«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Ֆինանսական հաշվետվություններ

2022 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար
Անկախ աուդիտորական եզրակացության հետ միասին

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Ֆինանսական հաշվետվություններ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2022 թ. 1
Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2022 թ. 3
Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2022 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար 4

2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները 5
2. Զուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար 9
3. Լրացուցիչ մանրամասներ 10
3.1 ֆինանսական գործիքների ներկայացումը՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի 10
3.2 ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ տոկոսի տեսակի 10
3.3 ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ ժամկետայնության 11
3.4 ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի 11
3.5 դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումը՝ ըստ տեսակի 12
3.6 բաժնետերերի ֆոնդեր 12
3.7 կառավարման վճարներ 12
3.8 ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ 12
3.9 այլ 12
3.10 բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ 13
3.11 շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար 14
3.12 պորտֆելի ցուցակումը 15

Կառուցելով
բարեկեցիկ աշխարհ

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ի Տնօրենների Խորհրդին

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդի) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, արտաբալանսային հաշվապահական հաշվեկշիռը, նույն ամսաթվին ավարտված հաշվետու տարվա եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունները ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, ներառյալ՝ հաշվապահական հաշվառման նշանակալի քաղաքականությունների ամփոփ նկարագիրը:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ֆոնդի ֆինանսական վիճակը, և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմքեր

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է այս եզրակացության *«Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար»* բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների Էթիկայի Միջազգային Ստանդարտների Խորհրդի (ՀԷՄՍԽ) կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի միջազգային կանոնագրքի (ներառյալ՝ Անկախության միջազգային ստանդարտները) (ՀԷՄՍԽ կանոնագիրք)), և պահպանել ենք էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն ՀԷՄՍԽ կանոնների:

Մենք համոզված ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Այլ հանգամանք

Ֆոնդի 2021 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունները աուդիտի են ենթարկվել այլ աուդիտորի կողմից, ով այդ հաշվետվությունների վերաբերյալ 2022 թվականի Ապրիլի 15-ին արտահայտել է չձևափոխված կարծիք:

Կառուցելով
բարեկեցիկ աշխարհ

Ղեկավարության և «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Տնօրենների Խորհրդի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը, ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվություններ պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար, համապատասխան դեպքերում անընդհատության հետ կապված հարցերը բացահայտելու և կազմակերպության գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունները պատրաստելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Ֆոնդը, ընդհատել դրա գործունեությունը, կամ երբ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Տնօրենների Խորհուրդը պատասխանատու է Ֆոնդի ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացի նկատմամբ վերահսկողության համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ վերցրած, զերծ են էական խեղաթյուրումներից՝ անկախ դրանց խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացման հանգամանքից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, առանձին կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ այդ ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացրած աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն:Ի լրումն՝

- Հատկորոշում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության համակարգի չարաշահում,

EY

Կառուցելով
բարեկեցիկ աշխարհ

- Ձեռք ենք բերում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին պատկերացում՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար,
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների խելամտությունը,
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած հարուցել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության վրա: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա մեզանից պահանջվում է աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդ բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա իրադարձություններն ու հանգամանքները կարող են հանգեցնել Ֆոնդի գործունեության անընդհատության դադարեցմանը,
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ՝ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Տնօրենների Խորհրդին, ի թիվս այլ հարցերի, հաղորդակցում ենք աուդիտի առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող կարևոր թերությունների մասին:

«Էրնսթ ընդ Յանգ» ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան

Գլխավոր տնօրեն
Աուդիտի բաժնի հիմնադիր գործընկեր՝ Էրիկ Հայրապետյան

«ԷՐՆՍԹ ԸՆԴ ՅԱՆԳ» «ERNST & YOUNG» 00057741

Պատասխանատու աուդիտոր՝ Ելենա Ադամյան

19 ապրիլի, 2023թ.

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2022 թ.

