«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2023Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ
ՀԱՄԱՐ (ԱՈՒԴԻՏ ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2023Թ. ... 3

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2023Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ 5

2023Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 6

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ 6
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ........ 9

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2023Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	**2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**
ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ, ՁՈՒՏ	**0.00**	**0.00**
ԱՎԱՆԴՆԵՐ	**872,457,671.24**	**1,132,746,246.58**
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	**4,644,745,901.00**	**2,877,417,085.27**
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	**44,084,000.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	44,084,000.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	**2,609,209,170.98**	**1,681,023,532.90**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	2,609,209,170.98	1,681,023,532.90
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	**1,991,452,730.02**	**1,195,996,877.72**
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	1,674,242,621.99	645,378,561.55
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	14,092,856.72	6,647,019.39
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	303,117,251.31	543,971,296.78
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
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	**0.00**	**396,674.65**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	396,674.65
Այլ ֆինանսական գործիքներ	**0.00**	0.00
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ	**188,538,640.00**	**0.00**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	188,538,640.00	0.00
ՀԱՇԻՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	**194,039,516.04**	**234,811,465.18**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	194,039,516.04	234,811,465.18
Ընդամենը ակտիվներ	**5,899,781,728.28**	**4,244,974,797.03**

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2023Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Կապիտալ	5,704,143,281.35	4,033,646,393.48
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)	-143,408,457.69	-48,174,681.57
Զուտ շահույթ (ա,բ)	332,055,453.71	254,455,703.88
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ*	**5,892,790,277.37**	**4,239,927,415.79**
(*Զուտ ակտիվներ)		
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	**204,380.38**	**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
ԱԾԱՆՑՅԱԼ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	204,380.38	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	204,380.38	0.00
ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	**6,787,070.53**	**5,047,381.24**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	6,787,070.53	5,047,381.24
ՀԱՇԻՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	**0.00**	**0.00**
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	**5,899,781,728.28**	**4,244,974,797.03**

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

Հաստատված է հրապարակման համար 2024թ. հունվարի 31-ին

Ժան Մազլումյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2023թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ

ՀՀ դրամով	2023թ. հունվարի 1-ից մինչև 2023թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	118,422,741.94	114,581,123.78
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	4,909,920.24	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	242,135,840.78	157,773,464.13
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ ածանցյալ գործիքներից	5,065,523.00	3,738,056.89
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00	7,177,712.05
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (1)	**370,534,025.96**	**283,270,356.85**
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ ածանցյալ գործիքների գծով	2,391,162.84	515,638.20
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	52,279.63
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (2)	**2,391,162.84**	**567,917.83**
ԶՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՑ (1 - 2)	**368,142,863.12**	**282,702,439.02**
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	66,282,534.19	52,163,888.26
ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ԶՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	**301,860,328.93**	**230,538,550.76**
Հասույթի ճշգրտում (5)	30,195,124.78	23,917,153.12
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
ԶՈՒՏ ՇԱՀՈՒՅԹ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	**332,055,453.71**	**254,455,703.88**

Հաստատված է հրապարակման համար 2024թ. հունվարի 31-ին

Ժան Սագոյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

2023Թ. 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 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 2023թ. հունվարի 1-ից մինչև 2023թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն 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. Հաշվապահական 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 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 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 հրապարակած շուկայական դրույքաչափը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀՆԳ/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:

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. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ

				2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴՆԵՐ					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում 10.25-12.5%, 09/02/2024-12/05/2025		ՀՀ ԴՐԱՄ	850,000,000.00	872,457,671.24	14.81
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	84,587,000	98,637,139.91	1.68
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	115,633,000	135,805,134.88	2.30
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ ԴՐԱՄ	317,600,000	276,062,267.94	4.68
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ 11.75% 01-06-27	AMSWISB2HER1	ՀՀ ԴՐԱՄ	140,000,000	144,538,740.08	2.45
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	40,000	16,829,856.40	0.29
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20-04-24	AMCOVSB2CER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,382,490.84	0.35
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	55,328,000	56,630,971.69	0.95
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 15-04-25	AMNMCCB2MER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	82,000,000	84,072,205.60	1.42
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 06-12-25	AMNMCCB2NER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	120,000,000	124,473,297.60	2.11
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 30-03-2026	AMNMCCB2OER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	120,000,000	127,625,139.60	2.17
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	74,400,000	69,925,226.58	1.19
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	200,000	83,873,947.91	1.42
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	27,080,000	26,903,292.01	0.46
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ ԴՐԱՄ	148,000,000	169,225,838.69	2.87
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-24	AMGN36294244	ՀՀ ԴՐԱՄ	140,000,000	139,814,864.14	2.38
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	83,500,000	80,808,640.11	1.37
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ՀՀ ԴՐԱՄ	214,000,000	200,504,478.84	3.40
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.0% 29-04-26	AMGN36294269	ՀՀ ԴՐԱՄ	60,000,000	58,834,252.44	0.99
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-25	AMGN36294251	ՀՀ ԴՐԱՄ	296,000,000	295,633,599.06	5.02
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-28	AMGN60294284	ՀՀ ԴՐԱՄ	57,600,000	55,535,253.52	0.94
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	ՀՀ ԴՐԱՄ	192,000,000	187,952,990.59	3.19
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.6% 29-10-33	AMGB1129A332	ՀՀ ԴՐԱՄ	131,200,000	124,100,057.55	2.11
ՖԱՍՏ ԿՐԵԴԻՏ ԿԱՊԻՏԱԼ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 11.5% 13-07-24	AMFSCRB25ER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	30,000,000	31,039,485.00	0.53
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				**2,609,209,170.98**	**44.27**
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող				**2,609,209,170.98**	**44.27**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**2,609,209,170.98**	**44.27**
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	214,000	44,084,000.00	0.75

ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				**44,084,000.00**	**0.75**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				**44,084,000.00**	**0.75**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր				**44,084,000.00**	**0.75**
Հավաքական ներդրումային գործիքներ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					
ԻՌԼԱՆԴԻԱ					
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	ԵՎՐՈ	275,470	877,475,319.37	14.89
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԻՌԼԱՆԴԻԱ				**877,475,319.37**	**14.89**
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	90	56,143,967.29	0.95
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	59	32,932,924.52	0.56
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	ԵՎՐՈ	111.832	52,079,613.15	0.88
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	ԵՎՐՈ	51.452	49,981,447.98	0.85
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI OU	LU2368674128	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	373.035	165,279,474.30	2.80
AMUNDI INDEX S&P 500 - OU	LU0996178538	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	123.433	150,358,000.32	2.56
AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	LU0619623019	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	171	80,540,348.50	1.37
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	651.219	209,451,526.56	3.55
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				**796,767,302.62**	**13.52**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում				**1,674,242,621.99**	**28.41**
Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
EU-Armenia SME Fund SCSp		ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ		14,092,856.72	0.24
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				**14,092,856.72**	**0.24**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				**14,092,856.72**	**0.24**
Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ					
ԱՄՆ					
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,100	169,274,091.72	2.87
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,100	81,868,245.88	1.39
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,300	51,974,913.71	0.89
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				**303,117,251.31**	**5.15**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				**303,117,251.31**	**5.15**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ հավաքական ներդրումային գործիքներ				**1,991,452,730.02**	**33.80**
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ					
Այլ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ					
Արտարժութային սվոփեր					
SWAP AMBAL 2026-02		ՀՀ ԴՐԱՄ		48,217,670.27	0.82
SWAP AMBAL 2026-02		ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ		-48,422,050.65	-0.83

ԸՆԴԱՄԵՆԸ արտարժութային սվոփեր	**-204,380.38**	**-0.01**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ	**-204,380.38**	**-0.01**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	**-204,380.38**	**-0.01**
Դեբիտորական պարտքեր	**188,538,640.00**	**3.20**
Պարտավորություններ	**-6,787,070.53**	**-0.11**
Ֆինանսական հաշիվներ	**194,039,516.04**	**3.29**
Զուտ ակտիվներ	**5,892,790,277.37**	**100.00**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ	**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**2,877,546.217972**	**2,047.8525**