

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Ֆինանսական հաշվետվություններ

*2024 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար
Անկախ աուդիտորական եզրակացության հետ միասին*

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Ֆինանսական հաշվետվություններ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	1
Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար	3

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

A. Ընդհանուր տեղեկատվություն	5
A1. Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքների բնութագրերը և գործունեությունը	5
A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները	6
B. Բաժնետերերի կապիտալի և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխություններ	10
B2. "Բաժնետերերի կապիտալ" տողի վերակառուցում մասնավոր կապիտալի ֆոնդերի և այլ մեխանիզմների համար	10
B3. Փայերի քանակի փոփոխություն ժամանակաշրջանի ընթացքում	10
B5. Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական պարտավորությունների համար	11
B6. Չուտ ակտիվների ներկայացումն՝ ըստ փայերի տեսակների	11
C. Տարբեր շուկաների գծով ուղղակի և անուղղակի ռիսկերի վերաբերյալ տեղեկատվություն	11
C1. Ուղղակի ռիսկերի ներկայացում ըստ շուկայի և ռիսկերի տեսակների	11
C2. Անուղղակի ռիսկեր հավաքական ներդրումների գործիքների կառավարման տարբեր մակարդակների համար	15
C3. Ռիսկ մասնավոր կապիտալի պորտֆելներում	15
D. Հաշվեկշիռի և շահույթի և վնասի մասին հաշվետվությանը վերաբերող այլ տեղեկություններ	16
D1. Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքեր, ներկայացում ըստ տեսակների	16
D3. Ստանձնած և տրամադրած պարտավորություններ	16
D4. Այլ տեղեկատվություն	16
E. ՀՀ դրամով ակտիվների և պարտավորությունների գծով պորտֆելի ցուցակում	20
E1. Հաշվեկշռային հոդվածների գծով պորտֆելի ցուցակում	20
E1. Հաշվեկշռային հոդվածների գծով պորտֆելի ցուցակում (շարունակություն)	21
E2. Արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում	21
E3. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում	22
E4. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների կամ արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում, որոնք օգտագործվում են փայերի կատեգորիայի հեջավորման համար	23

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

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

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ ֆոնդի) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2024թ. 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 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆոնդի ֆինանսական վիճակը, և Նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմքեր

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է այս եզրակացության «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների Էթիկայի Միջազգային Ստանդարտների Խորհրդի (ՀԷՄՍԽ) կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի Էթիկայի միջազգային կանոնագրքի (ներառյալ՝ Անկախության միջազգային ստանդարտները) (ՀԷՄՍԽ կանոնագիրքը)), ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում կիրառելի Էթիկայի այն պահանջների, որոնք վերաբերում են ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտին, և պահպանել ենք Էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն ՀԷՄՍԽ կանոնների: Մենք համոզված ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Հանգամանքի շեշտադրում

Ձեր ուշադրությունն ենք հրավիրում ֆինանսական հաշվետվություններին կից A2 ծանոթագրության վրա, որտեղ ներկայացված են հաշվապահական հաշվառման մեթոդների փոփոխության հետևանքները: Մեր կարծիքը չի ձևափոխվում այս հարցի առնչությամբ:

Ղեկավարության և «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» 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 ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» 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 խելամուտք են 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 միևնույն 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 ընդ Յանգ» ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան

Գլխավոր տնօրեն
Աուդիտի բաժնի հիմնադիր գործընկեր՝



Էրիկ Հայրապետյան

Պատասխանատու աուդիտոր՝



Ելենա Ադամյան

2025թ. ապրիլի 22

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.

ՀՀ դրամով	Ակտիվներ
	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00
Ֆինանսական գործիքներ	
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	45,368,000.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	45,368,000.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Փոխարկելի պարտատոմսեր	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	3,636,395,913.81
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	3,636,395,913.81
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Պարտքային գործիքներ	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	2,658,850,969.43
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	2,597,576,758.69
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ երկրներում	23,000,547.45
Այլ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	38,273,663.29
Ավանդներ	1,056,975,821.93
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի համար	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթեր	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00
Այլ որակավոր ալտիվներ	0.00
Ընդամենը որակավոր ալտիվներ	7,397,590,705.17
Դեբիտորական պարտքեր	92,829,630.00
Արժույթային ֆորվարդային գործարքներ	0.00
Այլ	92,829,630.00
Ֆինանսական հաշիվներ	159,088,988.63
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	159,088,988.63
Ընդամենը որակավոր ալտիվներից բացի այլ ալտիվներ	251,918,618.63
Ընդամենը ալտիվներ	7,649,509,323.80

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2024թ. (շարունակություն)

	Պարտավորություններ
	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով	
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	
Կապիտալ	6,928,233,860.31
Չբաշխված շահույթ զուտ եկամուտի գծով	0.00
Կապիտալի գծով իրացված զուտ օգուտներ և վնասներ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջան	0.00
Չուտ օգուտներ/վնասներ ժամանակաշրջանի համար	712,547,992.36
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	7,640,781,852.67
Ֆինանսական պարտավորություններ	0.00
Մասնակիցներին պատկանող կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ	7,640,781,852.67
Որակվող պարտավորություններ	
Ֆինանսական գործիքներ	0.00
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ ֆինանսական արժեթղթերով	0.00
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	1,016,436.88
Փոխառություններ	0.00
Այլ որակվող պարտավորություններ	0.00
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ	1,016,436.88
Այլ պարտավորություններ	7,711,034.25
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	7,711,034.25
Վարկեր բանկերից	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	7,711,034.25
Այլ պարտավորություններ	7,649,509,323.80

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2025 թվականի ապրիլի 22-ին:

