



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱՅ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2020Թ.
ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱՅ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՈՒԴԻՏ
ՉԱՆՑԱՅ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵՇՈՒ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2020Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2020Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2020Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ.....	6
1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ	6
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.....	9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵԾԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2020Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2020թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	378,243,104.13	383,339,901.35
Ֆինանսական գործիքներ	1,001,206,304.31	944,427,458.33
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	729,175,484.81	661,288,741.98
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	729,175,484.81	661,288,741.98
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
<i>Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)</i>	0.00	0.00
<i>Այլ վարկային գործիքներ</i>	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	272,030,819.50	283,138,716.35
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	259,780,269.83	267,252,491.21
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0.00	0.00
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	0.00	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	12,250,549.67	15,886,225.14
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Փոխառություններ՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո արժեթղթերի ձեռքբերման համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետզնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	0.00	15,758.15
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	15,758.15
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	66,397,380.42	43,445,639.45
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	66,397,380.42	43,445,639.45
Ընդամենը ակտիվներ	1,445,846,788.86	1,371,228,757.28

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵԾԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2019Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2020թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առողիտ չանցած)	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	1,433,599,247.65	1,263,840,261.74
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	0.00	0.00
Նախորդ ժամանակաշրջանների չբաշխված շահույթ/վնաս (ա)	0.00	0.00
Տարվա իրացված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	-12,514.37	5,380,359.59
Չուտ շահույթ (ա,բ)	10,907,259.93	84,054,528.68
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	1,444,493,993.21	1,353,275,150.01
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետզման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխանակված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	1,352,795.65	17,953,607.27
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	1,352,795.65	17,953,607.27
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	1,445,846,788.86	1,371,228,757.28

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է իրապարտման համար 2020թ. ապրիլի 27-ին

Ժան Եսազեյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարող գործադիր տնօրեն



ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱՆՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ԶԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2020թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆՐՁԱՆԻ ԶԱՄԱՐ

ՀՀ դրամով	2020թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առույտ չանցած)	2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	1,906,499.60	33,606,759.36
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	11,819,839.62	52,497,869.64
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	770,856.20	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	-6,263.53	15,687.19
Ընդամենը (1)	14,490,931.89	86,120,316.19
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	0.00	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	6,162.24	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	6,162.24	0.00
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	14,484,769.65	86,120,316.19
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	3,627,296.16	12,023,878.64
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (S.214-17-1) (1-2+3-4)	10,857,473.49	74,096,437.55
Հասույթի ճշգրտում (5)	49,786.44	9,958,091.13
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	10,907,259.93	84,054,528.68

Հաստատված է հրապարակման համար 2020թ. ապրիլի 27-ին

Ժան Մազեճյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն



2020Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. ՀԱՇՎԱՊԱՅՄԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ

Միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքային գույտ կապիտալի 2014-1 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով, որի ընդունումից հետո չեղարկվել է Կապիտալի շուկաների և արժեթղթերի (CRC Regulation) 2003-02 կանոնակարգը: Այս կանոնակարգը սահմանում է փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերի համար նոր՝ այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդի մենեջերի դասակարգումը, սակայն չի փոփոխում կիրառելի հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները կամ ակտիվների և պարտավորությունների գնահատման մեթոդները:

Ինչպես նշված է Ֆրանսիական հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների (ANC) լիազոր մարմնի ներածական ծանուցման մեջ, փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերի տողի բաշխվածությունը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում փոփոխվել է հետևյալ կերպ՝

- «Շնդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «Կորոդիկացված եվրոպական UCITS և ընդհանուր նշանակության ֆրանսիական UCITS» ենթատողին:
- «Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «որոշակի ներդրողների համար պահվող հավաքական ներդրման գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում – վենչուրային կապիտալի ֆոնդեր – ֆյուչերսային ֆոնդեր» ենթատողին:
- «Շնդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «ներդրումային ֆոնդեր և ցուցակված հատուկ նպատակային գործիքներ (SPV)» ենթատողին:
- «Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «ներդրումային ֆոնդեր և չցուցակված հատուկ նպատակային գործիքներ (SPV)» ենթատողին:
- «Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ» ենթատողը ներդրվել է 2014-01 կանոնակարգով:

Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- արժանահավատ ներկայացում, համեմատականություն, գործունեության անընդհատություն
- բարեխիղճ գործունեություն և վստահելիություն,
- ողջամտություն,
- կիրառվող մեթոդների չփոփոխելը մեկ ժամանակաշրջանից մյուսը առանց համապատասխան ներկայացման:

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է փաստացիորեն ստացված տոկոսային հիմունքով: Արժեթղթերի ձեռքբերումները և օտարումները ճանաչվում են ինքնարժեքով:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ):

Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2020թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. ապրիլի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի ադմինիստրավորումը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն է:

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 գնահատումներում փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առջուվաճառքի ամսաթվով:

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

Ավանդներ

Ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ
2020թ. մարտի 31-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր

Չուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս 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: Պարտատոմսերի և այլ արժեթղթերի գծով հաշվեգրված տոկոսը հաշվարկվում է մինչև ակտիվի գնահատման ամսաթիվը:

Պետական կարճաժամկետ պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակած փոխարժեքը:

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 շահութաբեռության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին եական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)

Պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում Եական գումարներով, գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած՝ թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են Եվրոյի միջբանկային առաջարկի գնով (Euribor):

Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր զանապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի զանապետական պարտատոմսերի (OAT) փոխարժեքով:

Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ պայմանագրային վարկային գործիքները կարող են գնահատվել գծային մեթոդով:

Արժեկտրոնային պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակած փոխարժեքը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (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:

Հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

Սվոփեր

Փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի գեղչմամբ հաշվարկված

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
2020թ. մարտի 31-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա: Այլ սվոփերը գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով կամ գնահատվում են 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 ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա: Այս պարզավճարները 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 դիվիդնդի ծախսերը: Կառավարչի պարզավճարը հաշվարկվում է 1.0%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը:

Չուտ շահույթի բաշխումը

Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարզավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջականությունը, գումարած՝ կանխիկ 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 զուտ շահույթը գումարած հաջորդ ժամանակաշրջանի փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած 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 զուտ 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:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն Եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
 2020թ. մարտի 31-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. ԴՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ

2020 թ. մարտի 31-ի դրությամբ (առողիտ չանցած)

