



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2021Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ
ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԴՏ ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2021Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2021Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2021Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ 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 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2021Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առողիտ չանցած)	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ, ՉՈՒՏ	0.00	0.00
ԱՎԱՆԴՆԵՐ	59,374,572,712.33	44,950,649,041.09
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	168,721,453,029.92	123,454,082,027.88
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	97,675,018,132.89	65,075,183,193.67
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	97,675,018,132.89	65,075,183,193.67
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	71,046,434,897.03	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	37,991,795,258.67	22,993,028,826.38
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	69,622,475.76
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	33,054,639,638.36	35,316,247,532.07
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
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	1,754,682.29	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	1,754,682.29	0.00
ՀԱՇՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	14,528,286,076.59	15,132,823,202.76
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	14,528,286,076.59	15,132,823,202.76
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	242,626,066,501.13	183,537,554,271.73

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առևղիտ չանցած)	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	223,988,631,904.02	172,306,330,840.09
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)	1,934,876,331.72	1,959,807,408.74
Չուտ շահույթ (ա,բ)	16,465,921,661.63	9,083,734,382.43
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	242,389,429,897.37	183,349,872,631.26
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքների 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	236,636,603.76	187,681,640.47
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	236,636,603.76	187,681,640.47
ՀԱՇՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ ԵՎ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	242,626,066,501.13	183,537,554,271.73

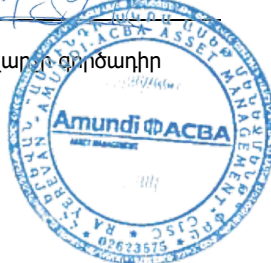
(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2022թ. հունվարի 27-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարող գործադիր տնօրեն



**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2021թ.
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

ՀՀ դրամով	2021թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առողիտ չանցած)	2020թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	7,783,233,141.69	4,474,717,112.01
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	8,187,688,207.09	5,078,446,239.88
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	334,125,963.14	259,238,558.92
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (1)	16,305,047,311.92	9,812,401,910.81
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	9,574,754.55	9,636,842.47
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (2)	9,574,754.55	9,636,842.47
ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՌՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՑ (1 - 2)	16,295,472,557.37	9,802,765,068.34
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	2,371,847,967.40	1,687,128,167.13
ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	13,923,624,589.97	8,115,636,901.21
Հասույթի ճշգրտում (5)	2,542,297,071.66	968,097,481.22
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
ՉՈՒՏ ՇԱՐՈՒՅԹ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	16,465,921,661.63	9,083,734,382.43

Հաստատված է հրապարակման համար 2022թ. հունվարի 27-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարի գործադիր
տնօրեն



2021Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱԶՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ 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: 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 «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. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի ադմինիստրավորումը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ղեկավարը «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 առթուվաճառքի 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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2021թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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 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 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 ակտուարային սկզբունքով կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2021թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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:

Չուտ շահույթի բաշխումը

Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջականությունը, գումարած՝ կանխիկ եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Զբաղադրված 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 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 չեղծացվում 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 չեղծություն մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2021թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. Պորտֆելի ցուցակումը

