

Amundi acba

ASSET MANAGEMENT

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

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

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ԶԱԾՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱԾՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2023Թ.... 3

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

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

1. ԶԱԾՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱԾՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈՂՆԵՐԸ..... 6

2. ՊՈՐՏՑԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ 9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՏԿԱՅ ԶԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ԶԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2023Թ.

ԶՅ դրամով	ԱՎՏԻՎՆԵՐ	
	2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առուղիս չանցած)	2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, գուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	82,176,087,671.23	69,306,982,328.77
Ֆինանսական գործիքներ	295,505,951,934.96	191,513,937,576.72
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,603,916,000.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	1,603,916,000.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	169,349,893,727.18	118,248,344,857.54
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	169,349,893,727.18	118,248,344,857.54
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	124,552,142,207.78	73,243,383,475.75
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	100,481,577,115.28	43,968,086,656.08
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	831,477,627.58	392,174,124.34
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	23,239,087,464.92	28,883,122,695.33
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
Հետզևման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	22,209,243.43
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	22,209,243.43
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	16,367,885,900.00	0.00
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	16,367,885,900.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	13,504,410,581.90	25,757,505,249.77
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	13,504,410,581.90	25,757,505,249.77
ԸՆԴԱՄԱՆՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	407,554,336,088.09	286,578,425,155.26

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՈ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2023Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առևղիտ չանցած)	2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Կապիտալ	387,843,361,739.76	273,019,852,077.84
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)	-5,129,045,180.36	-6,059,091,499.67
Չուտ շահույթ (ա,բ)	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ*	407,143,650,537.66	285,180,562,267.88
(*Չուտ ակտիվներ)		
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	11,445,204.01	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
ԱՃԱՆՑՅԱԼ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	11,445,204.01	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	11,445,204.01	0.00
ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	399,240,346.42	1,397,862,887.38
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	399,240,346.42	1,397,862,887.38
ՀԱՇՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	407,554,336,088.09	286,578,425,155.26

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2024թ. հունվարի 31 -ին



Ժան Սաղոյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

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

	2023թ. հունվարի 1-ից մինչև 2023թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
ՀՀ դրամով		
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	9,699,302,579.84	7,539,211,363.95
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	381,935,297.86	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	15,547,561,182.11	10,971,902,846.48
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ ածանցյալ գործիքներից	283,669,223.41	209,331,227.96
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00	388,027,501.60
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (1)	25,912,468,283.22	19,108,472,939.99
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ ածանցյալ գործիքների գծով	133,905,419.41	28,875,897.73
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	3,786,008.45
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ (2)	133,905,419.41	32,661,906.18
ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՑ (1 - 2)	25,778,562,863.81	19,075,811,033.81
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	3,846,248,700.68	2,900,288,509.28
ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	21,932,314,163.13	16,175,522,524.53
Հասույթի ճշգրտում (5)	2,497,019,815.13	2,044,279,165.18
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված գույտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
ՉՈՒՏ ՇԱՀՈՒՅԹ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71

Հաստատված է հրապարակման համար 2024թ. հունվարի 31-ին

Ժան Մազեզյան
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 2023 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի վարչարարությունը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն է:

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է ակտիվների անկախ պորտֆեսիոնալ կառավարիչների կողմից, մինչև գումարները վճարվում են կենսաթոշակային տարիքը լրացած մասնակիցներին: Ֆոնդի մասնակիցները կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների սեփականատերերն են:

Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների 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 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:

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

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 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 միջևաժամկետ տոկոսակիր գանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի գանձապետական պարտատոմսերի (OAT) փոխարժեքով,
- Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ պայմանագրային վարկային գործիքները կարող են գնահատվել գծային մեթոդով:

Հայկական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի յուրաքանչյուր օրվա համար հրապարակված շուկայական դրույթաչափը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով:

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

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

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

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

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 արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի զեղչմամբ 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:

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 զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդենդի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխումը. ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած՝ կանխիկից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Չբացահայտված կամ իրացված կապիտալի հավելվածից օգուտները կամ կապիտալի գծով վնասները չեն դիտարկվում որպես հասույթ, ինչպես նաև, որպես այդպիսին, չեն դիտարկվում թողարկման/մարման վճարները:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջանի փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանին վերաբերող հասույթի ճշգրտման հաշիվների մնացորդները:

Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցում

Հասույթի ճշգրտում. բոլոր փայատերերը պետք է ստանան մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա հավասարաչափ եկամուտ, անկախ փայի թողարկման ամսաթվից: «Հասույթի ճշգրտում» տողում ներկայացված ուղղիչ մեխանիզմի միջոցով չեզոքացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի զուտ արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չունեն 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 կհամարի 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 դրույթաչափերը տատանվում են 0%-ից 3%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)		
			Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴՆԵՐ					
Ավանդներ 33 բանկերում 9.6-12.5%, 03/01/24-12/05/2025		33 ԴՐԱՄ	80,300,000,000	82,176,087,671.23	20.18
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
33 ֆինանսների նախարարության 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	33 ԴՐԱՄ	425,555,000	447,219,484.17	0.11
33 ֆինանսների նախարարության 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	33 ԴՐԱՄ	4,075,480,000	4,752,428,753.46	1.16
33 ֆինանսների նախարարության 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	33 ԴՐԱՄ	8,450,833,000	9,925,077,749.20	2.44
33 ֆինանսների նախարարության 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	33 ԴՐԱՄ	27,680,000,000	24,059,834,939.20	5.91
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.75% 01-06-27	AMSWISB2HER1	33 ԴՐԱՄ	2,100,000,000	2,168,081,101.20	0.53
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	400,700	168,593,085.18	0.04
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 9.0% 01-06-25	AMSWISB2CER2	33 ԴՐԱՄ	1,114,000,000	1,104,891,096.04	0.27
ԿՈՆԿԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20-04-24	AMCOVSB2CER3	33 ԴՐԱՄ	570,000,000	580,900,988.94	0.14
33 ֆինանսների նախարարության 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	33 ԴՐԱՄ	1,949,852,000	1,995,770,919.06	0.50
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 15-04-25	AMNMCCB2MER2	33 ԴՐԱՄ	1,700,000,000	1,742,960,360.00	0.43
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 11.0% 20-12-26	AMNMCCB2PER5	33 ԴՐԱՄ	2,000,000,000	1,990,314,000.00	0.49
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 06-12-25	AMNMCCB2NER0	33 ԴՐԱՄ	1,770,000,000	1,835,981,139.60	0.45
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 30-03-2026	AMNMCCB2OER8	33 ԴՐԱՄ	1,462,970,000	1,555,931,254.01	0.38
33 ֆինանսների նախարարության 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	33 ԴՐԱՄ	9,380,000,000	8,815,841,738.48	2.16
33 ֆինանսների նախարարության 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	3,000,000	1,258,109,226.75	0.31
33 ֆինանսների նախարարության 3.95 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	4,500,000	1,606,800,216.87	0.40
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	33 ԴՐԱՄ	3,752,000,000	3,727,516,676.69	0.92
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	33 ԴՐԱՄ	8,477,000,000	9,692,752,936.43	2.38
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-24	AMGN36294244	33 ԴՐԱՄ	10,429,500,000	10,415,708,039.63	2.56
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	33 ԴՐԱՄ	4,151,000,000	4,017,205,569.90	0.99
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	33 ԴՐԱՄ	16,000,000,000	14,990,989,072.00	3.68
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29- 04-24	AMGN60294243	33 ԴՐԱՄ	300,000,000	301,779,575.40	0.08
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.0% 29-04-26	AMGN36294269	33 ԴՐԱՄ	1,779,000,000	1,744,435,584.85	0.43
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-25	AMGN36294251	33 ԴՐԱՄ	21,000,000,000	20,974,005,339.00	5.15
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-28	AMGN60294284	33 ԴՐԱՄ	9,760,000,000	9,410,140,180.32	2.31
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	33 ԴՐԱՄ	16,800,000,000	16,445,886,676.80	4.04
33 գնաձևադրված ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.6% 29-10-33	AMGB1129A332	33 ԴՐԱՄ	14,400,000,000	13,620,738,024.00	3.34
ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				169,349,893,727.18	41.60
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				169,349,893,727.18	41.60
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր					
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող կամ					

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

համանման արժեթղթեր ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3		7,786,000	1,603,916,000.00	0.39
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				1,603,916,000.00	0.39
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				1,603,916,000.00	0.39
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր				1,603,916,000.00	0.39
Հավաքական ներդրումային գործիքներ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում ԻՈՒԼԱՆԴԻԱ					
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	ԵՎՐՈ	16,164,712	51,490,673,378.24	12.65
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԻՈՒԼԱՆԴԻԱ				51,490,673,378.24	12.65
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	7,900.00	4,928,192,683.92	1.21
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	11,030.00	6,156,782,329.20	1.52
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	ԵՎՐՈ	4,459.663	2,076,843,072.68	0.51
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	ԵՎՐՈ	1,093.00	1,061,760,926.92	0.26
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI OU	LU2368674128	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	22,823.64	10,112,400,664.54	2.48
AMUNDI INDEX S&P 500 - OU	LU0996178538	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	7,429.00	9,049,521,400.60	2.22
AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	LU0619623019	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	6,923.00	3,260,706,622.46	0.80
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	38,381.68	12,344,696,036.72	3.03
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				48,990,903,737.04	12.03
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում				100,481,577,115.28	24.68
Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
EU-Armenia SME Fund SCSp		ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ		831,477,627.58	0.20
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				831,477,627.58	0.20
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				831,477,627.58	0.20
Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ					
ԱՄՆ					
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	350,600	11,636,764,031.07	2.85
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	168,700	6,576,749,085.42	1.62
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	125,700	5,025,574,348.43	1.24
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				23,239,087,464.92	5.71
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				23,239,087,464.92	5.71
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				124,552,142,207.78	30.59
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ					
Այլ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ					
Արտարժույթային սվոփեր					

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

SWAP AMCON 2026-02	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,700,189,535.13	0.66
SWAP AMCON 2026-02	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	-2,711,634,739.14	-0.66
ԸՆԴԱՄԵՆԸ արտարժույթային սվոփեր		-11,445,204.01	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ		-11,445,204.01	0.00
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		-11,445,204.01	0.00
Դեբիտորական պարտքեր		16,367,885,900.00	4.02
Պարտավորություններ		-399,240,346.42	-0.10
Ֆինանսական հաշիվներ		13,504,410,581.90	3.32
Զուտ ակտիվներ		407,143,650,537.66	100.00

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ	ՀՀ ԴՐԱՄ	201,408,619.720853	2,021.4808
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ			