

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Կայուն եկամտային 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

2023 թ. 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 տրամադրված պարտավորություններ	12
3.9 Այլ	12
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	13
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար	14
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը	15

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ի Տնօրենների խորհրդին

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային 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 խորհրդի (ՀԷՄՍԻ) կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի Էթիկայի միջազգային կանոնագրքի (ներառյալ՝ Անկախության միջազգային ստանդարտները) (ՀԷՄՍԻ կանոնագիրքը)), ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում կիրառելի Էթիկայի այն պահանջների, որոնք վերաբերում են ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտին, և պահպանել ենք Էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն ՀԷՄՍԻ 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 ՄԵՆԵԶՍԵՆԹ» 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 Եական 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 ՄԵՆԵԶՍԵՆԹ» 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 Եական 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 Եական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում և համարվում են Եական, 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 Եական 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 Եական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով Եական 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:
- ▶ Չնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների խելամուտությունը:
- ▶ 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, ձևավորել 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:
- ▶ Չնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ՝ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» 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 ընդ 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.

	Ակտիվներ	
	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Հիմնական միջոցներ, գուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	729,400,205.47	784,204,383.55
Ֆինանսական գործիքներ	2,801,946,332.17	1,727,283,957.97
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	1,288,921,028.16
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	1,288,921,028.16
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	845,431,847.22	438,204,255.02
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	528,341,119.86	288,640,926.83
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	0.00	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	317,090,727.36	149,563,328.19
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	158,674.79
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	158,674.79
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	165,855,086.00	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	165,855,086.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	120,966,026.67	127,456,542.36
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	120,966,026.67	127,456,542.36
ԸՆԴԱՄՆՆԵՐ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	3,818,167,650.31	2,638,944,883.88

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

	Պարտավորություններ	
	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	3,568,471,271.18	2,475,323,233.78
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)	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)
Արդյունք (ա,բ)	277,379,380.49	194,022,777.77
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	3,814,654,672.95	2,636,488,380.74
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետզևման 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	81,755.70	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	81,755.70	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	3,431,221.66	2,456,503.14
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	3,431,221.66	2,456,503.14
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
ԸՆդամենը պարտավորություններ	3,818,167,650.31	2,638,944,883.88

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

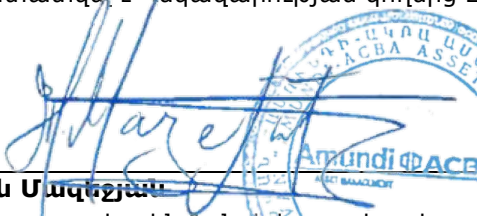
Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2024 թվականի ապրիլի 4-ին:


Ժան Սաղեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.

<i>ՀՀ դրամով</i>	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Ջեշային գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	19,154,800.00	19,154,800.00
Արժույթային սվոփ գործարքներ	19,154,800.00	19,154,800.00
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 թ. ապրիլի 4-ին:


Ժան Մանուկյան
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



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

ՀՀ դրամով	2023 թ.	2022 թ.
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	90,758,957.76	75,369,088.57
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	5,224,834.35	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	180,705,682.90	116,978,915.18
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ ածանցյալ գործիքներից	2,026,208.36	1,495,222.20
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00	3,154,128.54
Ընդամենը (1)	278,715,683.37	196,997,354.27
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ ածանցյալ գործիքների գծով	956,467.70	206,251.17
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	43,159.16
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	956,467.70	249,410.33
Զուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	277,759,215.67	196,747,943.94
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության պահուստներ (4)	32,642,263.02	24,148,968.74
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (S.214-17-1) (1-2+3-4)	245,116,952.65	172,598,975.20
Հասույթի ճշգրտում (5)	32,262,427.84	21,423,802.57
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Զուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	277,379,380.49	194,022,777.77

Հաստատվել է Դեկավարության կողմից 2024 թ. ապրիլի 4-ին:


Ժան Մալգոջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ
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 դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2023 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին 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 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՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների 100 տոկոսը ներդնելով կայուն եկամտային գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսերը, պարտատոմսերի ֆոնդերը, դրամային շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվներ: Համաձայն Օրենքով սահմանված ներդրումների ուղեցույցների, որևէ ներդրում չի թույլատրվում բաժնետոմսերում, բաժնետիրական հիմնադրամներում կամ բաժնետոմսերին համարժեք այլ գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային ինսայդդություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր 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:

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 գևի 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 Եական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ). պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում Եական 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 (ՓԱՅԼԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով:

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

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

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

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

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 գեղջմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուտի 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՝ պարտֆելում 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%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի գույն 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 գույն շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարզավճարների, 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 գույն 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 գույն 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 չլիս իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կկվագեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում իրացված կապիտալի հավելանձով, 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 տասանվում 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

33 դրամով	2023 թ.	2022 թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	2,636,488,380.74	2,191,681,914.29
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	815,376,614.70	530,711,816.71
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(6,544,571.50)	(6,527,193.20)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելածից օգուտներ	1,791,636.21	223.10
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(5,504,627.47)	(4,465,765.83)
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելածից օգուտներ	0.00	35,659.31
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիվիդենդի ծախսեր	(295,544.81)	(328,905.78)
Փոխարժեքային օգուտ/(վնաս)	31,579,331.07	(122,584,291.49)
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ֆինանսական գործիքների գծով)	96,625,346.66	(166,953,101.04)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(6,562,855.22)	(103,188,201.88)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	103,188,201.88	(63,764,899.16)
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ածանցյալ գործիքների գծով)	21,154.70	(113,624.24)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(92,469.54)	(113,624.24)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	113,624.24	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ	245,116,952.65	172,598,975.20
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	42,432,673.71(*)
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	3,814,654,672.95	2,636,488,380.74

(*) 01.01.2021թ. ֆոնդը կանխիկի վրա հիմնված հաշվառումից անցել է հաշվեգրման հիմունքներով հաշվառման, ինչը պահանջում էր 2021 թվականի հաշիվների ճշգրտում: Ճշգրտումները գրանցվել են 2021 թվականին «Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N»-ում «Այլ հոդվածներ»-ի փոխարեն: Ընթացիկ և հետագա տարիների համար ճշգրիտ ֆինանսական հաշվետվություններ ապահովելու համար ճշգրտումը 2022 թվականի դրությամբ վերադասակարգվել է «Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N»-ից «Այլ հոդվածներ»: Տվյալ վերադասակարգումը որևէ ազդեցություն չունի ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի (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 տոկոսադրույթով պարտատոմսեր	1,956,514,484.95	51.29
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	51.29
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Ընդամենը վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ Արտարժույթի փոխարժեք (արժութային սվոփ)	19,154,800.00	0.50
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	19,154,800.00	0.50
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	Ֆիքսված տոկոսադրույթով		Փոփոխական տոկոսադրույթով		Վերանայման ենթակա տոկոսադրույթով		2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
		%		%		%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	729,400,205.47	19.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	51.29	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	105,534,826.09	2.77	0.00	0.00	0.00	0.00	15,431,200.58	0.40
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 Զիրսթրիմ 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-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ավելի քան 5 տարի	
		%		%		%		%		%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	101,488,356.16	2.66	256,329,383.56	6.72	371,582,465.75	9.74	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	152,583,282.93	4.00	806,062,710.53	21.13	397,893,540.82	10.43	599,974,950.67	15.73
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	120,966,026.67	3.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ										
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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-ի 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	141,333,652.68	3.71	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	759,029,589.66	19.90	86,402,257.56	2.27	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ 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	14,120,228.62	0.37	1,310,971.96	0.03	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Հեջավորման գործիքներ	19,154,800.00	0.50	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