Ժան Մազեյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն



**Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար**

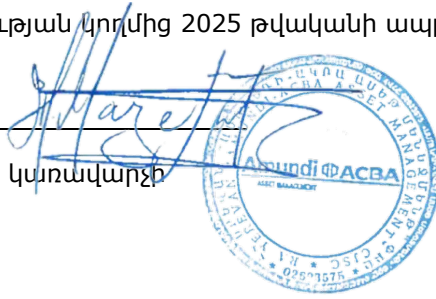
ՀՀ դրամով	2024թ.
Չուտ ֆինանսական եկամուտ	
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	
Եկամուտներ բաժնետոմսերից	3,964,618.80
Եկամուտներ պարտատոմսերից	341,853,555.43
Եկամուտներ պարտքային արժեթղթերից	0.00
Եկամուտներ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներից	0.00
Եկամուտներ ածանցյալ գործիքներից	2,219,827.58
Եկամուտներ այլ որակվող ակտիվներից և պարտավորություններից	109,201,326.19
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00
Ֆինանսական գործառնությունների գծով միջանկյալ ընդհանուր եկամուտ (1)	457,239,328.00
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	0.00
Վճարներ ածանցյալ գործիքների գծով	(1,049,069.36)
Վճարներ ֆինանսական պարտքերի գծով	0.00
Վճարներ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով	0.00
Վճարներ փոխառությունների գծով	0.00
Վճարներ այլ որակվող ակտիվների և պարտավորությունների գծով	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00
Ֆինանսական գործառնությունների գծով միջանկյալ ընդհանուր վճարներ (2)	(1,049,069.36)
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 + 2)	456,190,258.64
Այլ եկամուտ (3)	
Կառավարման վճարների ռետրոցեսիա ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքների գծով	0.00
Վճարումներ որպես կապիտալ կամ կատարողականի երաշխավորություն	0.00
Այլ եկամուտ	0.00
Այլ վճարներ (4)	
Ակտիվների կառավարչի կառավարման վճարներ	(79,408,053.82)
Մասնավոր կապիտալի ֆոնդի աուդիտի և հետազոտությունների գծով ծախսեր	0.00
Հարկեր և տուրքեր	0.00
Այլ վճարներ	0.00
Միջանկյալ ընդհանուր այլ եկամուտ և այլ վճարներ	(79,408,053.82)
Միջանկյալ ընդհանուր զուտ եկամուտ նախքան հաշվեգրումները	376,782,204.82
Ժամականաշրջանի զուտ եկամուտի ճշգրտում (5)	30,744,632.30
Միջանկյալ ընդհանուր զուտ եկամուտ I = (1+2+3-4+5)	407,526,837.12
Կապիտալի գծով իրացված օգուտներ/վնասներ	(8,134,097.38)
Արտաքին գործարքների գծով ծախսեր և փոխանցման վճարներ	(565,515.33)
Ուսումնասիրության գծով վճարներ	0.00
Ապահովագրողներին փոխհատուցվող իրացված կապիտալի գծով օգուտների մասնաբաժին	0.00
Ստացված ապահովագրական հատուցում	0.00
Ստացված վճարումներ որպես կապիտալ կամ կատարողականի երաշխավորություն	0.00
Միջանկյալ ընդհանուր զուտ իրացված կապիտալի գծով օգուտներ նախքան հաշվեգրումները (6)	(8,699,612.71)
Ճշգրտումներ զուտ իրացված կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ (7)	(2,662,731.88)
Չուտ կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ II = (6+7)	(11,362,344.59)
Հիրացված կապիտալի օգուտների կամ վնասների փոփոխություն, ներառյալ որակվող ակտիվների փոխարժեքային տարբերությունները	285,530,444.69
Արտաթույլով ֆինանսական հաշիվների գծով փոխարժեքի տարբերություններ	(612,735.00)
Ստացվելիք վճարումներ որպես կապիտալ կամ կատարողականի երաշխավորություն	0.00
Ապահովագրողներին փոխհատուցվող չիրացված կապիտալի գծով օգուտների մասնաբաժին	0.00
Չուտ չիրացված կապիտալի գծով օգուտներ նախքան հաշվեգրումները (8)	284,917,709.69
Ճշգրտումներ զուտ չիրացված կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ (9)	31,465,790.14
Չուտ չիրացված կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ III = (8+9)	316,383,499.83
Միջանկյալ շահաբաժիններ	
Չուտ միջանկյալ շահաբաժիններ վճարված ժամանակաշրջանի ընթացքում	0.00
Միջանկյալ շահաբաժիններ՝ վճարված զուտ իրացված կապիտալի գծով օգուտների կամ վնասների գծով ժամանակաշրջանի համար	0.00
Ընդամենը միջանկյալ շահաբաժիններ՝ վճարված ժամանակաշրջանի ընթացքում IV	0.00
Շահութահարկ V	0.00
Չուտ շահույթ (I + II+ III + IV + V)	712,547,992.36

**Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար**

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2025 թվականի ապրիլի 22-ին:

Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ
գործադիր տնօրեն



A. Ընդհանուր տեղեկատվություն

A1. Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքների բնութագրերը և գործունեությունը

A1a. Կառավարման ռազմավարություն և պրոֆիլ

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 մինչև 50 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի բարձր հակվածությամբ:

ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ՆՇԱՆԱԿՈՒԹՅԱՆ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԱՉՂԱԳԻՐԸ
/ԿԱՆՈՆԱԿԱՐԳԵՐԸ ՊԵՏՔ Ե ԱՄԲՈՂՁՈՒԹՅԱՄԲ Ե ԾՇԳՐԻՏՈՐԵՆ ՆԵՐԿԱՅԱՑՆԵՆ ԱՅՍ ԲՆՈՒԹԱԳՐԵՐԸ

A1b. Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքների բնորոշ հատկանիշները վերջին 5 հաշվետու ժամանակաշրջանների համար

	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	2024 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլխավ գուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	3,093,289,609.08	3,826,388,125.20	4,239,927,415.79	5,892,790,277.37	7,640,781,852.67
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	3,093,289,609.08	3,826,388,125.20	4,239,927,415.79	5,892,790,277.37	7,640,781,852.67
Բաժնետոմսերի/ փայերի թիվը	1,630,620.484421	1,947,841.893991	2,371,724.584510	2,877,546.217972	3,382,917.657507
Բաժնետոմսերին/ փայերին բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեք					
ՀՀ դրամով	1,897.0016	1,964.4244	1,787.6981	2,047.8525	2,258.6367
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի գծով գուտ իրացված օգուտներ և վնասներ					
ՀՀ դրամով	19.60	24.15	(20.31)	(49.84)	(3.36)
Մեկ փայի գծով կուտակված գուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	100.11	105.11	107.29	115.40	120.47

A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները առաջին անգամ ներկայացվել են Այլընտրանքային գուտ կապիտալի 2020-07 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով՝ փոփոխված Այլընտրանքային գուտ կապիտալի 2022-03 կանոնակարգով (ANC Regulation):

1. Հաշվապահական հաշվառման մեթոդների փոփոխություններ, այդ թվում, ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքների գծով տարեկան հաշվետվությունների համար հաշվապահական հաշվառման նոր կանոնակարգի կիրառման հետ կապված ներկայացումը (փոփոխված Այլընտրանքային գուտ կապիտալի 2020-07 կանոնակարգ)

Այս նոր կանոնակարգը նախատեսում է փոփոխություններ կատարել հաշվապահական հաշվառման մեթոդներում, ներառյալ տարեկան հաշվետվությունների ներկայացման փոփոխությունները: Այսպիսով, նախորդ տարվա հաշվետվության հետ համադրելիությունը հնարավոր չէ ապահովել:

Նշում Փոփոխության ենթակա հաշվետվությունները ներառում են (ի հավելումն հաշվապահական հաշվեկշռի և եկամուտների մասին հաշվետվությունների)՝

- **B1.** Կապիտալի և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխություններ
- **D5a.** Չուտ եկամտին առնչվող բաշխման ենթակա գումարների հատկացում
- **D5b.** Չուտ կապիտալի գծով իրացված օգուտներին և վնասներին առնչվող բաշխման ենթակա գումարների հատկացում

Այսպիսով, Այլընտրանքային գուտ կապիտալի 2020-07 կանոնակարգ 3-րդ հոդվածի երկրորդ պարբերության համաձայն, ֆինանսական հաշվետվություններում նախորդ տարվա տվյալները չեն ներկայացվում: Նախորդ տարվա ֆինանսական հաշվետվությունները ներառվում են հավելվածում:

