

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային 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. 1-2
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 ԼՔ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ	5
A2. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԵՐԸ ԼՔ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ	5
B. ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ԼՔ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ	10
B2. "ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ԿԱՊԻՏԱԼ" ՏՈՂԻ ՎԵՐԱԿԱՌՈՒՑՈՒՄ ՄԱՍՆԱԿՈՐ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՖՈՆԴԵՐԻ ԼՔ ԱՅԼ ՄԵԽԱՆԻԶՄՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ	10
B3. ՓԱՅԵՐԻ ԶԱՆԱԿԻ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ	10
B4. ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ, ՈՐՈՆՔ ՎԵՐԱԲԵՐՈՒՄ ԵՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ ՍՏԱՑՎԱԾ ԼՔ ՓՈԽՀԱՏՈՒՑՎՈՂ ԱՆՎԱՆԱԿԱՆ ԳՈՒՄԱՐԻՆ	11
B5. ՉՈՒՏ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ	11
B6. ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ՝ ԸՍՏ ՓԱՅԵՐԻ ՏԵՍԱԿՆԵՐԻ	11
C. ՏԱՐԲԵՐ ՇՈՒԿԱՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ՈՒՂՂԱԿԻ ԼՔ ԱՆՈՒՂՂԱԿԻ ՌԻՍԿԵՐԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	11
C1. ՈՒՂՂԱԿԻ ՌԻՍԿԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄ ԸՍՏ ՇՈՒԿԱՅԻ ԼՔ ՌԻՍԿԵՐԻ ՏԵՍԱԿՆԵՐԻ	11
C2. ԱՆՈՒՂՂԱԿԻ ՌԻՍԿԵՐ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄՆԵՐԻ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՏԱՐԲԵՐ ՄԱԿԱՐԴԱԿՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ	14
C3. ՌԻՍԿ ՄԱՍՆԱԿՈՐ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՊՈՐՏՖԵԼՆԵՐՈՒՄ	15
C4. ՀԱՏՈՒԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ՎԱՐԿԵՐԻ ՌԻՍԿԵՐ (AFFORDABLE HOUSING ORGANISATIONS)	15
D. ՀԱՇՎԵԿՇՈՒՆ ԼՔ ՇԱՀՈՒՅԹԻ ԼՔ ՎՆԱՍԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅԱՆԸ ՎԵՐԱԲԵՐՈՂ ԱՅԼ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ	15
D1. ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ԼՔ ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ, ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿՆԵՐԻ	15
D2. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՎՃԱՐՆԵՐ, ԱՅԼ ՎՃԱՐՆԵՐ ԼՔ ԾԱԽՍՈՒՄՆԵՐ	15
D3. ՍՏԱՆՁՆԱԾ ԼՔ ՏՐԱՄԱԴՐԱԾ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	15
D4. ԱՅԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	16
D5. ԲԱՇԽՄԱՆ ԵՆԹԱԿԱ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀԱՏՎԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՄԱԿ	16
E. ՀՀ ԴՐԱՄՈՎ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԼՔ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄ. 18	18
E1. ՀԱՇՎԵԿՇՈՒՅԻՆ ՀՈՂԱԾՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄ	18
E2. ԱՐՏԱՐԺՈՒՅԹԻ ՖՈՐՎԱՐԴԱՅԻՆ ԳՈՐԾԱՐՔՆԵՐԻ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄ	19
E3. ՖՈՐՎԱՐԴԱՅԻՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄ	20
E4. ՖՈՐՎԱՐԴԱՅԻՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԿԱՄ ԱՐՏԱՐԺՈՒՅԹԻ ՖՈՐՎԱՐԴԱՅԻՆ ԳՈՐԾԱՐՔՆԵՐԻ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄ, ՈՐՈՆՔ ՕԳՏԱԳՈՐԾՎՈՒՄ ԵՆ ՓԱՅԵՐԻ ԿԱՏԵԳՈՐԻԱՅԻ ՀԵՉԱՎՈՐՄԱՆ ՀԱՄԱՐ	21
E5. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄ – ԱՄՓՈՓՈՒՄ	21

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

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

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային 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 (ՀԵՄՍԽ) կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի Էթիկայի միջազգային կանոնագրքի (ներառյալ՝ Անկախության միջազգային ստանդարտները) (ՀԵՄՍԽ կանոնագիրքը)), ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում կիրառելի Էթիկայի այն պահանջների, որոնք վերաբերում են ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտին, և պահպանել ենք Էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն ՀԵՄՍԽ 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 խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, առանձին կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ այդ ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացրած աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն: Ի լրումն՝

- ▶ հատկորոշում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության համակարգի չարաշահում,

- ▶ ձեռք ենք բերում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին պատկերացում տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար,
- ▶ գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների խելամուտությունը,
- ▶ եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած հարուցել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության վրա: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա մեզանից պահանջվում է աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդ բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա իրադարձություններն ու հանգամանքները կարող են հանգեցնել Ֆոնդի գործունեության անընդհատության դադարեցմանը,
- ▶ գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ՝ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ Տնօրենների Խորհրդին, ի թիվս այլ հարցերի, հաղորդակցում ենք աուդիտի առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:

«Էրնսթ ընդ Յանգ» ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան

Գլխավոր տնօրեն
Աուդիտի բաժնի հիմնադիր գործընկեր՝




Էրիկ Հայրապետյան

Պատասխանատու աուդիտոր՝



Ելենա Ադամյան

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.