ՀՀ դրամով	Ակտիվներ 2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	**0.00**	**0.00**
Ավանդներ	**1,132,746,246.58**	**965,001,438.36**
Ֆինանսական գործիքներ	**2,877,417,085.27**	**2,680,648,649.85**
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	**0.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորրող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	**1,681,023,532.90**	**1,401,013,134.97**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	1,681,023,532.90	1,401,013,134.97
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	**1,195,996,877.72**	**1,279,635,514.88**
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	645,378,561.55	581,890,271.50
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0.00	0.00
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	6,647,019.39	3,150,625.82
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	543,971,296.78	694,594,617.56
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	**0.00**	**0.00**
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	**396,674.65**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	396,674.65	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր		**43,702.34**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	43,702.34
Ֆինանսական հաշիվներ	**234,811,465.18**	**185,087,207.43**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	234,811,465.18	185,087,207.43
Ընդամենը ակտիվներ	**4,244,974,797.03**	**3,830,780,997.98**

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2022 թ. (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	**Պարտավորություններ** **2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**Պարտավորություններ** **2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	**4,033,646,393.48**	**3,574,612,699.69**
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	**0.00**	**0.00**
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված (ա)	**0.00**	**0.00**
Տարվա իրացված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	**(48,174,681.57)**	**47,044,141.60**
Արդյունք (ա,բ)	**254,455,703.88**	**204,731,283.91**
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	**4,239,927,415.79**	**3,826,388,125.20**
Ֆինանսական գործիքներ	**0.00**	**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
Փոխառու արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	**0.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	**5,047,381.24**	**4,392,872.78**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	5,047,381.24	4,392,872.78
Ֆինանսական հաշիվներ	**0.00**	**0.00**
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	**4,244,974,797.03**	**3,830,780,997.98**

(ա) ներառյալ ճշգրտումները
(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2023 թ. ապրիլի 19-ին:

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն

Արտահաշվեկշիռ` առ 31 դեկտեմբերի 2022 թ.

ՅՅ դրամով	**2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Յեջային գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	47,887,000.00	0.00
Արժութային սվոփ գործարքներ	47,887,000.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00

Յաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2023 թ. ապրիլի 19-ին:

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2022 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ՀՀ դրամով	**2022 թ.**	**2021 թ.**
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	114,581,123.78	87,471,978.10
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	157,773,464.13	125,738,429.87
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ ածանցյալ գործիքներից	3,738,056.89	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	7,177,712.05	7,113,693.21
Ընդամենը (1)	**283,270,356.85**	**220,324,101.18**
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ ածանցյալ գործիքների գծով	515,638.20	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	52,279.63	154,139.08
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	**567,917.83**	**154,139.08**
Զուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	**282,702,439.02**	**220,169,962.10**
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության պահուստներ (4)	52,163,888.26	45,823,236.41
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	**230,538,550.76**	**174,346,725.69**
Հասույթի ճշգրտում (5)	23,917,153.12	30,384,558.22
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Զուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	**254,455,703.88**	**204,731,283.91**

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2023 թ. ապրիլի 19-ին:

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն

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 մեկ ժամանակաշրջանից մյուսը չփոփոխելը

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է հաշվեգրման 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 դրույք՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2022 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» 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՝ արտարժութային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների մինչև 50 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 առքուվաճառքի 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:

1. Յաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

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 դրույթյամբ 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 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:

Յայկական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՅՅ կենտրոնական բանկի յուրաքանչյուր օրվա համար հրապարակած շուկայական դրույքաչափը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՅՆԳ/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:

Յետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են գնման պորտֆելում իրենց ընթացիկ արժեքով: Յամապատասխան 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՝ «Յետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

Սվոփեր. փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժութային 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 չէ անվանական արժեք:

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1.3%-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 դիլինգի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Զուտ 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 հավելաճից օգուտները կամ կապիտալի գծով վնասները չեն դիտարկվում որպես հասույթ, ինչպես նաև, որպես այդպիսին, չեն դիտարկվում թողարկման/մարման վճարները:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջան փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած 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:

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

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 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 հավելաճով, 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 դրույքաչափերը տատանվում են 0-ից 3%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են Ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ:

2. Զուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար

ՅՅ դրամով	**2022 թ.**	**2021 թ.**
Զուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	**3,826,388,125.20**	**3,093,289,609.08**
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	786,656,836.60	628,751,596.20
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(11,559,842.30)	(13,489,916.20)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	15,766,607.69	37,765,120.29
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(20,888,484.10)	(2,586,414.93)
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	12,001.91	0.00
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիլինգի ծախսեր	(547,690.01)	(417,416.25)
Փոխարժեքային (վնաս) / օգուտ	(268,943,355.95)	(107,819,199.01)
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ֆինանսական գործիքների գծով)	**(380,734,092.31)**	**(16,548,020.33)**
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(119,979,805.76)	260,754,286.55
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	(260,754,286.55)	(244,206,266.22)
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ածանցյալ գործիքների գծով)	**(284,072.41)**	**0.00**
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(284,072.41)	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ	230,538,550.76	174,346,725.69
Զուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	63,522,820.71(*)	0.00
Զուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	**4,239,927,415.79**	**3,826,388,125.20**