Այս փոփոխությունները հիմնականում վերաբերում են՝

- Հաշվապահական հաշվեկշռի կառուցվածքը, որն այժմ ներկայացված է ըստ որակվող ակտիվների և պարտավորությունների տեսակների, ներառյալ վարկերը և փոխառությունները;
- Եկամտի մասին հաշվետվության կառուցվածքը, որը նշանակալիորեն փոփոխվել է, այժմ այն ներառում է ֆինանսական հաշիվների փոխարժեքային տարբերություններ, կապիտալ գծով չիրացված օգուտ կամ վնաս, կապիտալ գծով իրացված օգուտ կամ վնաս և գործարքների գծով ծախսումներ;
- Արտահաշվեկշռային աղյուսակի բացառում (այս աղյուսակում նախկինում ներառված տեղեկատվության մի մասն այժմ ներկայացված է հավելվածներում);
- Ձեռքբերման գնի մեջ ծախսերը ներառելու հնարավորության վերացում (առանց հետադարձ ուժի այն միջոցների համար, որոնք նախկինում կիրառել են ներառված ծախսերի հաշվառման մեթոդը);
- Փոխարկելի պարտատոմսերի և այլ պարտատոմսերի տարբերությունը, ինչպես նաև դրանց հաշվառման համապատասխան կարգը;
- Պորտֆելում պահվող նպատակային միջոցների նոր դասակարգում՝ հիմնված մոդելի վրա - Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)/ Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր (AIF)/Այլ;
- Ֆորվարդային արտարժույթային պարտավորությունները, որոնք այլևս չեն արտացոլվում հաշվեկշռում, այլ արտացոլվում են արտահաշվեկշռային հաշվետվությունում, որոշակի մասնաբաժին ընդգրկող ֆորվարդային արտարժույթային գործարքների վերաբերյալ տեղեկատվության հատուկ բացահայտմամբ;
- Տարբեր շուկաների հետ կապված ուղղակի և անուղղակի ռիսկերի վերաբերյալ տեղեկատվության ավելացում;
- Պաշարների ներկայացում, որն այժմ տարբերակում է որակվող ակտիվները և պարտավորությունները և ածանցյալ ֆինանսական գործիքները;
- Բոլոր տեսակի հավաքական ներդրումային գործիքների (CIUs) ներկայացման միասնական մոդելի ընդունում;
- Տարանջատված միջոցների համար հաշիվների համախմբման չեղարկում:

A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

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 2024թ. 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 մինչև 50 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի բարձր 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:

A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փակման գներով: Փակման օրվա ընթացքում գործարքի բացակայության դեպքում արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցողի կողմից տրամադրված գնման և վաճառքի միջին գնով: Պարտատոմսերի և այլ արժեթղթերի գծով հաշվեգրված տոկոսը հաշվարկվում է մինչև ակտիվի գնահատման ամսաթիվը:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով զուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին Էական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ). պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում Էական գումարներով, գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

- Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են եվրոյի միջբանկային առաջարկի գնով (Euribor),
- Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր գանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի գանձապետական պարտատոմսերի (OAT) փոխարժեքով,
- Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ պայմանագրային վարկային գործիքները կարող են գնահատվել գծային մեթոդով:

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

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀԿ/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՝ հետգնման գործիքներով 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:

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

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

A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

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:

Սվոփ պարտավորվածությունները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ համանման արժեքով, եթե անվանական արժեք առկա չէ:

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1.15%-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, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած՝ կանխիկից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը, գումարած կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները: Մինչև 2024 թվականի Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների փոփոխությունները կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները և թողարկման/մարման վճարները չեն դիտարկվում որպես հասույթ: 2024 թվականի Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների փոփոխություններից հետո կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները հաշվառվում են որպես հասույթ:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի գույն շահույթը, գումարած չբաշխված շահույթը, 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 չունեն փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

Օգուտներ և վնասներ. Ֆինանսական տարվա գույն 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 հավելվածով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլնով, պետք է վերաներդրվի ֆոնդում: Շահույթի բաշխում չի նախատեսվում:

A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Փայերի բաժանորդագրում և մարում. Ֆոնդի փայերի թողարկումն ու մարումը կատարվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ յուրաքանչյուր փայի համար գուտ 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:

Պորտֆելի հաշվառման նպատակով արժույթը ՀՀ դրամն է:
Ֆինանսական տարին 12 ամիս է:

B. Բաժնետերերի կապիտալի և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխություններ

ՀՀ դրամով	2024
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	5,892,790,277.37
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	1,150,315,589.40
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(55,324,315.90)
Տարվա համար գուտ եկամուտ նախքան հաշվեգրումները	376,782,204.82
Չուտ կապիտալի իրացված օգուտներ կամ վնասներ նախքան հաշվեգրումները	(8,699,612.71)
Կապիտալի չիրացված օգուտների փոփոխություն նախքան հաշվեգրումները	284,917,709.69
Չուտ եկամտի բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00
Չուտ կապիտալի օգուտների կամ վնասների բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00
Կապիտալի չիրացված օգուտների բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում գուտ եկամտի գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում գուտ կապիտալի գծով իրացված օգուտների և վնասների գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում գուտ կապիտալի գծով չիրացված օգուտների և վնասների գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	7,640,781,852.67

B2. "Բաժնետերերի կապիտալ" տողի վերակառուցում մասնավոր կապիտալի ֆոնդերի և այլ մեխանիզմների համար

Դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների համար տվյալ բաժնի ներկայացումը պարտադիր չէ հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

B3. Փայերի քանակի փոփոխություն ժամանակաշրջանի ընթացքում

B3a. Թողարկված և մարված փայերի քանակ ժամանակաշրջանի ընթացքում

ՀՀ դրամով	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	530,996.983020	1,150,315,589.40
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(25,625.543485)	(55,324,315.90)
Չուտ թողարկումներ/մարումներ	505,371.439535	1,094,991,273.50
Շրջանառության մեջ գտնվող փայեր ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	3,382,917.657507	

B3b. Հաշվեգրված թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2024թ.
	Արժեք
Ընդամենը հաշվեգրված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	0.00
Հաշվեգրված թողարկման վճարներ, ստացված	0.00
Հաշվեգրված մարման վճարներ, ստացված	0.00

B4. Դրամական միջոցների հոսքեր, որոնք վերաբերում են ժամանակաշրջանի ընթացքում ստացված և փոխհատուցվող անվանական գումարին

Դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների համար տվյալ բաժնի ներկայացումը պարտադիր չէ հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

B5. Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական պարտավորությունների համար

Դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների համար տվյալ բաժնի ներկայացումը պարտադիր չէ հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

B6. Չուտ ակտիվների ներկայացումն` ըստ փայերի տեսակների

Փայի անվանում ISIN կոդ	Չուտ եկամուտի բաշխում	Չուտ կապիտալի գծով իրացված օգուտների կամ վնասների բաշխում	Արժույթ	Չուտ ակտիվներ մեկ փայի համար	Փայերի բանակ	Չուտ ակտիվի արժեք
AMBAL-AM ACBA AM CJSC BD F QS0000041579	Կապիտալի-զացիա	Կապիտալի-զացիա	ՀՀ դրամ	7,640,781,852.67	3,382,917.657507	2,258.6367

C. Տարբեր շուկաների գծով ուղղակի և անուղղակի ռիսկերի վերաբերյալ տեղեկատվություն

C1. Ուղղակի ռիսկերի ներկայացում ըստ շուկայի և ռիսկերի տեսակների

C1a. Ուղղակի ռիսկեր ֆոնդային շուկայում (բացառությամբ փոխարկելի պարտատոմսերի)

Գումարներ ՀՀ դրամով	Ռիսկ +/-	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
		Նշանակալի ռիսկերի ներկայացումն ըստ երկրների				
		Երկիր 1 Հայաստան +/-	Երկիր 2 +/-	Երկիր 3 +/-	Երկիր 4 +/-	Երկիր 5 +/-
Ակտիվներ						
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	45,368,000.00	45,368,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական ակտիվների օտարումներ	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
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ						
Ֆյուչերսներ	0.00	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ
Օպցիոններ	0.00	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ
Սվոփեր	0.00	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ	կ/չ
Ընդամենը	45,368,000.00					

C1b. Ռիսկեր փոխարկելի պարտատոմսերի շուկայում – ներկայացումն ըստ երկրների և ժամկետների

Գումարներ ՀՀ դրամով	Ռիսկ +/-	Ռիսկի ներկայացումն ըստ ժամկետների			Ներկայացումն ըստ դեյտայի մակարդակի	
		<= 1 տարի	1<X<= 5 տարի	> 5 տարի	<= 0,6	0,6<X<=1
Ընդամենը	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