	Ակտիվներ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով	
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00
Ֆինանսական գործիքներ	
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
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	2,743,940,844.06
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	2,743,940,844.06
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	1,319,975,753.29
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	761,383,688.02
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ երկրներում	0.00
Այլ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	558,592,065.27
Ավանդներ	821,949,452.05
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են հետգնման պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր	0.00
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են որպես գրավ գրավադրված արժեթղթեր	0.00
Արժեթղթեր, որոնք հանդիսանում են փոխառությամբ տրամադրված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00
Վարկեր	0.00
Այլ որակավոր ակտիվներ	0.00
Ընդամենը որակավոր ակտիվներ	4,885,866,049.40
Դեբիտորական պարտքեր	82,093,366.00
Արժույթային ֆորվարդային գործարքներ	0.00
Այլ	82,093,366.00
Ֆինանսական հաշիվներ	150,410,216.90
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	150,410,216.90
Որակավոր ակտիվներից բացի ընդամենը ակտիվներ	232,503,582.90
Ընդամենը ակտիվներ	5,118,369,632.30

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

	Պարտավորություններ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով	
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	
Կապիտալ	4,731,781,078.59
Հրաշխաված շահույթ զուտ եկամուտի գծով	0.00
Կապիտալի գծով իրացված զուտ օգուտներ և վնասներ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջան	0.00
Զուտ օգուտներ/վնասներ ժամանակաշրջանի համար	382,320,753.70
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	5,114,101,832.29
Ֆինանսական պարտավորություններ	0.00
Մասնակիցներին պատկանող կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ	5,114,101,832.29
Որակվող պարտավորություններ	
Ֆինանսական գործիքներ	0.00
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ ֆինանսական արժեթղթերով	0.00
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	406,576.34
Փոխառություններ	0.00
Այլ որակվող պարտավորություններ	0.00
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ	406,576.34
Այլ պարտավորություններ	
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	3,861,223.67
Վարկեր բանկերից	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	3,861,223.67
Այլ պարտավորություններ	5,118,369,632.30

Հաստատվել է Դեկլարության կողմից 2025 թվականի ապրիլի 22-ին:

Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն



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

33 դրամով	2024թ.
Չուտ ֆինանսական եկամուտ	
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	
Եկամուտներ բաժնետոմսերից	22,590,357.67
Եկամուտներ պարտատոմսերից	249,121,647.72
Եկամուտներ պարտքային արժեթղթերից	0.00
Եկամուտներ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներից	0.00
Եկամուտներ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներից	887,932.37
Եկամուտներ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00
Եկամուտներ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00
Եկամուտներ այլ որակավոր ակտիվներից և պարտավորություններից	88,754,959.34
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00
Ֆինանսական գործարքների գծով միջանկյալ ընդհանուր եկամուտ (1)	361,354,897.10
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	0.00
Վճարներ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների գծով	(419,626.86)
Վճարներ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով	0.00
Վճարներ փոխառությունների գծով	0.00
Վճարներ այլ որակավոր ակտիվների և պարտավորությունների գծով	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	0.00
Ֆինանսական գործառնությունների գծով միջանկյալ ընդհանուր վճարներ (2)	(419,626.86)
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 + 2)	360,935,270.24
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	(38,791,678.01)
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	(38,791,678.01)
Միջանկյալ ընդհանուր զուտ եկամուտ նախքան հաշվեգրումները	322,143,592.23
Ժամականաշրջանի զուտ եկամուտի ճշգրտում (5)	35,629,173.36
Միջանկյալ ընդհանուր զուտ եկամուտ I = (1+2+3-4+5)	357,772,765.59
Կապիտալի գծով իրացված օգուտներ/վնասներ	3,191,090.55
Արտաքին գործարքների գծով ծախսեր և փոխանցման վճարներ	(412,944.47)
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)	2,778,146.08
Ճշգրտումներ զուտ իրացված կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ (7)	938,058.22
Չուտ կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ II = (6+7)	3,716,204.30
Հիացված կապիտալի օգուտների կամ վնասների փոփոխություն, ներառյալ որակավոր ակտիվների փոխարժեքային տարբերությունները	17,111,703.15
Արտաթույլով ֆինանսական հաշիվների գծով փոխարժեքի տարբերություններ	(318,969.22)
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)	16,792,733.93
Ճշգրտումներ զուտ չիրացված կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ (9)	4,039,049.88
Չուտ չիրացված կապիտալի գծով օգուտներ կամ վնասներ III = (8+9)	20,831,783.81
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)	382,320,753.70

