



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2022Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ
ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԻՏ ՉԱՆՑԱՆ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2022Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2022Թ. 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 ԽՏԱՑԿԱՆ ԶԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2022Թ.

ԶՅ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առույիս չանցած)	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Զինական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	69,306,982,328.77	59,374,572,712.33
Ֆինանսական գործիքներ	191,513,937,576.72	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	118,248,344,857.54	97,675,018,132.89
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	118,248,344,857.54	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	73,243,383,475.75	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	44,360,260,780.42	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	28,883,122,695.33	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
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	22,209,243.43	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	22,209,243.43	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	0.00	1,754,682.29
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	1,754,682.29
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	25,757,505,249.77	14,528,286,076.59
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	25,757,505,249.77	14,528,286,076.59
Ընդամենը ակտիվներ	286,578,425,155.26	242,626,066,501.13

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2022Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առևղիտ չանցած)	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Կապիտալ	273,019,852,077.84	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)	-6,059,091,499.67	1,934,876,331.72
Չուտ շահույթ (ա,բ)	18,219,801,689.71	13,235,361,381.08
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ*	285,180,562,267.88	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	1,397,862,887.38	236,636,603.76
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	1,397,862,887.38	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	286,578,425,155.26	242,626,066,501.13

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2023թ. հունվարի 30-ին

Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ՃԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022թ.
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

	2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. դեկտեմբերի 31-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	7,539,211,363.95	5,259,013,445.49
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	190,250,004.42	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	11,169,680,344.00	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	209,331,227.62	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00	334,125,963.14
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (1)	19,108,472,939.99	13,074,487,031.37
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	28,875,897.73	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	3,786,008.45	9,574,754.55
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (2)	32,661,906.18	9,574,754.55
ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՑ (1 - 2)	19,075,811,033.81	13,064,912,276.82
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	2,900,288,509.28	2,371,847,967.40
ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ (Տ.214-17- 1) (1-2+3-4)	16,175,522,524.53	10,693,064,309.42
Հասույթի ճշգրտում (5)	2,044,279,165.18	2,542,297,071.66
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված գույտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
ՉՈՒՏ ՇԱՀՈՒՅԹ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	18,219,801,689.71	13,235,361,381.08

(*) որից - 2,524,219,696.20 ՀՀ դրամը Cash-Basis հաշվառման մեթոդից Accrual-Basis հաշվառման մեթոդին անցնելու արդյունքում,
(**) որից - 706,340,584. 35 ՀՀ դրամը Cash-Basis հաշվառման մեթոդից Accrual-Basis հաշվառման մեթոդին անցնելու արդյունքում:

Հաստատված է հրապարակման համար 2023թ. հունվարի 30-ին


Ժան Մազեղյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր
տնօրեն

2022Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ 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. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՂԻ-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 սրանց 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

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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 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 (ՓԱՅԼԳ/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 դեֆլյուի 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:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Սվոփ գործարքները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ դրան համարժեք արժեքով, եթե առկա 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 դրույքաչափերը 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 Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Պորտֆելի ցուցակումը