(*) 01.01.2021թ. ֆոնդը կանխիկի վրա հիմնված հաշվառումից անցել է հաշվեգրման հիմունքներով հաշվառման, ինչը պահանջում էր 2021 թվականի հաշիվների ճշգրտում: Ճշգրտումները գրանցվել են 2021 թվականին «Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N»-ում՝ «Այլ հոդվածներ»-ի փոխարեն: Ընթացիկ և հետագա տարիների համար ճշգրիտ ֆինանսական հաշվետվություններ ապահովելու համար ճշգրտումը 2022 թվականի դրությամբ վերադասակարգվել է «Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N»-ից «Այլ հոդվածներ»: Տվյալ վերադասակարգումը որևէ ազդեցություն չունի ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի (ԶԱԱ) վրա:

3. Լրացուցիչ մանրամասներ

3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի

ՀՀ դրամով	**2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**%**
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	1,681,023,532.90	39.64
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	**1,681,023,532.90**	**39.64**
Վարկային գործիքներ		
Գանձապետական պարտատոմսեր		
Ընդամենը վարկային գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ		
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	**0.00**	**0.00**
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ	**47,887,000.00**	**1.13**
Արտարժույթի փոխարժեք (արժութային սվոփեր)	47,887,000.00	1.13
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Այլ գործառնություններ	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը այլ գործառնություններ	**0.00**	**0.00**

3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տոկոսի տեսակի

							2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
ՀՀ դրամով	**Ֆիքսված տոկոսադրույքով**	**%**	**Փոփոխական տոկոսադրույքով**	**%**	**Վերանայման ենթակա տոկոսադրույքով**	**%**	**Այլ**	**%**
Ակտիվներ								
Ավանդներ	1,132,746,246.58	26.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,681,023,532.90	39.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	133,999,936.79	3.16	0.00	0.00	0.00	0.00	100,811,528.39	2.38
Պարտավորություններ								
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ								
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

«Այլ» ֆինանսական հաշիվները բաղկացած են Քլիրսթրիմ Բանկի հաշիվներից, որոնցից չի առաջանում տոկոսային եկամուտ:

3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ ժամկետայնության

ՀՀ դրամով	Մինչև 3 ամիս	%	3 ամիս – 1 տարի	%	1 - 3 տարի	%	3 - 5 տարի	%	2022-ի Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ավելի քան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	217,511,232.87	5.13	722,358,643.84	17.04	192,876,369.87	4.55	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	98,604,453.94	2.33	692,977,766.56	16.34	275,129,376.98	6.49	614,311,935.42	14.49
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	234,811,465.18	5.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ										
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվե-կշռային պարտավոր ու-թյուններ										
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի

					2022-ի Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	ԱՄՆ դոլար		**Եվրո**		**Այլ արտարժույթ**	
ՀՀ դրամով	**Գումարը**	**%**	**Գումարը**	**%**	**Գումարը**	**%**
Ակտիվներ						
Ավանդներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	98,023,192.38	2.31	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Փայեր՝ փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերում	1,079,852,951.22	25.47	116,143,926.50	2.74	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտք	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	100,535,695.99	2.37	275,832.40	0.01	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Հեջավորման գործիքներ	47,887,000.00	1.13	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով	**2022 թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Դեբիտորական պարտք	
Այլ դեբիտորական պարտքեր	0.00
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	**0.00**
Կրեդիտորական պարտք	
Կառավարման վճարներ	5,047,381.24
Այլ կրեդիտորական պարտք	0.00
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	**5,047,381.24**

3.6 Բաժնետերերի ֆոնդեր

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակ

ՀՀ դրամով	**2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	
	Փայեր	**Արժեք**
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	430,192.003305	786,656,836.60
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(6,309.312786)	(11,559,842.30)
Զուտ թողարկումներ/մարումներ	**423,882.690519**	**775,096,994.30**