2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴԱՆԵՐ					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում 9.75-10.7%, 18/01/2022-07/12/2023		ՀՀ ԴՐԱՄ	56,010,000,000	59,374,572,712	24.50
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առցուվածառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ՀԱՅԵԿՈՆՈՍԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	190,000,000	194,294,000.00	0.08
ՀԱՅԵԿՈՆՈՍԲԱՆԿ 9.75% 03-09-23	AMHEZBB28ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	620,000,000	636,509,301.10	0.26
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 5% 28-07-22	AMAMRBB2MER1	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	624,000	306,911,783.25	0.13
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.0% 18-11-22	AMAMRBB2OER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,250,000,000	1,257,266,150.00	0.52
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.5% 28-07-22	AMAMRBB2NER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,226,940,000.00	0.51
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 07-03-23	AMAMRBB2TER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,210,859,910.00	0.50
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	400,000,000	405,975,728.00	0.17
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 18-02-22	AMAMRBB2IER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	450,000,000	455,670,000.00	0.19
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 19-04-23	AMAMRBB2UER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,016,316,700.00	0.42
ԱՐԴԵՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 15-05-23	AMASHBB2EER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,017,236,300.00	0.42
ԱՐԴԵՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	350,000,000	356,822,725.00	0.15
ԱՐԴԵՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 01-03-23	AMASHBB2DER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,010,238,545.00	0.41
ԱՐԴԵՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 13-10-22	AMASHBB2BER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,021,739,500.00	0.42
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ՀՀ ԴՐԱՄ	714,100,000	733,187,991.55	0.30
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ՀՀ ԴՐԱՄ	425,555,000	464,764,555.09	0.19
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,075,480,000	5,029,868,921.03	2.08
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,450,833,000	10,537,948,823.40	4.34
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-22	AMGN60294227	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,644,000,000	1,672,334,233.14	0.69
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ ԴՐԱՄ	13,680,000,000	12,162,344,644.08	5.01
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	598,000,000	629,350,010.67	0.26
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400,700	212,127,870.50	0.09
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 9.0% 01-06-25	AMSWISB2CER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,114,000,000	1,109,956,068.60	0.46
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 15-04-22	AMCOVSB28ER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	256,397,922.50	0.10
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20-04-24	AMCOVSB2CER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	570,000,000	577,308,209.40	0.24
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-22	AMCOVSB2AER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	235,000,000	242,316,428.90	0.10
ՖԻՆԵԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 24-09-22	AMFNAB26ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	154,151,277.75	0.07
ՖԻՆԵԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 26-04-22	AMFNAB25ER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	152,894,886.75	0.06
ԻՆԵԿՈՐԲԱՆԿ 9.75% 23-09-22	AMINECB26ER9	ՀՀ ԴՐԱՄ	340,000,000	352,206,000.00	0.15
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,949,852,000	2,060,907,210.90	0.85
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԼԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.25% 15-05-23	AMNMCCB2KER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	199,054,781.00	0.08
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԼԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.5% 05-11-22	AMNMCCB2JER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	846,860,000	852,570,927.44	0.35
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,380,000,000	9,036,137,004.16	3.72
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	374,000	204,453,552.91	0.09
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 3.95 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	4,500,000	2,125,613,961.01	0.88
ՀՀ ՉԱՆԶԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,752,000,000	3,831,247,436.52	1.58
ՀՀ ՉԱՆԶԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,477,000,000	4,217,639,337.40	1.74
ՀՀ ՉԱՆԶԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-23	AMGN36294236	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,700,000,000	1,662,657,985.30	0.68

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2021թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ՀՀ ԳԱՆՁԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-24	AMGN36294244	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,000,000,000	8,540,232,498.00	3.52
ՀՀ ԳԱՆՁԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,151,000,000	3,887,016,565.56	1.61
ՀՀ ԳԱՆՁԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ՀՀ ԴՐԱՄ	14,000,000,000	12,799,563,714.00	5.28
ՀՀ ԳԱՆՁԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,498,399,585.50	0.62
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-24	AMGN60294243	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	294,636,104.40	0.12
ՉԱՆԳԵՉՈՒԻ ՊԼԱՏԱՄՈԼԻԲԵՆԱՅԻՆ ԿՈՍՔԻՆԱՏ 11.0% 30-09-22	AMZPXKB22ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	589,000,000	604,001,623.85	0.25
ՉԱՆԳԵՉՈՒԻ ՊԼԱՏԱՄՈԼԻԲԵՆԱՅԻՆ ԿՈՍՔԻՆԱՏ 7.5% 30-09-22	AMZPXKB21ER2	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000,000	1,456,947,359.23	0.60
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				97,675,018,132.89	40.29
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող				97,675,018,132.89	40.29
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՍՏԱՆԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				97,675,018,132.89	40.29
ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ներդրումային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	6,567.073	4,890,291,228.43	2.01
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	11,009.323	8,014,657,872.17	3.31
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	7,000	8,142,389,327.77	3.36
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	LU0557865424	ԵՎՐՈ	4,837.319	5,969,295,566.88	2.46
AMUNDI INDEX MSCI WORLD - OU	LU0996182050	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	10,000	10,789,273,806.99	4.45
EU-Armenia SME Fund SCSp	-	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	-	185,887,456.43	0.08
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				37,991,795,258.67	15.67
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլ ներդրումային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում				37,991,795,258.67	15.67
Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ					
ԱՄՆ					
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	101,400	5,602,257,205.33	2.31
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	186,000	5,982,611,538.08	2.46
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	25,967	5,945,048,712.36	2.46
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	29,400	2,090,533,228.59	0.86
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	200,000	4,698,794,017.97	1.94
VANECK VECTORS GOLD MINERS E	US92189F1066	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	104,800	1,610,127,035.92	0.67
VANGUARD S&P 500 ETF	US9229083632	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	34,000	7,125,267,900.11	2.94
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				33,054,639,638.36	13.64
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				33,054,639,638.36	13.64
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ				71,046,434,897.03	29.31
Դեբիտորական պարտքեր				1,754,682.29	0.00
Պարտավորություններ				-236,636,603.76	-0.09
Ֆինանսական հաշիվներ				14,528,286,076.59	5.99
Չուտ ակտիվներ				242,389,429,897.37	100.00
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ			ՀՀ ԴՐԱՄ	126,532,626.663749	1,915.6279