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

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2025 թվականի ապրիլի 22-ին:

Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
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 100 տոկոսը ներդնելով կայուն եկամտային գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսերը, պարտատոմսերի ֆոնդերը, դրամային շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվներ: Համաձայն Օրենքով սահմանված ներդրումների ուղեցույցների, որևէ ներդրում չի թույլատրվում բաժնետոմսերում, բաժնետիրական հիմնադրամներում կամ բաժնետոմսերին համարժեք այլ գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային ինսայդություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր հակվածությամբ:

ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ՆՇԱՆԱԿՈՒԹՅԱՆ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԱՇԽԱԳԻՐԸ
/ԿԱՆՈՆԱԿԱՐԳԵՐԸ ՊԵՏՏԸ Է ԱՍԲՈՂՏՈՒԹՅԱՄԲ ԵՎ ՃՇԳՐԻՏՈՐԵՆ 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
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29	2,636,488,380.74	3,814,654,672.95	5,114,101,832.29
Զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29	2,636,488,380.74	3,814,654,672.95	5,114,101,832.29
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	1,013,886.853013	1,208,613.419886	1,506,920.361365	1,941,462.743241	2,408,230.244998
Բաժնետոմսերին/փայերին բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,785.9724	1,813.3854	1,749.5871	1,964.8354	2,123.5934
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ և վնասներ					
ՀՀ դրամով	3.18	(2.45)	(21.80)	(16.07)	1.54
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	104.17	112.35	128.75	142.87	148.56

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 զուտ կապիտալի 2020-07 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով՝ փոփոխված Այլընտրանքային զուտ 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 զուտ կապիտալի 2020-07 կանոնակարգ)

A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

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

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

Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների 100 տոկոսը ներդնելով կայուն եկամտային գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսերը, պարտատոմսերի ֆոնդերը, դրամային շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվներ: Համաձայն Օրենքով սահմանված ներդրումների ուղեցույցների, որևէ ներդրում չի թույլատրվում բաժնետոմսերում, բաժնետիրական հիմնադրամներում կամ բաժնետոմսերին համարժեք այլ գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր հակվածությամբ:

Ակտիվների գնահատման կանոնները. ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են պատմական արժեքով և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում իրենց ներկա արժեքով, որն իրենց վերջին հասանելի շուկայական արժեքն է, կամ շուկայի բացակայության դեպքում արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքի միջև տարբերությունները որոշվում են վերը նշված եղանակով և նրանց սկզբնական պատմական արժեքը ճանաչվում է հաշվետվություններում՝ որպես «գնահատումների տարբերություն»: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առթուվաճառքի ամսաթվով:

Պորտֆելի արժույթից տարբեր արժույթով գնանշված արժեթղթերը գնահատվում են վերը նշված եղանակով և այնուհետև փոխարկվում պորտֆելի արժույթի՝ գնահատման ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքով:

Ավանդներ և ֆինանսական հաշիվներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են բանկերում կանխիկ միջոցները:

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 (ՓԱՀԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով:

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

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

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

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

A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

Սվոփեր. փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի զեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆոլտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

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

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

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 0.85%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդենդի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխումը. Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած՝ կանխիկից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը, 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 զուտ 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 զուտ արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չունեն փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

**A2. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները
(շարունակություն)**

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում իրացված կապիտալի հավելաճով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլնով, պետք է վերաներդրվի ֆոնդում: Շահույթի բաշխում չի նախատեսվում:

Փայերի բաժանորդագրում և մարում. ֆոնդի փայերի թողարկումն ու մարումը կատարվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ յուրաքանչյուր փայի համար զուտ ակտիվների ամենավերջին հասանելի արժեքի հիման վրա: Փայերի թողարկման համար որևէ վճար կամ գումար չի գանձվում: Մարման վճարները կատարում է դիմողը, որոնց դրույթաչափերը տատանվում են 0%-ից 3%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ:

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

B. Բաժնետերերի կապիտալի և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխություններ

ՀՀ դրամով	2024թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	3,814,654,672.95
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	969,699,904.50
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(11,967,217.40)
Ֆինանսական տարվա համար զուտ եկամուտ	322,143,592.23
Չուտ կապիտալի իրացված օգուտներ կամ վնասներ նախքան հաշվեգրումները	2,778,146.08
Կապիտալի չիրացված օգուտների փոփոխություն նախքան հաշվեգրումները	16,792,733.93
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 զուտ եկամտի գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում զուտ կապիտալի գծով իրացված օգուտների և վնասների գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում զուտ կապիտալի գծով չիրացված օգուտների և վնասների գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	5,114,101,832.29

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 բանակի փոփոխություն ժամանակաշրջանի ընթացքում

B3a. Թողարկված և մարված փայերի բանակ ժամանակաշրջանի ընթացքում

ՀՀ դրամով	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	472,720.609933	969,699,904.50
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(5,953.108176)	(11,967,217.40)
Չուտ թողարկումներ/մարումներ	466,767.501757	957,732,687.10
Շրջանառության մեջ գտնվող փայեր ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	2,408,230.244998	

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
AMFIX-AM ACBA AM CJSC FI F QS0000041581	Կապիտալի-զացիա	Կապիտալի-զացիա	ՀՀ դրամ	5,114,101,832.29	2,408,230.244998	2,123.5934

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	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						
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	0.00					

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	821,949,452.05	821,949,452.05	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր	2,743,940,844.06	2,743,940,844.06	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	150,410,216.90	0.00	0.00	0.00	150,410,216.90
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
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ					
Ֆյուչերսներ	NA	0.00	0.00	0.00	0.00
Օպցիոններ	NA	0.00	0.00	0.00	0.00
Սվոփեր	NA	19,154,800	19,105,386.11	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	NA	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		3,585,045,096.11	19,105,386.11	0.00	150,410,216.90

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

				2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
ՀՀ դրամով	0 - 3 ամիս	3 ամիս – 1 տարի	1 - 3 տարի	3 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի
Ակտիվներ					
Ավանդներ	263,767,945.20	229,523,835.62	328,657,671.23	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	81,163,384.11	466,099,162.10	913,940,691.06	322,190,669.11	960,546,937.68
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	150,410,216.90	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	(49,413.89)	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը	495,292,132.32	695,622,997.72	1,242,598,362.29	322,190,669.11	960,546,937.68

(*) 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
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	161,626,625.68	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00
Փայեր՝ փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերում	866,284,885.14	65,448,369.67	388,242,498.48	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00
Դերհոստրական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	5,797,489.10	4,098,901.79	11,853,519.86	0.00
Պարտավորություններ				
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ				0.00
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	0.00	0.00	0.00	
Արժույթային դերհոստրական պարտքեր				0.00
Արժույթային կրեդիտորական պարտքեր				0.00
Հեջավորման գործառնություններ	(19,701,741.30)	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը	1,014,007,258.62	69,547,271.46	400,096,018.34	0.00

C1f. Ուղղակի ռիսկ վարկային շուկաներում (*)

Գումարներ ՀՀ դրամով	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
	Ներդրումային վարկանիշ +/-	Ոչ ներդրումային վարկանիշ +/-	Զվարկանշված +/-
Ակտիվներ			
Փոխարկելի պարտատոմսեր	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	2,743,940,844.06
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	2,743,940,844.06

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

Կոնտրագենտներ (Գումարներ 33 դրամով)	Դեբիտորական պարտքեր պարունակող ներկա արժեք	Պարտք պարունակող ներկա արժեք
Հաշվեկշռային ակտիվների կազմում արտացոլված գործառնություններ		
Ավանդներ		
Հայեկոնոմբանկ	122,725,342.46	0.00
Ինեկոբանկ ՓԲԸ	121,735,890.41	0.00
Ամերիաբանկ	125,293,150.68	0.00
ԱԿԲԱ Բանկ ԲԲԸ	209,296,986.31	0.00
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ	242,898,082.19	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		
Հաշվեկշռային պարտավորությունների կազմում		
արտացոլված գործառնություններ		
Հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթեր		
Ներկայացնող կրեդիտորական պարտքեր		
Չհաշվառված ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ		
BQUE EUROP. RECONS. DEV. LONDRES	0.00	406,576.342
Վճարվելիք գումարներ		
Կանխիկով գրավ		

[illegible]

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 (մատչելի բնակարաններ)

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	82,093,366.00
Ընդամենը դեբիտորական պարտքեր	82,093,366.00
Կրեդիտորական պարտքեր	
Գնումների հետաձգված մարումներ	0.00
Կառավարման վճարներ	3,861,223.67
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր	3,861,223.67
Ընդամենը դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքեր	78,232,142.33

D2. Կառավարման վճարներ, այլ վճարներ և ծախսումներ

ՀՀ դրամով	2024թ.
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	38,791,678.01
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	0.85
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 Ավանդներ		ACBA BANK, 05/12/2025 ACBA BANK, 02/09/2026	0.00 107,787,945.21 101,509,041.10
Պարտատոմսեր Արժեկտրոններ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ /UCI			0.00 0.00
	LU0557859377	AF EURO CORPORATE ESG BOND O EUR C	45,935,175.97
	LU1162497744	AF US CORPORATE BOND O USD C	119,574,142.15
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	124,982,546.40
	LU0619623019	AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD - OV- CAP	63,136,131.32
Ընդամենը			562,924,982.15