<i>ՀՀ դրամով</i>	2023-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտքեր	
Թողարկումներից դեբիտորական պարտքեր	165,855,086.00
Ընդամենը դեբիտորական պարտքեր	165,855,086.00
Կրեդիտորական պարտքեր	
Գնումներից հետաձգված պարտավորություն	0.00
Կառավարման վճարներ	3,431,221.66
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր	3,431,221.66

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակ

<i>ՀՀ դրամով</i>	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	438,113.556601	815,376,614.70
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(3,571.174725)	(6,544,571.50)
Զուտ թողարկումներ/մարումներ	434,542.381876	808,832,043.20

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

<i>ՀՀ դրամով</i>	2023 թ.	
	Արժեք	
Ընդամենը ստացված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	0.00	
Ընդամենը ստացված թողարկման վճարներ	0.00	
Ընդամենը ստացված մարման վճարներ	0.00	

3.7 Կառավարման վճարներ

<i>ՀՀ դրամով</i>	2023 թ.
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	32,642,263.02
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.00
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 պարտավորություններ՝ չկան:

3.9 Այլ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

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

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

<i>ՀՀ դրամով</i>	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	0.00 101,488,356.16 107,821,369.86
Պարտատոմսեր Արժեկտրոններ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում / UCITS			0.00 0.00
	LU0557859377	AMUNDI BD EURO CORP OE C	46,617,396.47
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	121,645,262.45
	LU1162497744	AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	117,218,883.87
	LU0619623019	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	203,074,715.98

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		
Չբաշխված շահույթ	0.00	0.00
Շահույթ	277,379,380.49	194,022,777.77
Ընդամենը	277,379,380.49	194,022,777.77

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Չբաշխված շահույթ	0.00	0.00
Կապիտալացված	277,379,380.49	194,022,777.77
Ընդամենը	277,379,380.49	194,022,777.77

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	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)

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 հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)
Ընդամենը	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)

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
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,353,275,150.01	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29	2,636,488,380.74	3,814,654,672.95
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,353,275,150.01	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29	2,636,488,380.74	3,814,654,672.95
Բաժնետոմսերի/փա յերի թիվը	831,804.175907	1,013,886.853013	1,208,613.419886	1,506,920.361365	1,941,462.743241
Բաժնետոմսերին/փ այերին բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,626.9156	1,785.9724	1,813.3854	1,749.5871	1,964.8354
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելաճից օգուտներ և կապիտալի գծով վնասներ ՀՀ դրամով	6.46	3.18	(2.45)	(21.80)	(16.07)
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	101.05	104.17	112.35	128.75	142.87