	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴՆԵՐ Ավանդներ ԳՅ բանկերում 9.8-10.6%, 08/04/2020-27/08/2021 ԴԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ԳԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առցուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ		ԳՅ ԴՐԱՄ	345,000,000.00	378,243,104.13	26.19
ՀԱՅԵԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	ԴՐԱՄ	25,000,000	26,296,250.00	1.82
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ		ԳՅ			
ԱՐՄԻՄՊԵՋՄԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	ԴՐԱՄ	13,000,000	13,602,459.98	0.94
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ		ԳՅ			
ԱՐՄԻՄՊԵՋՄԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	ԴՐԱՄ	15,000,000	16,046,062.95	1.11
ԱՐԴԵԻԼԲԱՆԿ C.JSC 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	ԴՐԱՄ	12,000,000	12,850,443.96	0.89
ԱՐԴԵԻԼԲԱՆԿ C.JSC 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ՄՍՆ ՂՈԼԱՐ	9,900	5,026,488.71	0.35
ԱՐՄՍԿԻՄԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ԴՐԱՄ	6,000,000	6,825,451.06	0.47
ԱՐՄՍԿԻՄԲԱՆԿ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	ՄՍՆ			
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	ՂՈԼԱՐ	83,000	42,695,334.82	2.96
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ԴՐԱՄ	41,898,000	43,805,707.45	3.03
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	ԴՐԱՄ	9,300,000	10,677,537.44	0.74
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ԴՐԱՄ	29,000,000	30,947,794.14	2.14
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ԴՐԱՄ	46,674,000	62,778,457.59	4.34
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	ԴՐԱՄ	56,167,000	77,629,356.83	5.36
ԿՈՆԿԵՐՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 5.25% 17-10-22	AMCOVSB2BER5	ՄՍՆ ՂՈԼԱՐ	6,500,000	6,731,235.77	0.47
ԿՈՆԿԵՐՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-22	AMCOVSB2AER7	ԴՐԱՄ	15,000	7,702,621.39	0.53
ԿՈՆԿԵՐՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	ԴՐԱՄ	15,000,000	16,410,100.05	1.14
ՖԻՆԸԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 24-09-22		ԴՐԱՄ	8,000,000	8,469,720.00	0.59
ՖԻՆԸԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 26-04-22	AMFNCA26ER3	ԴՐԱՄ	19,850,000	20,209,955.73	1.40
ՖԻՆԸԱ 10.5% 18-12-21	AMFNCA25ER5	ԴՐԱՄ	20,000,000	21,534,807.90	1.49
ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMFNCA23ER0	ՄՍՆ ՂՈԼԱՐ	8,000,000	8,538,296.40	0.59
ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB22ER8	ՂՈԼԱՐ	69,300	35,826,355.17	2.48
ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ 9.75% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	ԴՐԱՄ	17,000	8,744,901.83	0.61
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMINECB24ER4	ԴՐԱՄ	7,000,000	7,301,995.05	0.51
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	ԴՐԱՄ	47,131,000	57,520,388.44	3.98
«ԱՉԳԱՅԻՆ ԳԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMNMCCB2IER0	ԴՐԱՄ	974,000	1,057,084.74	0.07
ԳՅ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ԴԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ԴՐԱՄ	6,950,000	7,151,014.33	0.50
		ԴՐԱՄ	45,000,000	52,841,134.80	3.66

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
 2020թ. մարտի 31-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	44,400,000	48,542,407.58	3.36
ՉԱՆԳԵՉՈՒԻ ԴՂՆԱՍՏՈՒԼԻԲԴԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 11.0% 30-09-22	AMZPKB22ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	52,000,000	52,889,387.20	3.66
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				710,652,751.31	49.19
ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ					
ՍԵՎՏՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	18,000,000	18,522,733.50	1.28
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				18,522,733.50	1.28
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				729,175,484.81	50.47
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԴԱՐՏԱՏՈՄՄԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				729,175,484.81	50.47
ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋԵՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՋԵՄԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ ԱՄՆ	617	71,553,434.49	4.95
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԴՈՒՍՐ ԱՄՆ	138.687	97,526,926.59	6.75
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1681039647	ԴՈՒՍՐ	144.946	90,699,908.75	6.28
Ընդամենը ԼՅՈՒՋԵՄԵՄԲՈՒՐԳ				259,780,269.83	17.98
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ՆՇԱՆԱԿՈՒՅՈՒՄԱՅԻՆ ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋԵՆԵՐ ՓՈՒՏԱՆԳԵԼԻ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐՈՒՄ (UCITS) ԵՎ ՈՉ ԱՊՐՈՓԵՍԻՈՆԱԿԱԼ ՆԵՐԴՐՈՂՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ ՆԱԽԱՏԵՍՎԱԾ ԱՅԼՂԵՆՏՐԱՆՔԱՅԻՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ՖՈՆԴԵՐ ԵՎ ԴՐԱՆԳ ՀԱՄԱՐԺԵՔՆԵՐ ԱՅԼ ԵՐԿՐՆԵՐՈՒՄ				259,780,269.83	17.98
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱՉՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԱՄՆ					
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	200	12,250,549.67	0.85
Ընդամենը ԱՄՆ				12,250,549.67	0.85
Ընդամենը այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				12,250,549.67	0.85
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋԵՆԵՐ				272,030,819.50	18.83
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ԴԱՐՏԵՐ				-1,352,795.65	-0.09
ԴԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				66,397,380.42	4.60
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱԵԻՎԵՐ				1,444,493,993.21	100.00

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ	871,521,236,776	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,657,4398
---	------------------------	----------------	-------------------