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	**2022 թ.**
	Արժեք
Ընդամենը ստացված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	**0.00**
Ընդամենը ստացված թողարկման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված մարման վճարներ	0.00

3.7 Կառավարման վճարներ

ՀՀ դրամով	**2022 թ.**
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	52,163,888.26
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.3
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջնորդ գործակալի հատուցում	0.00

3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան:

Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրված հանձնառություններ՝ 100,000.00 ԱՄՆ դոլար հանձնառություն տրված ԵՄ-Հայաստան ՓՄՁ ֆոնդին, որից 19,316.74 ԱՄՆ դոլարը արդեն տրամադրվել է և ներառվել է ֆոնդի ակտիվների մեջ 16,889.04 ԱՄՆ դոլարի չափով՝ վերագնահատումից հետո:

3.9 Այլ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	**2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00

3.9 Այլ (շարունակություն)

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գրավադրված, սակայն չվերադասակարգված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Որպես գրավ ստացված, սակայն հաշվեկշռում չճանաչված ֆինանսական գործիքներ	0.00

Ֆոնդի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			
Ավանդներ		ԱԿԲԱ Բանկ, 09/02/2024	152,232,534.25
Պարտատոմսեր			
Արժեկտրոններ			
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում / UCITS	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	50,500,146.78
	LU0557865341	AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	55,410,139.65
	LU0557865424	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	60,733,786.85
	LU0996182050	AMUNDI INDEX MSCI WORLD - OU	404,458,974.87
	LU1162497744	AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	74,275,513.40

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	254,455,703.88	204,731,283.91
Ընդամենը	**254,455,703.88**	**204,731,283.91**

ՀՀ դրամով	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	254,455,703.88	204,731,283.91
Ընդամենը	**254,455,703.88**	**204,731,283.91**

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ (շարունակություն)

Կապիտալի հավելաճից օգուտներին կամ կապիտալի գծով վնասներին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	**2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	(48,174,681.57)	47,044,141.60
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	**(48,174,681.57)**	**47,044,141.60**

ՀՀ դրամով	**2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	(48,174,681.57)	47,044,141.60
Ընդամենը	**(48,174,681.57)**	**47,044,141.60**

3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար

	2018-ի Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	**2019-ի Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**2020-ի Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**2021-ի Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**	**2022-ի Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	**1,720,185,261.77**	**2,335,339,841.85**	**3,093,289,609.08**	**3,826,388,125.20**	**4,239,927,415.79**
Զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,720,185,261.77	2,335,339,841.85	3,093,289,609.08	3,826,388,125.20	4,239,927,415.79
Բաժնետոմսերի/ փայերի թիվը	1,122,411.222620	1,361,427.774930	1,630,620.484421	1,947,841.893991	2,371,724.584510
Բաժնետոմսերին /փայերին բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,532.5802	1,715.3608	1,897.0016	1,964.4244	1,787.6981
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելաճից օգուտներ և կապիտալի գծով վնասներ ՀՀ դրամով	3.86	0.05	19.60	24.15	(20.31)
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	68.08	101.25	100.11	105.11	107.29