C1c. Ուղղակի ռիսկեր տոկոսադրույքների շուկայում (բացառությամբ փոխարկելի պարտատոմսերի) – ներկայացումն ըստ տոկոսադրույքի տեսակների

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Գումարներ ՀՀ դրամով	Ռիսկ +/-	Ռիսկի ներկայացումն ըստ տոկոսադրույքի տեսակների			
		Ֆիքսված տոկոսադրույք +/-	Փոփոխական կամ վերանայված տոկոսադրույք +/-	Ինդեքսավորված տոկոսադրույք +/-	Այլ կամ առանց տոկոսադրույքի հատուցում +/-
Ակտիվներ					
Ավանդներ	1,056,975,821.93	1,056,975,821.93	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր	3,636,395,913.81	3,636,395,913.81	0.00	0.00	0.00
Պարտքային արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	159,088,988.63	0.00	0.00	0.00	159,088,988.63
Պարտավորություններ					
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Փոխառություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ					
Ֆյուչերսներ	NA	0.00	0.00	0.00	0.00
Օպցիոններ	NA	0.00	0.00	0.00	0.00
Սվոփեր	NA	47,887,000.00	47,763,465.28	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	NA	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		4,741,258,735.74	47,763,465.28	0.00	159,088,988.63

C1d. Ուղղակի ռիսկեր տոկոսադրույթների շուկայում (բացառությամբ փոխարկելի պարտատոմսերի) – ներկայացումն ըստ մնացորդային ժամկետի

ՀՀ դրամով	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	0 - 3 ամիս	3 ամիս – 1 տարի	1 - 3 տարի	3 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի
Ակտիվներ					
Ավանդներ	406,086,849.32	189,225,753.43	461,663,219.18	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	81,163,384.11	650,096,074.96	1,216,185,320.16	452,872,921.99	1,236,078,212.59
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	159,088,988.63	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ					
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ					
Ֆյուչերսներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Օպցիոններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Հեջավորման գործառնություններ	(123,534.72)	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը	646,215,687.34	839,321,828.39	1,677,848,539.34	452,872,921.99	1,236,078,212.59

(*) Հավաքական ներդրումների գործիքները կարող է խմբավորել կամ համալրել մարման մնացորդային ժամկետների միջակայքերը՝ հիմնվելով ներդրումների և փոխառությունների համապատասխանության վրա:

C1e. Ուղղակի ռիսկեր արժույթային շուկայում

Գումարներ ՀՀ դրամով	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ			
	Արժույթ 1 ԱՄՆ դոլար +/-	Արժույթ 2 Ֆունտ ստերլինգ +/-	Արժույթ 3 Եվրո +/-	Արժույթ 4 +/-
Ակտիվներ				
Ավանդներ	0.00	0.00	0.00	0.00
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	133,523,584.32	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00
Փայեր՝ փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերում ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	1,153,875,955.64	195,442,034.43	1,309,532,979.36	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	7,203,171.37	6,595,531.34	7,122,670.25	0.00
Պարտավորություններ				
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ				
Արժույթային դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Արժույթային կրեդիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	(49,254,349.28)	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը	1,245,348,362.05	202,037,565.77	1,316,655,649.61	0.00

C1f. Ուղղակի ռիսկ վարկային շուկաներում (*)

			2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գումարներ ՀՀ դրամով	Ներդրումային վարկանիշ +/-	Ոչ ներդրումային վարկանիշ +/-	Զվարկանշված +/-
Ակտիվներ			
Փոխարկելի պարտատոմսեր	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	3,636,395,913.81
Պարտքային արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ			
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ			
Վարկային ածանցյալ գործիքներ	0.00	0.00	0.00
Զուտ մնացորդ	0.00	0.00	3,636,395,913.81

(*) Վարկային շուկայում հավաքական ներդրումների գործիքների պորտֆելի ռիսկի դասերի ներկայացման սկզբունքներն ու կանոնները մանրամասն ներկայացված են Գլուխ A2-ում: Հաշվապահական հաշվառման կանոններ և մեթոդներ:

C1g. Կոնտրագենտի մասնակցությամբ գործարքների գծով ռիսկ

		2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Կոնտրագենտներ (Գումարներ ՀՀ դրամով)	Դեբիտորական պարտքեր պարունակող ներկա արժեք	Պարտք պարունակող ներկա արժեք
Հաշվեկշռային ակտիվների կազմում արտացոլված գործառնություններ		
Ավանդներ		
Ինեկոբանկ ՓԲԸ	81,437,808.22	0.00
Ամերիաբանկ	156,616,438.36	0.00
Հայէկոնոմբանկ	194,522,945.21	0.00
ԱԿԲԱ Բանկ ԲԲԸ	260,051,506.85	0.00
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ	364,347,123.29	0.00
Չհաշվառված ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ		
Հետգնման պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր		
Ներկայացնող դեբիտորական պարտքեր		
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են որպես գրավ գրավադրված արժեթղթեր		
Փոխառությամբ տրված ֆինանսական արժեթղթեր ներկայացնող արժեթղթեր		
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր		
Որպես գրավ ստացված արժեթղթեր		
Հետգնման պայմանագրերով վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր		
Դեբիտորական պարտք		
Կանխիկով գրավ		
Կանխիկ վճարված ավանդներ արտարժույթի գծով		
Հաշվեկշռային պարտավորությունների կազմում արտացոլված գործառնություններ		
Հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթեր		
Ներկայացնող կրեդիտորական պարտքեր		
Չհաշվառված ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ		
BQUE EUROP. RECONS. DEV. LONDRES		
Վճարվելիք գումարներ		
Կանխիկով գրավ		
Հաշվեկշռային ակտիվների կազմում արտացոլված գործառնություններ	0.00	1,016,436.88
Ավանդներ		
Ամերիաբանկ		

C2. Անուղղակի ռիսկեր հավաքական ներդրումների գործիքների կառավարման տարբեր մակարդակների համար

ISIN կոդ	Գործիքի անվանում	Ակտիվի կառավարիչ	Ներդրման ուղղության/կառավարման տեսակ	Գործիքի երկիր	Արժույթ	Ռիսկի գումար
LU1162497744	AF US CORPORATE BOND O USD C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Պարտատոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	5,694,006.77
LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Պարտատոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	10,254,978.17
LU2368674128	AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	171,499,089.99
LU2368674474	AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Ֆունտ ստերլինգ	195,442,034.43
LU1861137054	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Եվրո	51,992,766.53
LU0996180609	AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Եվրո	52,200,303.39
LU2368674391	AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	251,936,408.43
LU0996178538	AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	511,935,103.75
LU0619623019	AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ / Դրամային կարճաժամկետ	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	47,246,955.56
XFCS00X2LXK0	EU-Armenia SME Fund SCSp	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Կիրառելի չէ		ԱՄՆ դոլար	23,000,547.45
IE00B1FZS681	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3-5	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ / Պարտատոմսեր	Իռլանդիա	Եվրո	54,494,102.46
IE00BHZPJ569	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Իռլանդիա	Եվրո	1,150,845,806.98
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ / Բաժնետոմսեր	Իռլանդիա	ԱՄՆ դոլար	94,035,202.23
US4642874576	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	BLACKROCK FUND ADVISORS	Ֆոնդ / Պարտատոմսեր	ԱՄՆ	ԱՄՆ դոլար	9,747,785.86
US4642874329	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	BLACKROCK FUND ADVISORS	Ֆոնդ / Պարտատոմսեր	ԱՄՆ	ԱՄՆ դոլար	13,870,304.66
US4642874402	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	BLACKROCK FUND ADVISORS	Ֆոնդ / Պարտատոմսեր	ԱՄՆ	ԱՄՆ դոլար	14,655,572.77
ԸՆԴԱՄԵՆԸ						2,658,850,969.43