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	357,772,765.59
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված գուտ միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00
Հաշվետու ժամանակաշրջանից բաշխման ենթակա եկամուտ	357,772,765.59
Չբաշխված շահույթ	0.00
Չուտ եկամուտի գծով բաշխման ենթակա գումարներ	357,772,765.59

Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F

Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Չուտ հասույթ	357,772,765.59
Չուտ միջանկյալ շահաբաժիններ՝ վճարված ժամանակաշրջանի համար (*)	0.00
Ժամանակաշրջանի համար բաշխման ենթակա շահույթ (**)	357,772,765.59
Չբաշխված շահույթ	0.00
Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացում	357,772,765.59
Հատկացում	
Բաշխում	0.00
Չբաշխված շահույթ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Կապիտալացված	357,772,765.59
Ընդամենը	357,772,765.59
* Վճարված միջանկյալ շահաբաժինների վերաբերյալ տեղեկատվություն	
Փայերի գումար	0.00
Ընդամենը հարկային գեղչեր	0.00
Հարկային գեղչեր 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 գեղչեր	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	3,716,204.30
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտների կամ վնասների գծով միջանկյալ շահաբաժիններ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Բաշխման ենթակա կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	3,716,204.30
Նախկինում չբաշխված կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	0.00
Կապիտալի գծով իրացված օգուտների կամ վնասների համար բաշխման ենթակա գումարներ	3,716,204.30

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	3,716,204.30
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտների կամ վնասների գծով միջանկյալ շահաբաժիններ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Բաշխման ենթակա կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	3,716,204.30
Նախկինում չբաշխված կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ	0.00
Կապիտալի գծով իրացված օգուտների կամ վնասների համար բաշխման ենթակա գումարներ	3,716,204.30
Հատկացում	
Բաշխում	0.00
Կապիտալի գծով զուտ իրացված օգուտներ կամ վնասներ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջանի համար	0.00
Կապիտալացված	3,716,204.30
Ընդամենը	3,716,204.30
* Վճարված միջանկյալ շահաբաժինների վերաբերյալ տեղեկատվություն	
Միջանկյալ շահաբաժիններ՝ վճարված 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

E. ՀՀ դրամով ակտիվների և պարտավորությունների գծով պորտֆելի ցուցակում

E1. Հաշվեկշռային հոդվածների գծով պորտֆելի ցուցակում

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ		ՀՀ դրամ	800,000,000	821,949,452.05	16.07
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					
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱԿ ՓԲԸ 10.2% 10/06/28	AMSWISB2MER1	ՀՀ դրամ	60,000,000	60,604,463.76	1.19
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/27	AMSWISB2HER1	ՀՀ դրամ	110,000,000	115,951,799.04	2.27
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ դոլար	40,000	16,142,458.63	0.32
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/27	AMSWISB2IER9	ԱՄՆ դոլար	99,500	40,162,177.18	0.79
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 08/07/26	AMAMRBBN2ER0	ՀՀ դրամ	40,000,000	41,618,839.56	0.81
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 13/06/27	AMAMRBBN8ER7	ՀՀ դրամ	40,000,000	41,022,066.68	0.80
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ 10.25% 17/04/26	AMCOVSB2IER0	ՀՀ դրամ	20,000,000	20,546,528.24	0.40
Ինտերբանկ ՓԲԸ 10.0% 27/12/26	AMINECB2HER6	ՀՀ դրամ	20,000,000	20,391,623.60	0.40
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 15/04/25	AMNMCCB2MER2	ՀՀ դրամ	72,000,000	73,628,648.64	1.44
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/25	AMNMCCB2NER0	ՀՀ դրամ	110,000,000	112,896,749.90	2.21
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/26	AMNMCCB2OER8	ՀՀ դրամ	80,000,000	84,388,580.00	1.65
Տեխնո Արմենիա ԲԲԸ 11.5% 05/12/29	AMAMTLB23ER4	ՀՀ դրամ	60,000,000	60,029,406.60	1.17
Հայաստան 13.0% 17/02/32	AMGB20172327	ՀՀ դրամ	46,674,000	56,466,491.83	1.10
Հայաստան 13.0% 29/10/36	AMGB2029A366	ՀՀ դրամ	56,167,000	69,598,198.81	1.36
Հայաստան TB 8.0% 29/10/31	AMGB1129A316	ՀՀ դրամ	384,000,000	355,731,134.21	6.96
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 11.0% 29/10/25	AMGB1029A250	ՀՀ դրամ	47,131,000	48,869,176.06	0.96
ՀՀ 9.0% 29/10/29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	51,600,000	50,977,072.16	1.00
ՀՀ Պետական Սիջազգային Պարտատոմսեր 7.15% 26/03/25	XS1207654853	ԱՄՆ դոլար	200,000	81,163,384.11	1.59
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29/10/27	AMGB1029A276	ՀՀ դրամ	45,000,000	46,304,035.83	0.91
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29/10/37	AMGB2029A374	ՀՀ դրամ	164,600,000	199,374,536.02	3.90
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/25	AMGN60294250	ՀՀ դրամ	51,000,000	51,399,141.71	1.01
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/26	AMGN60294268	ՀՀ դրամ	132,000,000	130,374,256.19	2.55
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29/04/27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	80,000,000	79,543,820.88	1.56
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29/04/29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	80,000,000	78,127,010.48	1.53
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/04/26	AMGN36294269	ՀՀ դրամ	36,000,000	36,561,505.43	0.71
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/25	AMGN36294251	ՀՀ դրամ	176,000,000	179,305,445.79	3.51
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/28	AMGN60294284	ՀՀ դրամ	48,000,000	48,294,110.35	0.94
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29/04/27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	156,000,000	158,570,797.16	3.10
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29/10/33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	278,400,000	279,376,576.81	5.46
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 11.4% 11/12/26	AMHELCB21ER6	ՀՀ դրամ	80,000,000	82,362,202.64	1.61
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 7.25% 01/08/29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	59,900	24,158,605.76	0.47
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				2,743,940,844.06	53.65
Ընդամենը ցուցակված պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր				2,743,940,844.06	53.65
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				2,743,940,844.06	53.65