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ					
Ավանդներ 33 բանկերում		33			
10.25%-12.5%, 09/02/2024-12/05/2025		դրամ	710,000,000	729,400,205.47	19.12
ՊԱՐՏԱՏՈՍՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Հայաստան					
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17/02/32	AMGB20172327	33 դրամ	46,674,000	54,426,683.39	1.42
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29/10/36	AMGB2029A366	33 դրամ	56,167,000	65,965,312.76	1.73
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29/10/31	AMGB1129A316	33 դրամ	254,000,000	220,780,277.26	5.79
ԱՐՄԱԿԻՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/27	AMSWISB2HER1	դրամ ԱՄՆ	110,000,000	113,566,152.92	2.98
ԱՐՄԱԿԻՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/26	AMSWISB2DER0	Դոլլար ԱՄՆ	40,000	16,829,856.40	0.44
ԱՐՄԱԿԻՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/2027	AMSWISB2IER9	Դոլլար 33	99,500	40,629,848.37	1.07
ԿՈՆՎԵՐՍԻԱԿ ՓԲԸ 9.75% 20/04/2024	AMCOVSB2CER3	դրամ 33	10,000,000	10,191,245.42	0.27
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29/10/25	AMGB1029A250	դրամ 33	47,131,000	48,240,932.74	1.26
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 15/04/25	AMNMCCB2MER2	դրամ 33	72,000,000	73,819,497.60	1.94
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/25	AMNMCCB2NER0	դրամ 33	110,000,000	114,100,522.80	2.99
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/26	AMNMCCB2OER8	դրամ 33	80,000,000	85,083,426.40	2.23
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29/10/29	AMGB1029A292	դրամ ԱՄՆ	51,600,000	48,496,528.11	1.27
33 Պետական Սիջազգային Պարտատոմսեր 7.15% 26/03/25	XS1207654853	Դոլլար 33	200,000	83,873,947.91	2.20
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29/10/27	AMGB1029A276	դրամ 33	45,000,000	44,706,356.73	1.17
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.5% 29/10/37	AMGB2029A374	դրամ 33	92,600,000	105,880,490.97	2.78
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6.5% 29/04/24	AMGN36294244	դրամ 33	111,500,000	111,352,552.51	2.92
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.0% 29/04/25	AMGN60294250	դրամ 33	51,000,000	49,356,175.40	1.29
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.0% 29/04/26	AMGN60294268	դրամ 33	132,000,000	123,675,659.84	3.24
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29/04/26	AMGN36294269	դրամ 33	36,000,000	35,300,551.46	0.93
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.25% 29/04/25	AMGN36294251	դրամ 33	176,000,000	175,782,139.98	4.61
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.25% 29/04/28	AMGN60294284	դրամ 33	48,000,000	46,279,377.94	1.21
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.4% 29/04/2027	AMGN60294276	դրամ 33	156,000,000	152,711,804.86	4.00
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.6% 29/10/33	AMGB1129A332	դրամ 33	110,400,000	104,425,658.18	2.74
ՖԱՍՏ ԿՐԵԴԻՏ ԿԱՊԻՏԱԼ ՈՒԿԿ ՓԲԸ 11.5% 13-07-24	AMFSCRB25ER8	դրամ 33	30,000,000	31,039,485.00	0.81
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				1,956,514,484.95	51.29
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				1,956,514,484.95	51.29
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				1,956,514,484.95	51.29

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը (շարունակություն)

2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ՀԱՎԱՔԱՎԱՆ ՆԵՐՂՐՈՒԽՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում					
Իռլանդիա					
ISHARES ITA GOV BD	IE00B7LW6Y90	Եվրո	600	39,784,861.09	1.05
Ընդամենը Իռլանդիա				39,784,861.09	1.05
ԼՅՈՒՔՆԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI BD EURO CORP OE C	LU0557859377	Եվրո	98	46,617,396.47	1.22
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	Դոլար	195	121,645,262.45	3.19
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	Դոլար	210	117,218,883.87	3.07
AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	LU0619623019	Դոլար	431.16	203,074,715.98	5.32
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՆԵՄԲՈՒՐԳ				488,556,258.77	12.80
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ Նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				528,341,119.86	13.85
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԱՄՆ					
ISH 1-3 Year TR BD ETF	US4642874576	ԱՄՆ Դոլար	5,500	182,550,491.08	4.79
ISHA 7-10 YEAR TREAS	US4642874402	ԱՄՆ Դոլար	1,400	54,578,830.58	1.43
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ Դոլար	2,000	79,961,405.70	2.09
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				317,090,727.36	8.31
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՅԼ ՈՐ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				317,090,727.36	8.31
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				845,431,847.22	22.16
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ				165,855,086.00	4.35
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ					
Այլ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ					
Արժույթային սվոփեր					
Սվոփ 2026-02		ԱՄՆ Դոլար		(19,368,823.80)	(0.51)
Սվոփ 2026-02		ՀՀ դրամ		19,287,068.10	0.51
Ընդամենը արժույթային սվոփեր				(81,755.70)	-
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				(81,755.70)	-
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ				(81,755.70)	-
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(3,431,221.66)	(0.09)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱԾԻՎՆԵՐ				120,966,026.67	3.17
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				3,814,654,672.95	100.00

«ԱՄՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ	ՀՀ դրամ	1,941,462.743241	1,964.8354
---	---------	------------------	------------