C3. Ռիսկ մասնավոր կապիտալի պորտֆելներում

Դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների համար տվյալ բաժնի ներկայացումը պարտադիր չէ հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

C4. Հատուկ ֆինանսական գործիքների գծով վարկերի ռիսկեր

Դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների համար տվյալ բաժնի ներկայացումը պարտադիր չէ հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

D. Հաշվեկշռին և շահույթի և վնասի մասին հաշվետվությանը վերաբերող այլ տեղեկություններ

D1. Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքեր, ներկայացում ըստ տեսակների

ՀՀ դրամով	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտքեր	
Թողարկման գծով դեբիտորական պարտք	92,829,630.00
Ընդամենը դեբիտորական պարտքեր	92,829,630.00
Կրեդիտորական պարտքեր	
Գնումների հետաձգված մարումներ	0.00
Կառավարման վճարներ	7,711,034.25
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր	7,711,034.25
Ընդամենը դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքեր	85,118,595.75

D2. Կառավարման վճարներ, այլ վճարներ և ծախսումներ

ՀՀ դրամով	2024թ.
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	79,408,053.82
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.15
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջնորդ գործակալի հատուցում	0.00

D3. Ստանձնած և տրամադրած պարտավորություններ

Այլ պարտավորություններ (ըստ պրոդուկտի տեսակի)	2024թ.
Ստացված երաշխիքներ	0.00
- որից որպես գրավ ստացված և հաշվեկշռում չգրանցված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Տրված երաշխիքներ	0.00
- որից ֆինանսական գործիքներ, որոնք գրավադրված են որպես գրավ և պահվում են իրենց սկզբնական հաշվեկշռում	0.00
Ստացված, բայց դեռ չկատարված ֆինանսավորման պարտավորություններ	0.00
Տրված, բայց դեռ չկատարված ֆինանսավորման պարտավորություններ	0.00
Այլ արտահաշվեկշռային պարտավորություններ	0.00
Ընդամենը	0.00

D4. Այլ տեղեկատվություն

D4a. Արժեթղթերի ժամանակավորապես ձեռքբերման գործընթացում ընդգրկված ֆինանսական գործիքների ներկա արժեքը

ՀՀ դրամով	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00

D4b. Խմբի կողմից պահվող, թողարկվող և/կամ կառավարվող ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			0.00
Ավանդներ		ԱԿԲԱ Բանկ, 05/12/2025	107,787,945.21
		ԱԿԲԱ Բանկ, 02/09/2026	152,263,561.64
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
Ընդհանուր նշանակու- թյան հավաքական ներդրումներ /UCI			0.00
	LU1162497744	AF US CORPORATE BOND O USD C	5,694,006.77
	LU2368674128	AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	171,499,089.99
	LU2368674474	AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	195,442,034.43
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	10,254,978.17
	LU1861137054	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	51,992,766.53
	LU0996180609	AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	52,200,303.39
	LU0619623019	AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	47,246,955.56
	LU2368674391	AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	251,936,408.43
	LU0996178538	AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	511,935,103.75
Ֆորվարդներ			0.00
Ընդամենը			1,558,253,153.87

D5. Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

D5a. Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Չուտ հասույթ	407,526,837.12
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված գուտ միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Հաշվետու ժամանակաշրջանից բաշխման ենթակա եկամուտ	407,526,837.12
Հրաշխված շահույթ	0.00
Չուտ եկամուտի գծով բաշխման ենթակա գումարներ	407,526,837.12

D5a. Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ (շարունակություն)

Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F

Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Չուտ հասույթ	407,526,837.12
Չուտ միջանկյալ շահաբաժիններ՝ վճարված ժամանակաշրջանի համար (*)	0.00
Ժամանակաշրջանի համար բաշխման ենթակա շահույթ (**)	407,526,837.12
Չբաշխված շահույթ	0.00
Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացում	407,526,837.12
Հատկացում	
Բաշխում	0.00
Չբաշխված շահույթ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Կապիտալացված	407,526,837.12
Ընդամենը	407,526,837.12
* Վճարված միջանկյալ շահաբաժինների վերաբերյալ տեղեկատվություն	
Փայերի գումար	0.00
Ընդամենը հարկային զեղչեր	0.00
Հարկային զեղչեր մեկ փայի համար	0.00
** Բաշխման ենթակա բաժնետոմսերի կամ փայերի վերաբերյալ տեղեկատվություն	
Փայերի բանակ	0.00
Միջանկյալ շահաբաժինների վճարումից հետո վճարման ենթակա փայերի բաշխում	0.00
Շահույթի բաշխման գծով հարկային զեղչեր	0.00

D5b. Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներին կամ վնասներին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներին կամ վնասներին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ ժամանակաշրջանի համար	(11,362,344.59)
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտների կամ վնասների գծով միջանկյալ չահաբաժիններ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Բաշխման ենթակա կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	(11,362,344.59)
Նախկինում չբաշխված կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	0.00
Կապիտալի գծով իրացված օգուտների կամ վնասների համար բաշխման ենթակա գումարներ	(11,362,344.59)

Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F

Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներին կամ վնասներին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ ժամանակաշրջանի համար	(11,362,344.59)
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտների կամ վնասների գծով միջանկյալ չահաբաժիններ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Բաշխման ենթակա կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	(11,362,344.59)
Նախկինում չբաշխված կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	0.00
Կապիտալի գծով իրացված օգուտների կամ վնասների համար բաշխման ենթակա գումարներ	(11,362,344.59)
Հատկացում	
Բաշխում	0.00
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Կապիտալացված	(11,362,344.59)
Ընդամենը	(11,362,344.59)
* Վճարված միջանկյալ չահաբաժինների վերաբերյալ տեղեկատվություն	
Միջանկյալ չահաբաժիններ՝ վճարված մեկ փայի համար	0.00
** Բաշխման ենթակա բաժնետոմսերի կամ փայերի վերաբերյալ տեղեկատվություն	
Փայերի քանակ	0.00
Միջանկյալ չահաբաժինների վճարումից հետո վճարման ենթակա փայերի բաշխում	0.00