E1. Հաշվեկշռային հոդվածների գծով պորտֆելի ցուցակում (շարունակություն)

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում Հավաքական կառավարում AF EURO CORPORATE ESG BOND O EUR C AF US CORPORATE BOND O USD C AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP ISHARES EURO GOVERN.M.BOND 3-5 ISHARES FTSE UK ALL STOCKS iShares Italy Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist) ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում Այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF iShares 20+ Year Treasury Bond ETF iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ	LU0557859377	Եվրո	98	45,935,175.97	0.90
	LU1162497744	ԱՄՆ դոլար	210	119,574,142.15	2.34
	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	195	124,982,546.40	2.44
	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	129.704	63,136,131.32	1.23
	IE00B1FZS681	Եվրո	4,557	304,698,926.27	5.96
	IE00B1FZSB30	Ֆունտ ստերլինգ	13,273	65,448,369.67	1.28
	IE00B7LW6Y90	Եվրո	600	37,608,396.24	0.74
				761,383,688.02	14.89
	US46429B7477	ԱՄՆ դոլար	2,500	99,675,951.00	1.95
	US4642874576	ԱՄՆ դոլար	11,200	363,917,338.65	7.11
	US4642874329	ԱՄՆ դոլար	2,000	69,351,523.28	1.36
	US4642874402	ԱՄՆ դոլար	700	25,647,252.34	0.50
				558,592,065.27	10.92
				1,319,975,753.29	25.81
				4,885,866,049.40	95.54
Չուտ ակտիվներ					

(*) Գործարար հատվածը ֆինանսական գործիք թողարկողի գործունեության հիմնական ուղղությունն է և հիմնված է միջազգայնորեն ճանաչված հոսալի 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	Պարտավորույթ	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	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:

E3b. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Տոկոսադրույք

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:

E3c. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Փոփոխություն

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 SWAP AMBAL 2026-02	19,154,800.00	0.00	(406,576.34)	19,154,800.00
ենթագումար 3.		0.00	(406,576.34)	19,154,800.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	(406,576.34)	19,154,800.00

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)	4,885,866,049.40
Օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների ցանկ (բացառությամբ օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների՝ օգտագործված թողարկված բաժնետոմսերի հեջավորման համար)՝	
Ընդհանուր արտարժույթի ֆյուչերսային գործարքներ	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - բաժնետոմսեր	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - տոկոսադրույք	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - արտարժույթ	(406,576.34)
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 (+)	232,503,582.90
Այլ պարտավորություններ (-)	(3,861,223.67)
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Չուտ ակտիվներ	5,114,101,832.29

Փայի անվանում	Փայի արժույթ	Փայերի բանակ	Չուտ ակտիվի արժեք
Unit AMBAL-AM ACBA AM CJSC BD F	ՀՀ դրամ	2,408,230.244998	2,123.5934

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Կայուն եկամտային 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

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

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները	5
2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար	9
3. Լրացուցիչ մանրամասներ	10
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի	10
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տոկոսի տեսակի	10
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ մարման ժամկետների	11
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի	11
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	12
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	12
3.7 Կառավարման վճարներ	12
3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ	12
3.9 Այլ	12
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	13
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար	14
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը	15

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.