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

					2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Արժեթղթի անվանումը	**ISIN**	**Արժույթ**	**Քանակ**	**Շուկայական արժեք**	**%**
Ավանդներ					
Ավանդներ ՅՅ բանկերում 10.2%-12.5%, 27/02/2023-15/11/2024		**ՅՅ ԴՐԱՄ**	**1,105,000**	**1,132,746,246.58**	**26.72**
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՅԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Յայաստան					
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 15/05/2023	AMASHBB2EER4	ՅՅ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,195,752.25	0.36
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20/04/2024	AMCOVSB2CER3	ՅՅ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,231,190.00	0.48
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29/10/2023	AMGB1029A235	ՅՅ ԴՐԱՄ	13,250,000	13,298,273.91	0.31
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29/10/2025	AMGB1029A250	ՅՅ ԴՐԱՄ	55,328,000	55,149,502.02	1.30
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29/10/2027	AMGB1029A276	ՅՅ ԴՐԱՄ	27,080,000	25,617,857.32	0.60
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29/10/2029	AMGB1029A292	ՅՅ ԴՐԱՄ	74,400,000	65,348,494.96	1.54
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29/10/2031	AMGB1129A316	ՅՅ ԴՐԱՄ	317,600,000	253,920,268.16	5.99
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17/02/2032	AMGB20172327	ՅՅ ԴՐԱՄ	84,587,000	93,240,506.74	2.20
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29/10/2036	AMGB2029A366	ՅՅ ԴՐԱՄ	115,633,000	125,847,056.34	2.97
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.5% 29/10/2037	AMGB2029A374	ՅՅ ԴՐԱՄ	72,000,000	75,955,609.22	1.79
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6.5% 29/04/2023	AMGN36294236	ՅՅ ԴՐԱՄ	20,000,000	19,891,939.88	0.47
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6.5% 29/04/2024	AMGN36294244	ՅՅ ԴՐԱՄ	140,000,000	132,673,146.62	3.13
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.25% 29/04/2025	AMGN36294251	ՅՅ ԴՐԱՄ	96,000,000	92,455,565.47	2.18
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.0% 29/04/2025	AMGN60294250	ՅՅ ԴՐԱՄ	83,500,000	76,375,419.28	1.80
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.0% 29/04/2026	AMGN60294268	ՅՅ ԴՐԱՄ	214,000,000	188,134,811.25	4.44
ՅՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.4% 29/04/2027	AMGN60294276	ՅՅ ԴՐԱՄ	48,000,000	44,688,931.30	1.05
ՅԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 9.75% 03/09/2023	AMHEZBB28ER3	ՅՅ ԴՐԱՄ	40,000,000	41,045,682.80	0.97
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 15/04/2025	AMNMCCB2MER2	ՅՅ ԴՐԱՄ	82,000,000	82,081,245.60	1.94
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/2025	AMNMCCB2NER0	ՅՅ ԴՐԱՄ	120,000,000	121,736,716.80	2.87
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.5% 24/05/2023	AMSWISB27ER4	ՅՅ ԴՐԱՄ	9,000,000	9,172,805.10	0.22
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/2026	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	40,000	16,687,777.11	0.39
ՅՅ Պետական Միջազգային Պարտատոմսեր 7.15% 26/03/25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	200,000	81,335,415.27	1.92
Fast Credit Capital UCO CJSC 11.5% 13/07/2024	AMFSCRB25ER8	ՅՅ ԴՐԱՄ	30,000,000	30,939,565.50	0.73
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՅԱՅԱՍՏԱՆ				**1,681,023,532.90**	**39.64**
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				**1,681,023,532.90**	**39.64**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՅԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**1,681,023,532.90**	**39.64**

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը (շարունակություն)

				2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	90	50,500,146.78	1.19
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	69	55,410,139.65	1.31
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	LU0557865424	ԵՎՐՈ	70	60,733,786.85	1.43
AMUNDI INDEX MSCI WORLD - OU	LU0996182050	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	560	404,458,974.87	9.54
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	150	74,275,513.40	1.75
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				**645,378,561.55**	**15.22**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				**645,378,561.55**	**15.22**
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
EU-Armenia SME Fund SCSp	–	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	–	6,647,019.39	0.16
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				**6,647,019.39**	**0.16**
Ընդամենը Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ					
ԱՄՆ					
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	583	88,152,555.29	2.08
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	6,500	97,120,205.05	2.29
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	900	35,160,882.17	0.83
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,300	48,994,895.04	1.16
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,500	95,374,702.45	2.25
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,183	68,524,511.20	1.62
Vanguard S&P 500 ETF	US9229083632	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	800	110,643,545.58	2.61
Ընդամենը ԱՄՆ				**543,971,296.78**	**12.83**
Ընդամենը այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				**543,971,296.78**	**12.83**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				**1,195,996,877.72**	**28.21**

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը (շարունակություն)

				2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
Արժեթղթի անվանումը	**ISIN**	**Արժույթ**	**Քանակ**	**Շուկայական արժեք**	**%**
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ					
Այլ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ					
Արժութային սվոփեր					
Սվոփ 2026-02				(47,844,967.32)	(1.13)
Սվոփ 2026-02				48,241,641.97	1.14
Ընդամենը արժութային սվոփեր				**396,674.65**	**0.01**
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				**396,674.65**	**0.01**
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ				**396,674.65**	**0.01**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				**(5,047,381.24)**	**(0.12)**
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				**234,811,465.18**	**5.54**
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				**4,239,927,415.79**	**100.00**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հ ավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**2,371,724.58**	**1,787.70**