E. ՀՀ դրամով ակտիվների և պարտավորությունների գծով պորտֆելի ցուցակում

E1. Հաշվեկշռային հոդվածների գծով պորտֆելի ցուցակում

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ Ավանդներ տեղական ՀՀ բանկերում 10%-12.5%, 21/02/2025-24/07/2026 ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ Հայաստան		ՀՀ դրամ	1,030,000,000	1,056,975,821.93	13.83
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.2% 10/06/28	AMSWISB2MER1	ՀՀ դրամ	100,000,000	101,007,439.60	1.32
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/27	AMSWISB2HER1	ՀՀ դրամ	140,000,000	147,575,016.96	1.93
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/26	AMSWISB2DER0	դոլար	40,000	16,142,458.63	0.21
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 08/07/26	AMAMRBBN2ER0	ՀՀ դրամ	100,000,000	104,047,098.90	1.37
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 13/06/27	AMAMRBBN8ER7	ՀՀ դրամ	30,000,000	30,766,550.01	0.40
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ 10.25% 17/04/26	AMCOVSB2IER0	ՀՀ դրամ	50,000,000	51,366,320.60	0.67
Ինեկոբանկ ՓԲԸ 10.0% 27/12/26	AMINECB2HER6	ՀՀ դրամ	60,000,000	61,174,870.80	0.80
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 15/04/25	AMNMCCB2MER2	ՀՀ դրամ	82,000,000	83,854,849.84	1.10
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/25	AMNMCCB2NER0	ՀՀ դրամ	120,000,000	123,160,090.80	1.61
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/26	AMNMCCB2OER8	ՀՀ դրամ	120,000,000	126,582,870.00	1.66
Տելեկոմ Արմենիա ԲԲԸ 11.5% 05/12/29	AMAMTLB23ER4	ՀՀ դրամ	40,000,000	40,019,604.40	0.52
Հայաստան 13.0% 17/02/32	AMGB20172327	ՀՀ դրամ	84,587,000	102,333,872.05	1.34
Հայաստան 13.0% 29/10/36	AMGB2029A366	ՀՀ դրամ	115,633,000	143,284,286.57	1.88
Հայաստան 8.0% 29/10/31	AMGB1129A316	ՀՀ դրամ	401,600,000	372,035,477.86	4.87
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29/10/25	AMGB1029A250	ՀՀ դրամ	55,328,000	57,368,478.77	0.75
ՀՀ 9.0% 29/10/29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	74,400,000	73,501,824.97	0.96
ՀՀ Պետական Միջազգային Պարտատոմսեր 7.15% 26/03/25	XS1207654853	դոլար	200,000	81,163,384.11	1.06
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29/10/27	AMGB1029A276	ՀՀ դրամ	27,080,000	27,864,739.78	0.36
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29/10/37	AMGB2029A374	ՀՀ դրամ	208,000,000	251,943,520.61	3.30
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/25	AMGN36294251	ՀՀ դրամ	83,500,000	84,153,496.72	1.10
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/26	AMGN36294269	ՀՀ դրամ	214,000,000	211,364,324.43	2.77
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29/04/27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	60,000,000	59,657,865.66	0.78
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29/04/29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	24,000,000	23,438,103.14	0.31
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/04/26	AMGN36294269	ՀՀ դրամ	60,000,000	60,935,842.38	0.80
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/25	AMGN36294251	ՀՀ դրամ	296,000,000	301,559,158.83	3.95
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/28	AMGN60294284	ՀՀ դրամ	177,600,000	178,688,208.30	2.34
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29/04/27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	192,000,000	195,164,058.05	2.55
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29/10/33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	365,200,000	366,481,055.50	4.80
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 11.4% 11/12/26	AMHELCB21ER6	ՀՀ դրամ	120,000,000	123,543,303.96	1.62
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 11.4% 01/08/29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	89,800	36,217,741.58	0.47
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ Ընդամենը ցուցակված պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր Ցուցակված Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր Տեղեկում Արմենիա ԲԲԸ				3,636,395,913.81	47.59
				3,636,395,913.81	47.59
				3,636,395,913.81	47.59
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՑՈՒՑԱԿԱԾ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ դրամ	214,000	45,368,000.00	0.59
				45,368,000.00	0.59
				45,368,000.00	0.59

E1. Հաշվեկշռային հոդվածների գծով պորտֆելի ցուցակում (շարունակություն)

2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում					
Հավաքական կառավարում					
AF US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ դոլար	10	5,694,006.77	0.07
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	դոլար	373.035	171,499,089.99	2.24
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	ստերլինգ	372	195,442,034.43	2.56
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	16	10,254,978.17	0.13
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	111.832	51,992,766.53	0.68
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	Եվրո	51.452	52,200,303.39	0.68
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD - OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	97.062	47,246,955.56	0.62
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	752	251,936,408.43	3.30
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	դոլար	346	511,935,103.75	6.70
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3-5	IE00B1FZS681	Եվրո	815	54,494,102.46	0.71
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	Եվրո	311,035	1,150,845,806.98	15.06
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ դոլար	442	94,035,202.23	1.23
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում				2,597,576,758.69	34.00
Հավաքական կառավարում					
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	100,000	23,000,547.45	0.30
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում				23,000,547.45	0.30
Այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում					
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ դոլար	300	9,747,785.86	0.13
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	US4642874329	ԱՄՆ դոլար	400	13,870,304.66	0.18
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	US4642874402	ԱՄՆ դոլար	400	14,655,572.77	0.19
Ընդամենը այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում				38,273,663.29	0.50
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				2,658,850,969.43	34.80
Ընդամենը				7,397,590,705.17	96.82

(*) Գործարար հատվածը ֆինանսական գործիք թողարկողի գործունեության հիմնական ուղղությունն է և հիմնված է միջազգայնորեն ճանաչված հուսալի աղբյուրների վրա (հիմնականում Արդյունաբերության համաշխարհային դասակարգման ստանդարտ (GICS) և Եվրոպական Համայնքի տնտեսական գործունեության տեսակների ընդհանուր դասակարգում (NACE)):

E2. Արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում

Գործարքի տեսակ	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)			
	Ակտիվ	Պարտավորու- թյուն	Դեբիտորական պարտք (+)		Կրեդիտորական պարտք (-)	
			Արժույթ	Գումար (*)	Արժույթ	Գումար (*)
Ընդամենը	0.00	0.00		0.00		0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար՝ արտահայտված ներկայացման արժույթով:

E3. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում

E3a. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Բաժնետոմսեր

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորու- թյուն	+/-
1. Ֆյուչերսներ ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3b. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Տոկոսադրույք

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորու- թյուն	+/-
1. Ֆյուչերսներ ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3c. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Փոփոխություն

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորու- թյուն	+/-
1. Ֆյուչերսներ ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր SWAP AMBAL 2026-02	47,887,000.00	0.00	(1,016,436.88)	47,887,000.00
ենթագումար 3.		0.00	(1,016,436.88)	47,887,000.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	(1,016,436.88)	47,887,000.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3d. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Վարկային ռիսկ

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորություն	
				+/ -
1. Ֆյուչերսներ ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3e. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Այլ ռիսկեր

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորություն	
				+/ -
1. Ֆյուչերսներ ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E4. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների կամ արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում, որոնք օգտագործվում են փայերի կատեգորիայի հեջավորման համար

Սույն հատվածում նախատեսված չէ դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների ներկայացումը:

E5. Պորտֆելի ցուցակում – ամփոփում

	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք
Ընդամենը որակվող ակտիվների և պարտավորությունների ցանկ (բացառությամբ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների)	7,397,590,705.17
Օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների ցանկ (բացառությամբ օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների՝ օգտագործված թողարկված բաժնետոմսերի հեջավորման համար)	
Ընդհանուր արտարժույթի ֆյուչերսային գործարքներ	0.00
Ընդամենտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - բաժնետոմսեր	0.00
Ընդամենտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - տոկոսադրույք	0.00
Ընդամենտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - արտարժույթ	(1,016,436.88)
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - վարկային ռիսկ	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - այլ ռիսկեր	0.00
Թողարկված փայերի հեջավորման համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների ցանկ	0.00
Այլ ակտիվներ (+)	251,918,618.63
Այլ պարտավորություններ (-)	(7,711,034.25)
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Չուտ ակտիվներ	7,640,781,852.67

Փայի անվանում	Փայի արժույթ	Փայերի բանակ	Չուտ ակտիվի արժեք
Unit AMBAL-AM ACBA AM CJSC BD F	ՀՀ դրամ	3,382,917.657507	2,258.6367

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Ֆինանսական հաշվետվություններ

2023 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Բովանդակություն

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	6
2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար	8
3. Լրացուցիչ մանրամասներ	9
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի	9
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տոկոսի տեսակի	9
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ մարման ժամկետների	10
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի	10
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	11
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	11
3.7 Կառավարման վճարներ	11
3.8 Ստանձնած և տրամադրած պարտավորություններ	16
3.9 Այլ.....	11
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	12
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար	13
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը	14

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.

	Ակտիվներ	
	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	872,457,671.24	1,132,746,246.58
Ֆինանսական գործիքներ	4,644,745,901.00	2,877,417,085.27
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	44,084,000.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	44,084,000.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	2,609,209,170.98	1,681,023,532.90
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	2,609,209,170.98	1,681,023,532.90
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	0.00	0.00
Այլ վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	1,991,452,730.02	1,195,996,877.72
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	1,674,242,621.99	645,378,561.55
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	14,092,856.72	6,647,019.39
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	303,117,251.31	543,971,296.78
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
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	396,674.65
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	396,674.65
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	188,538,640.00	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	188,538,640.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	194,039,516.04	234,811,465.18
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	194,039,516.04	234,811,465.18
Ընդամենը ակտիվներ	5,899,781,728.28	4,244,974,797.03

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	5,704,143,281.35	4,033,646,393.48
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելանքից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	0.00	0.00
Զբաղիված շահույթ (ա)	0.00	0.00
Տարվա իրացված կապիտալի հավելանքից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	(143,408,457.69)	(48,174,681.57)
Արդյունք (ա,բ)	332,055,453.71	254,455,703.88
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	5,892,790,277.37	4,239,927,415.79
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	204,380.38	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	204,380.38	0.00
Կրեդիտորական պարտքեր	6,787,070.53	5,047,381.24
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	6,787,070.53	5,047,381.24
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	5,899,781,728.28	4,244,974,797.03

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2024 թվականի ապրիլի 4-ին:

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հեջային գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	47,887,000.00	47,887,000.00
Արժույթային սվոփ գործարքներ	47,887,000.00	47,887,000.00
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:

**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	118,422,741.94	114,581,123.78
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	4,909,920.24	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	242,135,840.78	157,773,464.13
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ ածանցյալ գործիքներից	5,065,523.00	3,738,056.89
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00	7,177,712.05
Ընդամենը (1)	370,534,025.96	283,270,356.85
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ ածանցյալ գործիքների գծով	2,391,162.84	515,638.20
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	52,279.63
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	2,391,162.84	567,917.83
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	368,142,863.12	282,702,439.02
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության պահուստներ (4)	66,282,534.19	52,163,888.26
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (S.214-17-1) (1-2+3-4)	301,860,328.93	230,538,550.76
Հասույթի ճշգրտում (5)	30,195,124.78	23,917,153.12
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	332,055,453.71	254,455,703.88

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2024 թվականի ապրիլի 4-ին:

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 գույտ 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 գույտ 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 մինչև 50 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի բարձր 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:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առթուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առթուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող գնի հիման վրա:

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փական գներով: Փական 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 հրապարակված շուկայական դրույքաչափը:

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

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

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:

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 դեֆոլտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարական սկզբունքով՝ կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա:

Այլ սվոփերը գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով կամ ֆոնդի կառավարչի կողմից սահմանված եղանակով:

Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ. ֆիքսված հեջային պայմանագրերը ներկայացվում են «արտահաշվեկշռային պարտավորություններ»-ում իրենց շուկայական արժեքով՝ պորտֆելում կիրառված փոխարժեքով: Պայմանական հեջավորման գործիքները փոխարկվում են իրենց համապատասխան համարժեքներով:

Սվոփ գործարքները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ դրան համարժեք արժեքով, եթե առկա չէ անվանական արժեք:

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1.3%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի 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, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների 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 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 չեղոթացվում 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 չունեն փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեղոթություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա գույն 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 հավելածով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլով, 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 գույն 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

ՀՀ դրամով	2023 թ.	2022 թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	4,239,927,415.79	3,826,388,125.20
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	992,999,610.60	786,656,836.60
Սարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(22,011,549.50)	(11,559,842.30)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելվածից օգուտներ	102,048,870.22	15,766,607.69
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(25,744,593.54)	(20,888,484.10)
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելվածից օգուտներ	0.00	12,001.91
Ածանցյալ գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիվիդենդի ծախսեր	(649,071.90)	(547,690.01)
Փոխարժեքային օգուտ/(վնաս)	86,530,672.74	(268,943,355.95)
Քնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ֆինանսական գործիքների գծով)	217,775,689.39	(380,734,092.31)
Քնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	97,795,883.63	(119,979,805.76)
Քնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	119,979,805.76	(260,754,286.55)
Քնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ածանցյալ գործիքների գծով)	52,904.64	(284,072.41)
Քնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(231,167.77)	(284,072.41)
Քնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	284,072.41	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	301,860,328.93	230,538,550.76
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	63,522,820.71(*)
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	5,892,790,277.37	4,239,927,415.79

(*) 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 «Քնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N»-ում «Այլ հոդվածներ»-ի փոխարեն: Ընթացիկ և հետագա տարիների համար ճշգրիտ ֆինանսական հաշվետվություններ ապահովելու համար ճշգրտումը 2022 թվականի դրությամբ վերադասակարգվել է «Քնահատումների 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	2,609,209,170.98	44.28
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	2,609,209,170.98	44.28
Վարկային գործիքներ		
Գանձապետական պարտատոմսեր		
Ընդամենը վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ		
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ		
Արտարժույթի փոխարժեք (արժույթային սվոփեր)	47,887,000.00	0.81
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	47,887,000.00	0.81
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Ընդամենը այլ գործառնություններ	0.00	0.00

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

						2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
ՀՀ դրամով	Ֆիքսված տոկոս- ադրույքով	%	Փոփո- խական տոկոսա- դրույքով	%	Վերանայ- ման ենթակա տո- կոսա- դրույքով	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	872,457,671.24	14.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	2,609,209,170.98	44.28	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	171,009,594.17	2.90	0.00	0.00	0.00	0.00	23,029,921.87	0.39
Պարտավորու- թյուններ								
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
Պարտավորությու- ններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվե- կշռային պարտավորու- թյուններ								
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություն- ներ	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

ԳԳ 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	152,232,534.25	2.59	206,330,616.44	3.50	513,894,520.55	8.72	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	191,236,839.98	3.25	1,129,286,389.25	19.16	414,930,276.20	7.04	873,755,665.55	14.83
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	194,039,516.04	3.29	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

ԳԳ 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	100,703,804.31	1.71	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Փայեր՝ փոխադրած ներդրումային ֆոնդերում	1,011,916,349.52	17.17	979,536,380.50	16.62	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	5,491,470.10	0.09	17,538,451.77	0.30	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Հեջավորման գործիքներ	47,887,000.00	0.81	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	188,538,640.00
Ընդամենը դեբիտորական պարտքեր	188,538,640.00
Կրեդիտորական պարտքեր	
Գնումներից հետաձգված պարտավորություն	0.00
Կառավարման վճարներ	6,787,070.53
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր	6,787,070.53

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	517,652.128612	992,999,610.60
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(11,830.495150)	(22,011,549.50)
Զուտ թողարկումներ/մարումներ	505,821.633462	970,988,061.10

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	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

ՀՀ դրամով	2023 թ.
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	66,282,534.19
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.30
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՝ 100,000.00 ԱՄՆ դոլար հանձնառություն տրված ԵՄ-Հայաստան ՓՄՁ ֆոնդին, որից 37,332.32 ԱՄՆ դոլարը արդեն տրամադրվել է և ներառվել է ֆոնդի ակտիվների մեջ 34,815.23 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

3.9 Այլ (շարունակություն)