ՀՀ դրամով	Ակտիվներ	
	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	729,400,205.47	784,204,383.55
Ֆինանսական գործիքներ	2,801,946,332.17	1,727,283,957.97
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	1,288,921,028.16
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	1,288,921,028.16
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	0.00	0.00
Այլ վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	845,431,847.22	438,204,255.02
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	528,341,119.86	288,640,926.83
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0.00	0.00
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	0.00	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	317,090,727.36	149,563,328.19
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	158,674.79
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	0.00
Այլ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	0.00	158,674.79
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	165,855,086.00	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	165,855,086.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	120,966,026.67	127,456,542.36
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	120,966,026.67	127,456,542.36
Ընդամենը ակտիվներ	3,818,167,650.31	2,638,944,883.88

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

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

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2024 թվականի ապրիլի 4-ին:

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2023 թ.

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Ջեջային գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	19,154,800.00	19,154,800.00
Արժույթային սվոփ գործարքներ	19,154,800.00	19,154,800.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00

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

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

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

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

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2014-1 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով:

Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- Արժանահավատ ներկայացում, համեմատականություն, գործունեության անընդհատություն,
- Բարեխիղճ գործունեություն և վստահելիություն,
- Ողջամտություն,
- Կիրառվող մեթոդների մեկ ժամանակաշրջանից մյուսը չփոփոխելը

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է հաշվեգրման հիմունքով: Արժեթղթերի ձեռքբերումները և օտարումները ճանաչվում են ինքնարժեքով:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2023 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

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

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

Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների 100 տոկոսը ներդնելով կայուն եկամտային գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսերը, պարտատոմսերի ֆոնդերը, դրամային շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվներ: Համաձայն Օրենքով սահմանված ներդրումների ուղեցույցների, որևէ ներդրում չի թույլատրվում բաժնետոմսերում, բաժնետիրական հիմնադրամներում կամ բաժնետոմսերին համարժեք այլ գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային ինսայդություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր հակվածությամբ:

Ակտիվների գնահատման կանոնները. ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են պատմական արժեքով և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում իրենց ներկա արժեքով, որն իրենց վերջին հասանելի շուկայական արժեքն է, կամ շուկայի բացակայության դեպքում արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքի միջև տարբերությունները որոշվում են վերը նշված եղանակով և նրանց սկզբնական պատմական արժեքը ճանաչվում է հաշվետվություններում՝ որպես «գնահատումների տարբերություն»: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առթուվաճառքի ամսաթվով:

Պորտֆելի արժույթից տարբեր արժույթով գնանշված արժեթղթերը գնահատվում են վերը նշված եղանակով և այնուհետև փոխարկվում պորտֆելի արժույթի՝ գնահատման ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքով:

Ավանդներ և ֆինանսական հաշիվներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են բանկերում կանխիկ միջոցները:

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող 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 (ՓԱՀԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով:

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

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

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

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

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

Սվոփեր. փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի գեղջմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆուլտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

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

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

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

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

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի գույք ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդենդի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

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

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

Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցում

Հասույթի ճշգրտում. բոլոր փայատերերը պետք է ստանան մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա հավասարաչափ եկամուտ, անկախ փայի թողարկման ամսաթվից: «Հասույթի ճշգրտում» տողում ներկայացված ուղղիչ մեխանիզմի միջոցով չեզոքացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի գույք արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները (շարունակություն)

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական

տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում իրացված կապիտալի հավելաճով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլնով, պետք է վերաներդրվի ֆոնդում: Շահույթի բաշխում չի նախատեսվում:

Փայերի բաժանորդագրում և մարում. ֆոնդի փայերի թողարկումն ու մարումը կատարվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ յուրաքանչյուր փայի համար զուտ ակտիվների ամենավերջին հասանելի արժեքի հիման վրա: Փայերի թողարկման համար որևէ վճար կամ գումար չի գանձվում: Մարման վճարները կատարում է դիմողը, որոնց 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

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

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

3. Լրացուցիչ մանրամասներ

3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույթով պարտատոմսեր	1,956,514,484.95	51.29
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	51.29
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Ընդամենը վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ		
Արտարժույթի փոխարժեք (արժույթային սվոփ)	19,154,800.00	0.50
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	19,154,800.00	0.50
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Ընդամենը այլ գործառնություններ	0.00	0.00

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

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ							
	Ֆիքսված տոկոսադրույթով	%	Փոփոխական տոկոսադրույթով	%	Վերանայման ենթակա տոկոսադրույթով	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	729,400,205.47	19.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,956,514,484.95	51.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	105,534,826.09	2.77	0.00	0.00	0.00	0.00	15,431,200.58	0.40
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
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորու- թյուններ								
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

«Այլ» ֆինանսական հաշիվները բաղկացած են Զիրսթրիմ Բանկի հաշիվներից, որոնցից չի առաջանում տոկոսային եկամուտ:

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

ՀՀ դրամով	Մինչև 3 ամիս	%	3 ամիս – 1 տարի	%	1 - 3 տարի	%	3 - 5 տարի	%	2023-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
									Ավելի քան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	101,488,356.16	2.66	256,329,383.56	6.72	371,582,465.75	9.74	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	152,583,282.93	4.00	806,062,710.53	21.13	397,893,540.82	10.43	599,974,950.67	15.73
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	120,966,026.67	3.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ										
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ										
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի

ՀՀ դրամով	ԱՄՆ դոլար		Եվրո		2023-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Այլ արտարժույթ		Այլ արտարժույթ		Այլ արտարժույթ	
	Գումարը	%	Գումարը	%	Գումարը	%
Ակտիվներ						
Ավանդներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	141,333,652.68	3.71	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Փայեր՝ փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերում	759,029,589.66	19.90	86,402,257.56	2.27	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	14,120,228.62	0.37	1,310,971.96	0.03	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Հեջավորման գործիքներ	19,154,800.00	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

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

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի բանակ

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

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

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	32,642,263.02
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.00
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջնորդ գործակալի հատուցում	0.00

3.8 Ստանձնած և տրամադրած պարտավորություններ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան:

Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրած պարտավորություններ՝ չկան:

3.9 Այլ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

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

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

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

3.9 Այլ (շարունակություն)

Ֆոնդի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			0.00
Ավանդներ		ԱԿԲԱ Բանկ, 09/02/2024 ԱԿԲԱ Բանկ, 12/05/2025	101,488,356.16 107,821,369.86
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
Ընդհանուր			
Նշանակության հավաքական			
Ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում / UCITS	LU0557859377	AMUNDI BD EURO CORP OE C	46,617,396.47
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	121,645,262.45
	LU1162497744	AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	117,218,883.87
	LU0619623019	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	203,074,715.98

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Զբաղիված շահույթ	0.00	0.00
Շահույթ	277,379,380.49	194,022,777.77
Ընդամենը	277,379,380.49	194,022,777.77

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

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

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)
Ընդամենը	(31,195,978.72)	(32,857,630.81)

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

	2019 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2021 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2022 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2023 թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,353,275,150.01	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29	2,636,488,380.74	3,814,654,672.95
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,353,275,150.01	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29	2,636,488,380.74	3,814,654,672.95
Բաժնետոմսերի/փա- յերի թիվը	831,804.175907	1,013,886.853013	1,208,613.419886	1,506,920.361365	1,941,462.743241
Բաժնետոմսերին/փ- այերին բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,626.9156	1,785.9724	1,813.3854	1,749.5871	1,964.8354
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելածից օգուտներ և կապիտալի գծով վնասներ ՀՀ դրամով	6.46	3.18	(2.45)	(21.80)	(16.07)
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	101.05	104.17	112.35	128.75	142.87

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

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

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					
Իռլանդիա					
ISHARES ITA GOV BD	IE00B7LW6Y90	Եվրո	600	39,784,861.09	1.05
Ընդամենը Իռլանդիա				39,784,861.09	1.05
ԼՅՈՒԲՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI BD EURO CORP OE C	LU0557859377	Եվրո	98	46,617,396.47	1.22
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	Դոլար	195	121,645,262.45	3.19
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	Դոլար	210	117,218,883.87	3.07
AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM	LU0619623019	Դոլար	431.16	203,074,715.98	5.32
Ընդամենը ԼՅՈՒԲՍԵՄԲՈՒՐԳ				488,556,258.77	12.80
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				528,341,119.86	13.85
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԱՄՆ		ԱՄՆ			
ISH 1-3 Year TR BD ETF	US4642874576	Դոլար	5,500	182,550,491.08	4.79
ISHA 7-10 YEAR TREAS	US4642874402	Դոլար	1,400	54,578,830.58	1.43
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	Դոլար	2,000	79,961,405.70	2.09
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				317,090,727.36	8.31
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈԴԱԿԱՆ ԿԱՇՄԱԿԵՐԴՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				317,090,727.36	8.31
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				845,431,847.22	22.16
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ԴԱՐՏՔԵՐ				165,855,086.00	4.35
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ					
Այլ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ					
Արժուրթային սվոփեր		ԱՄՆ			
Սվոփ 2026-02		Դոլար		(19,368,823.80)	(0.51)
Սվոփ 2026-02		ՀՀ դրամ		19,287,068.10	0.51
Ընդամենը արժուրթային սվոփեր				(81,755.70)	-
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				(81,755.70)	-
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ				(81,755.70)	-
ԴԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(3,431,221.66)	(0.09)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				120,966,026.67	3.17
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				3,814,654,672.95	100.00
«ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԸ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ		ՀՀ դրամ	1,941,462.743241		1,964.8354