



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

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2022Թ.
ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԴՏ
ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2022Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2022Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	6
1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ.....	6
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.....	9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2022Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2022թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առևղիտ չանցած)	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ, ՉՈՒՏ ԱՎԱՆԴՆԵՐ	0.00	0.00
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	613,682,075.34	617,747,452.04
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,566,787,488.26	1,435,105,431.72
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	1,133,772,071.89	990,296,288.88
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	1,133,772,071.89	990,296,288.88
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	433,015,416.37	444,809,142.84
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	323,643,320.45	330,005,288.91
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	109,372,095.92	114,803,853.93
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	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	0.00	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	0.00
ՀԱՇՎՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	97,781,930.07	140,810,408.67
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	97,781,930.07	140,810,408.67
ԸՆԴԱՄԵՆՆՆԸ ակտիվներ	2,278,251,493.67	2,193,663,292.43

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2022Թ.

	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2022թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առևիտ չանցած)	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Կապիտալ	2,237,266,757.67	2,058,853,603.71
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)	1,303,201.38	(2,960,677.07)
Չուտ շահույթ (ա,բ)	37,289,837.66	135,788,987.65
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ*	2,275,859,796.71	2,191,681,914.29
(*Չուտ ակտիվներ)		
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	266,855.92	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետգնման 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	266,855.92	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	266,855.92	0.00
ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	2,124,841.04	1,981,378.14
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	2,124,841.04	1,981,378.14
ՀԱՇԻՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	2,278,251,493.67	2,193,663,292.43

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2022թ. ապրիլի 28-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ

	2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. մարտի 31-ն ընկած Ժամանակաշրջան (առուդիտ 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	16,593,244.21	54,780,654.76
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	25,069,460.61	80,095,516.19
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	181,739.54	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	250,305.07	1,637,894.28
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (1)	42,094,749.43	136,514,065.23
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	31,418.79	43,549.54
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (2)	31,418.79	43,549.54
ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՑ (1 - 2)	42,063,330.64	136,470,515.69
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	5,674,151.14	20,414,890.03
ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ (Տ.214-17- 1) (1-2+3-4)	36,389,179.50	116,055,625.66
Հատույթի ճշգրտում (5)	900,658.16	19,733,361.99
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
ՉՈՒՏ ՇԱՐՈՒՅԹ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	37,289,837.66	135,788,987.65

Հաստատված է հրապարակման համար 2022թ. ապրիլի 28-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



**2022Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆԸՐՁԱՆԻ 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 նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» 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 գումարները 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 100 տոկոսը ներդնելով ֆիքսված եկամտաբերությամբ գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսային ֆոնդերը, պետական և կորպորատիվ արժեթղթերը, դրամական շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվները: Համաձայն օրենսդրությամբ սահմանված ներդրումային ուղեցույցների, չի թույլատրվում ներդրումներ կատարել բաժնային արժեթղթերում, բաժնային ֆոնդերում կամ այլ կամ նմանատիպ բաժնային ներդրումային գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր 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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ
2022թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

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

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

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

Հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

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

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

Այլ սվոփերը գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով կամ ֆոնդի կառավարչի կողմից սահմանված եղանակով:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
2022թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ. ֆիքսված հեջային պայմանագրերը ներկայացվում են «արտահաշվեկշռային պարտավորություններ»-ում իրենց շուկայական արժեքով՝ պորտֆելում կիրառված փոխարժեքով: Պայմանական հեջավորման գործիքները փոխարկվում են իրենց համապատասխան համարժեքներով:

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

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1.0%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի զուտ 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 զուտ 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 զուտ շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջանի 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 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:

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չիսի 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 զուտ 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 ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
 2022թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ

2022 թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առևիտ չանցած)					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴՆԵՐ					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում 9.75-10.7%, 06/07/2022-09/02/2024		ՀՀ ԴՐԱՄ	595,000,000	613,682,075.34	26.96
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	25,000,000	25,406,250.00	1.12
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 9.75% 03-09-23	AMHEZBB28ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	40,000,000	39,932,176.60	1.75
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ 5% 28-07-22	AMAMRBB2MER1	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	83,000	40,716,332.40	1.79
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.5% 28-07-22	AMAMRBB2NER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,268,700.00	0.89
ԱՐԴՇԻԼԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	12,000,000	12,098,940.00	0.53
ԱՐԴՇԻԼԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 13-10-22	AMASHBB2BER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	7,000,000	7,124,950.00	0.32
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,300,000	9,643,183.97	0.42
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	46,674,000	53,073,909.94	2.33
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	56,167,000	67,452,675.08	2.97
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ ԴՐԱՄ	206,000,000	177,527,839.99	7.80
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000,000	6,437,276.61	0.28
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	40,000	21,678,291.33	0.95
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20-04-24	AMCOVSB2CER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,394,642.02	0.46
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 5.25% 17-10-22	AMCOVSB2BER5	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	15,000	7,524,029.59	0.34
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-22	AMCOVSB2AER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,661,771.50	0.68
ՖԻՆԶԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 24-09-22	AMFNCA26ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,850,000	5,852,226.10	0.25
ՖԻՆԶԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 26-04-22	AMFNCA25ER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	11,000,000	11,491,266.82	0.51
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	47,131,000	49,663,208.93	2.18
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	51,600,000	48,596,504.66	2.14
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	200,000	97,109,408.90	4.27
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	45,000,000	45,332,193.51	2.00
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ ԴՐԱՄ	42,600,000	49,652,331.72	2.19
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-23	AMGN36294236	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	19,815,173.80	0.87
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-24	AMGN36294244	ՀՀ ԴՐԱՄ	104,000,000	99,185,471.42	4.35
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	51,000,000	47,686,697.48	2.09
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ՀՀ ԴՐԱՄ	102,000,000	92,489,342.72	4.06
ՉԱՆԳԵՉՈՒԹԻ ՊՂՆՁԱՍՈՒԻԲԴԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 11.0% 30-09-22	AMZPKB22ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	52,000,000	51,957,276.80	2.28
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				1,133,772,071.89	49.82
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԵՐ				1,133,772,071.89	49.82
Հավաքական ներդրումային գործիքներ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					
ԻՈՒՆԱՆԴԻԱ					
iShares V PLC - iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	IE00B7LW6Y90	ԵՎՐՈ	400	34,910,332.07	1.53

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
 2022թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԻՈՒՆԱՆԴԻԱ				34,910,332.07	1.53
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	490	57,085,947.38	2.51
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	158.366	115,584,416.34	5.08
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	170.863	116,062,624.66	5.10
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				288,732,988.38	12.69
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլ ընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում				323,643,320.45	14.22
Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ					
ԱՄՆ					
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	800	40,753,310.15	1.79
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	700	36,523,094.35	1.60
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	32,095,691.42	1.42
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				109,372,095.92	4.81
ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				109,372,095.92	4.81
ԸՆԴԱՄԵՆԸ հավաքական ներդրումային գործիքներ				433,015,416.37	19.03
Հեջավորման գործիքներ					
Այլ հեջավորման գործիքներ					
Արտարժույթային սվոփեր					
SWAP AMCON 2026-02		ՀՀ ԴՐԱՄ		19,170,563.32	0.84
SWAP AMCON 2026-02		ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ		-19,437,419.24	-0.85
ԸՆԴԱՄԵՆԸ արտարժույթային սվոփեր				-266,855.92	-0.01
ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ հեջավորման գործիքներ				-266,855.92	-0.01
ԸՆԴԱՄԵՆԸ հեջավորման գործիքներ				-266,855.92	-0.01
Պարտավորություններ				-2,124,841.04	-0.10
Ֆինանսական հաշիվներ				97,781,930.07	4.30
Չուտ ակտիվներ				2,275,859,796.71	100.00
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ				1,265,295.187220	1,798.6789