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

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, 25/05/2025	152,232,534.25 107,821,369.86
Պարտատոմսեր			
Արժեկտրոններ			
Ընդհանուր			
Նշանակության			
հավաքական			
ներդրումներ			
փոխանցելի			
արժեթղթերում /			
UCITS			
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O	56,143,967.29
	LU0996180609	USDC	49,981,447.98
	LU0557865424	AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE	52,079,613.15
	LU2368674128	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	165,279,474.30
		AMUNDI INDEX MSCI USA SRI OU	
	LU1162497744	AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND	32,932,924.52
	LU0996178538	O USD C	150,358,000.32
	LU0619623019	AMUNDI INDEX S&P 500 - OU	80,540,348.50
	LU2368674391	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	209,451,526.56
		AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	

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	332,055,453.71	254,455,703.88
Ընդամենը	332,055,453.71	254,455,703.88

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	332,055,453.71	254,455,703.88
Ընդամենը	332,055,453.71	254,455,703.88

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ (շարունակություն)

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

	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելածից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	(143,408,457.69)	(48,174,681.57)
Կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	(143,408,457.69)	(48,174,681.57)

	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	(143,408,457.69)	(48,174,681.57)
Ընդամենը	(143,408,457.69)	(48,174,681.57)

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	2,335,339,841.85	3,093,289,609.08	3,826,388,125.20	4,239,927,415.79	5,892,790,277.37
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	2,335,339,841.85	3,093,289,609.08	3,826,388,125.20	4,239,927,415.79	5,892,790,277.37
Բաժնետոմսերի/ փայերի թիվը	1,361,427.774930	1,630,620.484421	1,947,841.893991	2,371,724.584510	2,877,546.217972
Բաժնետոմսերին /փայերին բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,715.3608	1,897.0016	1,964.4244	1,787.6981	2,047.8525
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելածից օգուտներ և կապիտալի գծով վնասներ ՀՀ դրամով	0.05	19.60	24.15	(20.31)	(49.84)
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	101.25	100.11	105.11	107.29	115.40

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում					
10.25%-12.5%, 09/02/2024-25/05/2025		ՀՀ ԴՐԱՄ	850,000,000	872,457,671.24	14.81
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Հայաստան					
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.6% 29/10/2023	AMGB1129A332	ՀՀ ԴՐԱՄ	131,200,000	124,100,057.55	2.11
ԿՈՆՎԵՐՍԱԿ ՓԲԸ 9.75% 20/04/2024	AMCOVSB2CER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,382,490.84	0.35
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 12.5% 29/10/2037	AMGB2029A374	ՀՀ ԴՐԱՄ	148,000,000	169,225,838.69	2.87
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 11.0% 29/10/2025	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	55,328,000	56,630,971.69	0.96
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 10.0% 29/10/2027	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	27,080,000	26,903,292.01	0.46
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.0% 29/10/2029	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	74,400,000	69,925,226.58	1.19
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 8.0% 29/10/2031	AMGB1129A316	ՀՀ ԴՐԱՄ	317,600,000	276,062,267.94	4.68
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 13.0% 17/02/2032	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	84,587,000	98,637,139.91	1.67
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 13.0% 29/10/2036	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	115,633,000	135,805,134.88	2.30
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.25% 29/04/2028	AMGN60294284	ՀՀ ԴՐԱՄ	57,600,000	55,535,253.52	0.94
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.0% 29/04/2026	AMGN36294269	ՀՀ ԴՐԱՄ	60,000,000	58,834,252.44	1.00
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 6.5% 29/04/2024	AMGN36294244	ՀՀ ԴՐԱՄ	140,000,000	139,814,864.14	2.37
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.25% 29/04/2025	AMGN36294251	ՀՀ ԴՐԱՄ	296,000,000	295,633,599.06	5.02
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 7.0% 29/04/2025	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	83,500,000	80,808,640.11	1.37
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 7.0% 29/04/2026	AMGN60294268	ՀՀ ԴՐԱՄ	214,000,000	200,504,478.84	3.40
ՀՀ ֆինանսների նախարարության 9.4% 29/04/2027	AMGN60294276	ՀՀ ԴՐԱՄ	192,000,000	187,952,990.59	3.19
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/2026	AMNMCCB2OER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	120,000,000	127,625,139.60	2.17
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 15/04/2025	AMNMCCB2MER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	82,000,000	84,072,205.60	1.43
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/2025	AMNMCCB2NER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	120,000,000	124,473,297.60	2.11
ԱՐՍՍԳԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/2027	AMSWISB2HER1	ՀՀ ԴՐԱՄ	140,000,000	144,538,740.08	2.45
ԱՐՍՍԳԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/2026	AMSWISB2DER0	ՂՈՒԱՐ	40,000	16,829,856.40	0.29
ՀՀ Պետական Միջազգային Պարտատոմսեր 7.15% 26/03/25	XS1207654853	ՂՈՒԱՐ	200,000	83,873,947.91	1.42
ՖԱՍՏ ԿՐԵԴԻՏ ԿՈՒՍԱՆ ՈՒԿ ՓԲԸ 11.5% 13/07/2024	AMFSCR25ER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	30,000,000	31,039,485.00	0.53
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				2,609,209,170.98	44.28
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				2,609,209,170.98	44.28
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				2,609,209,170.98	44.28
Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր					
Ցուցակված Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
«Տելեկոմ Արմենիա» ՓԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ Դրամ	214,000	44,084,000.00	0.75
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				44,084,000.00	0.75
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՑՈՒՑԱԿՎԱԾ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				44,084,000.00	0.75
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				44,084,000.00	0.75

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը (շարունակություն)

2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	90	56,143,967.29	0.95
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE	LU0996180609	ԵՎՐՈ	51.45	49,981,447.98	0.85
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	LU1861137054	ԵՎՐՈ	111.83	52,079,613.15	0.88
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI OU	LU2368674128	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	373.04	165,279,474.30	2.80
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	59	32,932,924.52	0.56
AMUNDI INDEX S&P 500 - OU	LU0996178538	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	123.43	150,358,000.32	2.55
AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	LU0619623019	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	171	80,540,348.50	1.37
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	651.22	209,451,526.56	3.56
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				796,767,302.62	13.52
ԻՌԼԱՆԴԻԱ					
iShares MSCI World ESG	IE00BH2PJ569	ԵՎՐՈ	275,470	877,475,319.37	14.89
Ընդամենը ԻՌԼԱՆԴԻԱ				877,475,319.37	14.89
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
				1,674,242,621.99	28.41
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	100,000	14,092,856.72	0.24
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				14,092,856.72	0.24
Ընդամենը Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ					
ԱՄՆ					
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,300	51,974,913.71	0.88
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,100	81,868,245.88	1.39
ISHARES 1-3 YEAR TIPS BOND E	US4642874576	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,100	169,274,091.72	2.87
Ընդամենը ԱՄՆ				303,117,251.31	5.14
Ընդամենը այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				303,117,251.31	5.14
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				1,991,452,730.02	33.79

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը (շարունակություն)

2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ					
Այլ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ					
Արժույթային սվոփեր					
Սվոփ 2026-02		ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ		(48,422,050.65)	(0.82)
Սվոփ 2026-02		ՀՀ ԴՐԱՄ		48,217,670.27	0.82
Ընդամենը արժույթային սվոփեր				(204,380.38)	0.00
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				(204,380.38)	0.00
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ				(204,380.38)	0.00
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԵՐ				188,538,640.00	3.20
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(6,787,070.53)	(0.12)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				194,039,516.04	3.29
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				5,892,790,277.37	100.00
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հ հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ		ՀՀ ԴՐԱՄ	2,877,546.217972		2,047.8525