

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ»
ՓԲԸ Պահպանողական
Կենսաթոշակային ֆոնդ

Ֆինանսական հաշվետվություններ

*2023 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար
Անկախ աուդիտորական եզրակացության հետ միասին*

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Ֆինանսական հաշվետվություններ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.....	1
Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.....	3
Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2023 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար	4

2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները	5
2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար	9
3. Լրացուցիչ մանրամասներ	10
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի	10
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տոկոսի տեսակի	10
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ մարման ժամկետների	11
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի	11
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	12
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	12
3.7 Կառավարման վճարներ	12
3.8 Ստանձնած և տրամադրած 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

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ի Տնօրենների հորիզոն

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ ֆոնդի) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2023թ. 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 քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվությունը:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2023 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 հորիզոնի (ՀԵՄՍԻ) կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի Էթիկայի միջազգային կանոնագրքի (ներառյալ՝ Անկախության միջազգային ստանդարտները) (ՀԵՄՍԻ կանոնագիրք)), ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում կիրառելի Էթիկայի այն պահանջների, որոնք վերաբերում են ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտին, և պահպանել ենք Էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն ՀԵՄՍԻ կանոնների:

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

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 խեղաթյուրումներ, 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:

- ▶ 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 նշանակալի թերությունների մասին:

«Էրնսթ և Յանգ» ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան

Գլխավոր տնօրեն
Աուդիտի բաժնի հիմնադիր գործընկեր՝



Էրիկ Հայրապետյան

Պատասխանատու աուդիտոր՝



Ելենա Ադամյան

04 ապրիլի, 2024թ.

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.

ՀՀ դրամով	Ակտիվներ	
	2023-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	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 և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	100,481,577,115.28	43,968,086,656.08
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	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
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	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
Արժույթային 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
Ընդամենը ակտիվներ	407,554,336,088.09	286,578,425,155.26

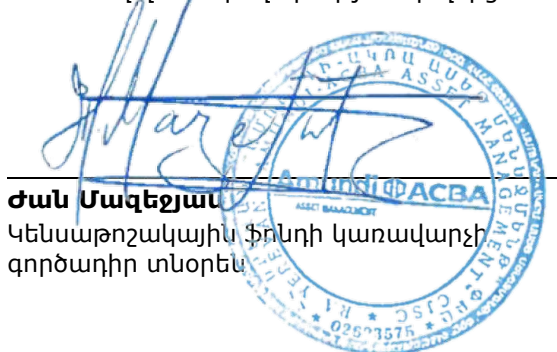
Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ. (շարունակություն)

	Պարտավորություններ	
	2023-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
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
Զբաղիված շահույթ (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)
Արդյունք (ա,բ)	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	407,143,650,537.66	285,180,562,267.88
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	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
Ֆինանսական հաշիվներ	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

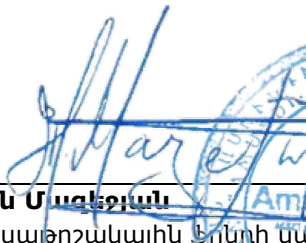
Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2024 թվականի ապրիլի 4-ին:


Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ

ՀՀ դրամով	2023-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հեջային գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	2,681,672,000.00	2,681,672,000.00
Արժույթային սվոփ գործարքներ	2,681,672,000.00	2,681,672,000.00
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

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2024 թվականի ապրիլի 4-ին:


Ժան Մարգարյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի գաղափարի
գործադիր տնօրեն



**Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2023 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար**

ՀՀ դրամով	2023թ.	2022թ.
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական 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
Զուտ 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 պահուստներ (4)	3,846,248,700.68	2,900,288,509.28
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (S.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
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Զուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2024 թվականի ապրիլի 4-ին:


Ժան Մառեշյան
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 2023 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՍՈՒՆԴԻ-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 զուամրները 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 առթուվաճառքի 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 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 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 դեֆուլտի 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 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, շահաբաժիկների ամբողջությունը, գումարած՝ կանխիկից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Զբաղսահայտված 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 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 գույք 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 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 դրույթաչափերը տատանվում են 0%-ից 3%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ:

2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար

ԳԳ դրամով	2023թ.	2022թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	285,180,562,267.88	242,389,429,897.37
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	76,380,561,753.10	62,802,603,521.62
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(158,729,535.50)	(278,495,801.80)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելվածից օգուտներ	5,904,291,620.95	818,063,228.67
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(1,271,329,914.50)	(1,871,394,130.79)
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելվածից օգուտներ	0.00	372,700.26
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիվիդենդի ծախսեր	(15,168,158.29)	(10,486,357.31)
Փոխարժեքային օգուտ/(վնաս)	5,246,312,061.54	(15,784,240,564.56)
Չուտ ակտիվներում տարբերություններում փոփոխություններ (ֆինանսական գործիքների գծով)	13,941,868,966.43	(22,275,460,378.84)
Չուտ ակտիվների տարբերություններ, ժամանակահատված N	3,947,793,296.11	(9,994,075,670.32)
Չուտ ակտիվների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	9,994,075,670.32	(12,281,384,708.52)
Չուտ ակտիվներում տարբերություններում փոփոխություններ (ածանցյալ գործիքների գծով)	2,967,312.92	(15,912,651.57)
Չուտ ակտիվների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(12,945,338.65)	(15,912,651.57)
Չուտ ակտիվների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	15,912,651.57	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելվածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելվածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ	21,932,314,163.13	16,175,522,524.53
Չուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00	3,230,560,280.30(*)
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	407,143,650,537.66	285,180,562,267.88

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

3. Լրացուցիչ մանրամասներ

3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	169,349,893,727.18	41.60
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	169,349,893,727.18	41.60
Վարկային գործիքներ		
Ընդամենը վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ Արտարժույթի փոխարժեք (արժույթային սվոփ)	2,681,672,000.00	0.66
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	2,681,672,000.00	0.66
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Ընդամենը այլ գործառնություններ	0.00	0.00

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

ՀՀ դրամով							2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Ֆիքսված տոկոսադրույքով	%	Փոփոխական տոկոսադրույքով	%	Վերանայման ենթակա տոկոսադրույքով	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	82,176,087,671.23	20.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	169,349,893,727.18	41.60	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	10,743,073,021.80	2.64	0.00	0.00	0.00	0.00	2,761,337,560.10	0.68
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
Պարտավորություններ	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 Զիլսթրիմ բանկի հաշիվներից, որոնցից չի առաջանում տոկոսային եկամուտ:

3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ մարման ժամկետների

ՀՀ դրամով	Մինչև 3 ամիս	%	3 ամիս – 1 տարի	%	1 - 3 տարի	%	3 - 5 տարի	%	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
									Ավելի քան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	20,215,471,232.87	4.96	39,603,517,808.22	9.73	22,357,098,630.14	5.49	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	11,298,388,603.97	2.78	53,379,186,646.39	13.11	32,198,844,119.18	7.91	72,473,474,357.64	17.80
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արժեթղթերով ֆինանսական հաշիվներ	13,504,410,581.90	3.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ										
Ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արժեթղթերով ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	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	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	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	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 ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի

ՀՀ դրամով	ԱՄՆ դոլար		Եվրո		2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Այլ արտարժույթ					
	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	3,033,502,528.80	0.74	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	69,922,864,829.94	17.17	54,629,277,377.84	13.42	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	1,909,002,096.33	0.47	852,334,463.77	0.21	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտքեր	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	2,681,672,000.00	0.66	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	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտքեր	
Թողարկումներից դեբիտորական պարտքեր	16,367,885,900.00
Ընդամենը դեբիտորական պարտքեր	16,367,885,900.00
Կրեդիտորական պարտքեր	
Գնումներից հետաձգված պարտավորություն	0.00
Կառավարման վճարներ	399,240,346.42
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր	399,240,346.42

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակ

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	40,251,485.708051	76,380,561,753.10
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(85,168.796376)	(158,729,535.50)
Զուտ թողարկումներ/մարումներ	40,166,316.911675	76,221,832,217.60

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
	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	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	3,846,248,700.68
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.10
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջնորդ գործակալի հատուցում	0.00

3.8 Ստանձնած և տրամադրած պարտավորություններ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան:

Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրած հանձնառություններ՝ 5,900,000.00 00 ԱՄՆ դոլար հանձնառություն տրված ԵՄ-Հայաստան ՓՄՀ ֆոնդին, որից 2,202,608.42 ԱՄՆ դոլարը արդեն տրամադրվել է և ներառվել է ֆոնդի ակտիվների մեջ 2,054,096.30 ԱՄՆ դոլարի չափով՝ վերագնահատումից հետո:

3.9 Այլ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գրավադրված, սակայն չվերադասակարգված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Որպես գրավ ստացված, սակայն հաշվեկշռում չճանաչված ֆինանսական գործիքներ	0.00

3.9 Այլ (շարունակություն)

Ֆոնդի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր Ավանդներ		ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ, 09/02/2024 ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ, 12/05/2025	0.00 14,208,369,863.01 6,469,282,191.78
Պարտատոմսեր Արժեկտրոններ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում / UCITS			0.00 0.00
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	4,928,192,683.92
	LU1162497744	AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	6,156,782,329.20
	LU1861137054	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	2,076,843,072.68
	LU0996180609	AMUNDI INDEX MSCI JAPAN – OE C	1,061,760,926.92
	LU2368674128	AMUNDI INDEX MSCI USA SRI OU	10,112,400,664.54
	LU0996178538	AMUNDI INDEX S&P 500 – OU	9,049,521,400.60
	LU0619623019	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	3,260,706,622.46
	LU2368674391	AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	12,344,696,036.72

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Զբաղիված շահույթ	0.00	0.00
Շահույթ	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71
Ընդամենը	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Զբաղիված շահույթ	0.00	0.00
Կապիտալացված	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71
Ընդամենը	24,429,333,978.26	18,219,801,689.71

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

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 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	(5,129,045,180.36)	(6,059,091,499.67)
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	(5,129,045,180.36)	(6,059,091,499.67)

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	(5,129,045,180.36)	(6,059,091,499.67)
Ընդամենը	(5,129,045,180.36)	(6,059,091,499.67)

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

	2019 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2021 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2023 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլխավոր զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	123,796,550,056.69	183,349,872,631.26	242,389,429,897.37	285,180,562,267.88	407,143,650,537.66
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	123,796,550,056.69	183,349,872,631.26	242,389,429,897.37	285,180,562,267.88	407,143,650,537.66
Բաժնետոմսերի/փ այերի թիվը	73,716,849.360073	98,658,475.565273	126,532,626.663749	161,242,302.809178	201,408,619.720853
Բաժնետոմսերին/ փայերին բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,679.3522	1,858.4300	1,915.6279	1,768.6461	2,021.4808
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելածից օգուտներ և կապիտալի գծով վնասներ ՀՀ դրամով	2.56	19.86	15.29	(37.58)	(25.47)
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	84.45	92.07	104.60	113.00	121.29

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
			Քանակ	Հուկայական արժեք	%
Ավանդներ Ավանդներ ՀՀ բանկերում 9.6%-12.5%, 03/01/2024-12/05/2025 ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ Հայաստան ՀՀ ֆինանսների նախարարության 11.0% 07/02/28 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 13.0% 17/02/32 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 13.0% 29/10/36 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 8.0% 29/10/31 ԱՐՍԱԿԻՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/27 ԱՐՍԱԿԻՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/26 ԱՐՍԱԿԻՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.0% 01/06/25 ԿՈՆԱԵՐՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20/04/24 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 11.0% 29/10/25 Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 15/04/25 Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 11.0% 20/12/26 Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/25 Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/26 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.0% 29/10/29 ՀՀ Պետական Միջազգային Պարտատոմսեր 7.15% 26/03/25 ՀՀ Պետական Միջազգային Պարտատոմսեր 3.95% 26/09/29 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 10.0% 29/10/27 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 12.5% 29/10/37 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 6.5% 29/04/24 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 7.0% 29/04/25 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 7.0% 29/04/26 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 8.0% 29/04/24 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.0% 29/04/26 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.25% 29/04/25 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.25% 29/04/28 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.4% 29/04/27 ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.6% 29/10/33 ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ		ՀՀ ԴԴԱՄ	80,300,000,000	82,176,087,671.23	20.18
	AMGB20072287	ՀՀ Դրամ	425,555,000	447,219,484.17	0.11
	AMGB20172327	ՀՀ Դրամ	4,075,480,000	4,752,428,753.46	1.17
	AMGB2029A366	ՀՀ Դրամ	8,450,833,000	9,925,077,749.20	2.44
	AMGB1129A316	ՀՀ Դրամ	27,680,000,000	24,059,834,939.20	5.91
	AMSWISB2HER1	ՀՀ Դրամ ԱՄՆ	2,100,000,000	2,168,081,101.20	0.53
	AMSWISB2DER0	Դոլար	400,700	168,593,085.18	0.04
	AMSWISB2CER2	ՀՀ Դրամ	1,114,000,000	1,104,891,096.04	0.27
	AMCOVSB2CER3	ՀՀ Դրամ	570,000,000	580,900,988.94	0.14
	AMGB1029A250	ՀՀ Դրամ	1,949,852,000	1,995,770,919.06	0.49
	AMNMCCB2MER2	ՀՀ Դրամ	1,700,000,000	1,742,960,360.00	0.43
	AMNMCCB2PER5	ՀՀ Դրամ	2,000,000,000	1,990,314,000.00	0.49
	AMNMCCB2NER0	ՀՀ Դրամ	1,770,000,000	1,835,981,139.60	0.45
	AMNMCCB2OER8	ՀՀ Դրամ	1,462,970,000	1,555,931,254.01	0.38
	AMGB1029A292	ՀՀ Դրամ ԱՄՆ	9,380,000,000	8,815,841,738.48	2.17
	XS1207654853	Դոլար ԱՄՆ	3,000,000	1,258,109,226.75	0.31
	XS2010043904	Դոլար	4,500,000	1,606,800,216.87	0.39
	AMGB1029A276	ՀՀ Դրամ	3,752,000,000	3,727,516,676.69	0.92
	AMGB2029A374	ՀՀ Դրամ	8,477,000,000	9,692,752,936.43	2.38
	AMGN36294244	ՀՀ Դրամ	10,429,500,000	10,415,708,039.63	2.56
	AMGN60294250	ՀՀ Դրամ	4,151,000,000	4,017,205,569.90	0.99
	AMGN60294268	ՀՀ Դրամ	16,000,000,000	14,990,989,072.00	3.68
	AMGN60294243	ՀՀ Դրամ	300,000,000	301,779,575.40	0.07
	AMGN36294269	ՀՀ Դրամ	1,779,000,000	1,744,435,584.85	0.43
	AMGN36294251	ՀՀ Դրամ	21,000,000,000	20,974,005,339.00	5.15
	AMGN60294284	ՀՀ Դրամ	9,760,000,000	9,410,140,180.32	2.31
	AMGN60294276	ՀՀ Դրամ	16,800,000,000	16,445,886,676.80	4.04
	AMGB1129A332	ՀՀ Դրամ	14,400,000,000	13,620,738,024.00	3.35
				169,349,893,727.18	41.60
				169,349,893,727.18	41.60
				169,349,893,727.18	41.60