2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առաջիկա չանցած)					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆՂՆԵՐ					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում 10.2-12.5%, 27/02/2023-15/11/2024		ՀՀ ՂՐԱՄ	67,615,000,000	69,306,982,328.77	24.30
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ՀԱՅԵԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 9.75% 03-09-23	AMHEZBB28ER3	ՀՀ ՂՐԱՄ	620,000,000	636,208,083.40	0.23
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 07-03-23	AMAMRBB2TER6	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,200,000,000	1,211,670,564.00	0.43
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 9.75% 19-04-23	AMAMRBB2UER4	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,000,000,000	1,017,142,750.00	0.36
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 15-05-23	AMASHBB2EER4	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,000,000,000	1,013,050,150.00	0.36
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 01-03-23	AMASHBB2DER6	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,000,000,000	1,006,945,730.00	0.36
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ՀՀ ՂՐԱՄ	714,100,000	716,701,690.53	0.25
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ՀՀ ՂՐԱՄ	425,555,000	428,399,392.17	0.15
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ՂՐԱՄ	4,075,480,000	4,492,413,969.01	1.58
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ՂՐԱՄ	8,450,833,000	9,197,309,217.13	3.22
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ ՂՐԱՄ	27,680,000,000	22,130,078,786.88	7.76
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ՀՀ ՂՐԱՄ	598,000,000	609,481,939.07	0.21
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	400,700	167,169,807.86	0.05
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 9.0% 01-06-25	AMSWISB2CER2	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,114,000,000	1,085,271,276.80	0.38
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20-04-24	AMCOVSB2CER3	ՀՀ ՂՐԱՄ	570,000,000	576,588,915.00	0.21
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,949,852,000	1,943,561,430.37	0.68
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԼԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.25% 15-05-23	AMNMCCB2KER6	ՀՀ ՂՐԱՄ	200,000,000	199,955,422.00	0.07
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԼԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 15-04-25	AMNMCCB2MER2	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,700,000,000	1,701,684,360.00	0.60
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԼԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 06-12-25	AMNMCCB2NER0	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,770,000,000	1,795,616,572.80	0.63
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ՂՐԱՄ	9,380,000,000	8,238,829,068.68	2.89
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	3,000,000	1,220,031,236.86	0.42
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 3.95% 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	4,500,000	1,497,078,766.07	0.52
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ՂՐԱՄ	3,752,000,000	3,549,416,568.10	1.24
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ ՂՐԱՄ	3,477,000,000	3,668,022,962.11	1.29
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-23	AMGN36294236	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,700,000,000	1,690,814,889.80	0.59
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-24	AMGN36294244	ՀՀ ՂՐԱՄ	10,429,500,000	9,883,675,590.52	3.47
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ՂՐԱՄ	4,151,000,000	3,796,818,747.68	1.33
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ՀՀ ՂՐԱՄ	16,000,000,000	14,066,154,112.00	4.93
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	ՀՀ ՂՐԱՄ	1,500,000,000	1,502,732,505.00	0.52
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29- 04-24	AMGN60294243	ՀՀ ՂՐԱՄ	300,000,000	290,445,119.10	0.10
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-25	AMGN36294251	ՀՀ ՂՐԱՄ	15,000,000,000	14,446,182,105.00	5.07
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	ՀՀ ՂՐԱՄ	4,800,000,000	4,468,893,129.60	1.57
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				118,248,344,857.54	41.47
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				118,248,344,857.54	41.47
				118,248,344,857.54	41.47

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հավաքական ներդրումային գործիքներ						
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ արժեթսիռնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում						
ԻՌԼԱՆԴԻԱ						
iShares V PLC - iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	IE00B7LW6Y90	ԵՎՐՈ	20,000	1,164,231,571.85	0.41	
				1,164,231,571.85	0.41	
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԻՌԼԱՆԴԻԱ						
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ						
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	7,900	4,432,790,661.97	1.56	
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	11,030	5,461,726,085.44	1.92	
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	2,760	2,216,405,586.08	0.78	
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	LU0557865424	ԵՎՐՈ	3,410	2,958,603,045.11	1.04	
AMUNDI INDEX MSCI WORLD - OU	LU0996182050	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	38,400	27,734,329,705.63	9.72	
EU-Armenia SME Fund SCSp	-	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	-	392,174,124.34	0.13	
				43,196,029,208.57	15.15	
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ						
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ արժեթսիռնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում						
				44,360,260,780.42	15.56	
Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ						
ԱՄՆ						
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	180,800	6,897,498,480.92	2.42	
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	81,300	3,064,065,359.22	1.07	
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	40,000	861,131,149.29	0.30	
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	25,967	3,926,341,950.69	1.37	
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	58,000	2,265,923,517.31	0.80	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	350,000	5,229,549,502.86	1.83	
Vanguard S&P 500 ETF	US9229083632	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	48,000	6,638,612,735.04	2.33	
				28,883,122,695.33	10.12	
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ						
				28,883,122,695.33	10.12	
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ						
				73,243,383,475.75	25.68	
Հեջավորման գործիքներ						
Այլ հեջավորման գործիքներ						
Արտարժույթային սվոփեր						
SWAP AMCON 2026-02		ՀՀ ԴՐԱՄ		-2,679,322,706.91	-0.94	
SWAP AMCON 2026-02		ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ		2,701,531,950.34	0.95	
				22,209,243.43	0.01	
ԸՆԴԱՄԵՆԸ արտարժույթային սվոփեր						
				22,209,243.43	0.01	
ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ հեջավորման գործիքներ						
				22,209,243.43	0.01	
ԸՆԴԱՄԵՆԸ հեջավորման գործիքներ						
				-1,397,862,887.38	-0.49	
Պարտավորություններ						
				25,757,505,249.77	9.03	
Ֆինանսական հաշիվներ						
				285,180,562,267.88	100.00	

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ	ՀՀ ԴՐԱՄ	161,242,302.809178	1,768.6461
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ			