.50	0.68
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,380,000,000	8,501,677,858.10	3.42
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000,000	1,231,860,456.14	0.50
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 3.95% 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	4,500,000	1,385,381,340.35	0.56
ՀՀ զԱՆԶԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,752,000,000	3,653,207,191.09	1.47
ՀՀ զԱՆԶԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,477,000,000	3,816,022,239.00	1.53
ՀՀ զԱՆԶԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-23	AMGN36294236	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,700,000,000	1,667,668,091.00	0.67
ՀՀ զԱՆԶԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-24	AMGN36294244	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,429,500,000	9,845,140,308.89	3.96
ՀՀ զԱՆԶԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,151,000,000	3,823,845,634.71	1.54
ՀՀ զԱՆԶԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,000,000,000	14,252,509,024.00	5.74
ՀՀ զԱՆԶԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,492,699,147.50	0.60
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-24	AMGN60294243	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	291,252,974.70	0.12

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2022թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ՉԱՆԳԵԶՈՒՐԻ ՊՆՆԱՄՈՒԼԻԲԵՆԱՑԻՆ ԿՈՍԲԻՆԱՏ 11.0% 30-09-22	AMZPXKB22ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	589,000,000	604,642,220.25	0.25
ՉԱՆԳԵԶՈՒՐԻ ՊՆՆԱՄՈՒԼԻԲԵՆԱՑԻՆ ԿՈՍԲԻՆԱՏ 7.5% 30-09-22	AMZPXKB21ER2	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000,000	1,233,510,336.66	0.50
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				101,629,168,554.11	40.92
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող				101,629,168,554.11	40.92
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				101,629,168,554.11	40.92
Հավաքական ներդրումային գործիքներ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					
ԼՅՈՒԶՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	7,900	4,607,553,810.56	1.86
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	13,600	7,088,822,354.40	2.86
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	7,000	5,271,971,762.08	2.12
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	LU0557865424	ԵՎՐՈ	4,837.319	4,031,624,854.87	1.62
AMUNDI INDEX MSCI WORLD - OU	LU0996182050	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	23,500	17,062,302,396.26	6.87
EU-Armenia SME Fund SCSp	-	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	-	198,722,268.69	0.08
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒԶՍԵՄԲՈՒՐԳ				38,260,997,446.86	15.41
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում				38,260,997,446.86	15.41
Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ					
ԱՄՆ					
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	33,200	1,370,112,626.95	0.55
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	136,900	5,697,342,763.39	2.29
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	186,000	3,996,234,610.62	1.61
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	25,967	4,009,028,334.24	1.61
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	29,400	1,373,059,695.27	0.56
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	250,000	4,079,012,339.85	1.64
VANECK VECTORS GOLD MINERS E	US92189F1066	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	210,000	2,349,918,887.84	0.95
Vanguard S&P 500 ETF	US9229083632	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	34,000	4,800,109,979.28	1.93
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				27,674,819,237.44	11.14
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				27,674,819,237.44	11.14
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				65,935,816,684.30	26.55
Հեջավորման գործիքներ					
Այլ հեջավորման գործիքներ					
Արտարժույթային սվոփեր					
SWAP AMCON 2026-02		ՀՀ ԴՐԱՄ		2,692,984,001.65	1.08
SWAP AMCON 2026-02		ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ		-2,397,949,583.65	-0.96
ԸՆԴԱՄԵՆԸ արտարժույթային սվոփեր				295,034,418.00	0.12
ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ հեջավորման գործիքներ				295,034,418.00	0.12
ԸՆԴԱՄԵՆԸ հեջավորման գործիքներ				295,034,418.00	0.12
Դեբիտորական պարտք				1,235,509,322.38	0.50
Պարտավորություններ				-859,137,909.39	-0.35
Ֆինանսական հաշիվներ				19,121,661,224.34	7.70
Չուստ ակտիվներ				248,364,167,800.60	100.00

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

ՀՀ ԴՐԱՄ

142,915,395.003592

1,737.8405