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը (շարունակություն)

2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ դրամ	7,786,000	1,603,916,000.00	0.39
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				1,603,916,000.00	0.39
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՑՈՒՑԱԿԱԾ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				1,603,916,000.00	0.39
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				1,603,916,000.00	0.39
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					
ԻՌԱՆԴԻԱ					
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF	IE00BH2PJP569	Եվրո	16,164,712	51,490,673,378.24	12.65
Ընդամենը ԻՌԱՆԴԻԱ				51,490,673,378.24	12.65
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	7,900	4,928,192,683.92	1.21
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ դոլար	11,030	6,156,782,329.20	1.51
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	4,459.66	2,076,843,072.68	0.51
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN – OE C	LU0996180609	Եվրո	1,093	1,061,760,926.92	0.26
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	22,823.64	10,112,400,664.54	2.49
AMUNDI INDEX S&P 500 – OU	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	7,429	9,049,521,400.60	2.22
AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	6,923	3,260,706,622.46	0.80
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	38,381.68	12,344,696,036.72	3.03
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				48,990,903,737.04	12.03
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ՆՇԱՆԱԿՈՒՅԱԿԱՆ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում				100,481,577,115.28	24.68
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	5,900,000	831,477,627.58	0.20
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				831,477,627.58	0.20
Ընդամենը Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				831,477,627.58	0.20

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը (շարունակություն)

2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱՃՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԱՄՆ					
ISHARES 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ Դոլար	350,600	11,636,764,031.07	2.86
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ Դոլար	168,700	6,576,759,085.42	1.62
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ Դոլար	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					
Արժույթային սվոփեր		ՀՀ Դրամ			
Սվոփ 2026-02		ԱՄՆ Դոլար		2,700,189,535.13	0.66
Սվոփ 2026-02				(2,711,634,739.14)	(0.66)
Ընդամենը արժույթային սվոփեր				(11,445,204.01)	0.00
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				(11,445,204.01)	0.00
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ				(11,445,204.01)	0.00
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՁԵՐ				16,367,885,900.00	4.02
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(399,240,346.42)	(0.10)
ՖԻԼԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				13,504,410,581.90	3.32
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				407,143,650,537.66	100.00
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ		ՀՀ դրամ	201,408,619.720853	2,021.4808	