



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2020Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ
ՀԱՄԱՐ (ԱՈՒԴԻՏ ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2020Թ.3

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2020Թ.
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ5

2020Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ
ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ.....6

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ..... 6

2. ՊՈՐՏՑԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ..... 9

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵԾԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2020Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, գուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	44,950,649,041.09	38,840,212,630.13
Ֆինանսական գործիքներ	123,454,082,027.88	82,468,955,058.46
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	65,075,183,193.67	43,375,787,279.42
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	65,075,183,193.67	43,375,787,279.42
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	58,378,898,834.21	39,093,167,779.04
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	22,993,028,826.38	16,157,873,628.18
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	69,622,475.76	3,186,945,753.18
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	35,316,247,532.07	19,748,348,397.68
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
Փոխառված 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	32,206,891.49
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	32,206,891.49
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	15,132,823,202.76	2,575,643,601.70
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	15,132,823,202.76	2,575,643,601.70
Ընդամենը ակտիվներ	183,537,554,271.73	123,917,018,181.78

ՄԻՋԱՆԿՑԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԿԵՒՈ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2020Թ.

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առևդիտ չանցած)	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	172,306,330,840.09	117,381,360,390.95
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)	1,959,807,408.74	189,071,715.75
Չուտ շահույթ (ա,բ)	9,083,734,382.43	6,226,117,949.99
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	183,349,872,631.26	123,796,550,056.69
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետզնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխանված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքավաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	187,681,640.47	120,468,125.09
Արժույթային ֆոդվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	187,681,640.47	120,468,125.09
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	183,537,554,271.73	123,917,018,181.78

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հաճախ ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է Իրավաբանական Տնօրենի կողմից 2021թ. հունվարի 27-ին

Ժաննա Առաքելյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն



ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԿՄԱՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ԶԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2020թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ԶԱՄԱՐ

	2020թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առևտրի չանցած)	2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
ՀՀ դրամով		
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	4,474,717,112.01	2,701,040,827.07
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	5,078,446,239.88	3,319,651,904.92
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	259,238,558.92	237,439,646.38
Ընդամենը (1)	9,812,401,910.81	6,258,132,378.37
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	9,636,842.47	464,579.50
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	9,636,842.47	464,579.50
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	9,802,765,068.34	6,257,667,798.87
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	1,687,128,167.13	1,119,406,697.97
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	8,115,636,901.21	5,138,261,100.90
Հասույթի ճշգրտում (5)	968,097,481.22	1,087,856,849.09
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	9,083,734,382.43	6,226,117,949.99

Հաստատված է կառավարական համար 2020թ. հունվարի 27-ին

Ժան Մազեթյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն



2020թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈՂՆԵՐԸ

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

- «Ընդհանուր 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 «Կորորինացված 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:
- «Ընդհանուր 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. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» 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:

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

Չուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առջուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող գնի հիման վրա:

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

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

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)

Պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում եական գումարներով, գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով՝ ստորն 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 զանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի զանձապետական 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 զեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուի 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:

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

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 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 դիվիդնդի ծախսերը:
Կառավարչի պարգևավճարը հաշվարկվում է 1.1%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը:

Չուտ շահույթի բաշխումը

Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, 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 ժամանակաշրջան 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 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 չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

«ԱՄՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առևիտ չանցած)		
			Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴԱՆԵՐ					
Ավանդներ 33 բանկերում 7.25-10.25%, 18/01/2021-06/07/2022		33 ԴՐԱՄ	42,460,000,000.00	44,950,649,041.09	24.52
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առցուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ՀԱՅԵԿՈՆՈՍԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	33 ԴՐԱՄ	190,000,000	199,889,500.00	0.11
ՀԱՅԵԿՈՆՈՍԲԱՆԿ 9.75% 03-09-23	AMHEZBB28ER3	33 ԴՐԱՄ	620,000,000	620,000,000.00	0.34
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՆԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 5% 28-07-22	AMAMRBB2MER1	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	624,000	325,069,279.76	0.18
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.25% 15-05-23	AMNMCCB2KER6	33 ԴՐԱՄ	200,000,000	202,525,412.00	0.11
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՆԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.0% 18-11-22	AMAMRBB2OER7	33 ԴՐԱՄ	1,250,000,000	1,251,019,875.00	0.68
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՆԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	33 ԴՐԱՄ	270,000,000	280,102,646.70	0.15
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՆԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.5% 28-07-22	AMAMRBB2NER9	33 ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,220,754,000.00	0.67
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՆԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.75% 07-03-23	AMAMRBB2TER6	33 ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,206,762,129.12	0.66
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՆԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	33 ԴՐԱՄ	400,000,000	415,425,468.00	0.22
ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՆԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.75% 18-02-22	AMAMRBB2IER9	33 ԴՐԱՄ	450,000,000	460,037,250.00	0.25
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	33 ԴՐԱՄ	350,000,000	367,393,087.25	0.20
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	1,999,400	1,050,362,437.07	0.57
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 01-03-23	AMASHBB2DER6	33 ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,009,136,190.00	0.55
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 13-10-22	AMASHBB2BER0	33 ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,020,840,000.00	0.56
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	33 ԴՐԱՄ	714,100,000	768,179,454.97	0.42
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	33 ԴՐԱՄ	425,555,000	496,560,022.88	0.27
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	33 ԴՐԱՄ	746,000,000	784,523,553.39	0.43
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	33 ԴՐԱՄ	4,075,480,000	5,444,801,311.77	2.97
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	33 ԴՐԱՄ	8,450,833,000	11,471,466,896.33	6.26
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-22	AMGN60294227	33 ԴՐԱՄ	1,644,000,000	1,715,602,292.66	0.93
ԱՐՄԱԿԻԱԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	33 ԴՐԱՄ	598,000,000	647,622,787.50	0.35
ԱՐՄԱԿԻԱԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	400,700	217,004,670.91	0.11
ԱՐՄԱԿԻԱԲԱՆԿ 9.0% 01-06-25	AMSWISB2CER2	33 ԴՐԱՄ	1,114,000,000	1,133,362,099.80	0.61
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 15-04-22	AMCOVSB28ER6	33 ԴՐԱՄ	250,000,000	261,082,090.00	0.14
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-22	AMCOVSB2AER7	33 ԴՐԱՄ	235,000,000	245,649,544.35	0.14
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	33 ԴՐԱՄ	380,000,000	389,030,700.00	0.21
ՖԻՆԵԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 24-09-22	AMFNCAB26ER3	33 ԴՐԱՄ	150,000,000	158,228,993.25	0.08
ՖԻՆԵԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 26-04-22	AMFNCAB25ER5	33 ԴՐԱՄ	150,000,000	156,740,244.00	0.08
ՖԻՆԵԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ 10.5% 18-12-21	AMFNCAB23ER0	33 ԴՐԱՄ	200,000,000	205,291,822.00	0.11
ԻՆԵԿՈՐԲԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	574,600	301,488,388.57	0.17
ԻՆԵԿՈՐԲԱՆԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	718,000	377,883,489.61	0.20
ԻՆԵԿՈՐԲԱՆԿ 9.75% 15-11-21 EMTN	AMINECB24ER4	33 ԴՐԱՄ	211,000,000	213,643,207.55	0.11
ԻՆԵԿՈՐԲԱՆԿ 9.75% 23-09-22	AMINECB26ER9	33 ԴՐԱՄ	340,000,000	360,264,000.00	0.20
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	33 ԴՐԱՄ	1,949,852,000	2,191,467,302.23	1.20
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՆԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	33 ԴՐԱՄ	554,949,000	571,323,872.93	0.32
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.5% 05-11-22	AMNMCCB2JER8	33 ԴՐԱՄ	846,860,000	859,694,523.22	0.47
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMNMCCB2IER0	33 ԴՐԱՄ	397,000,000	409,659,180.69	0.23

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,380,000,000	9,660,907,371.78	5.27
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	374,000	229,509,115.54	0.12
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 3.95 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	4,500,000	2,397,567,787.76	1.31
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,752,000,000	4,081,545,716.53	2.23
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-23	AMGN36294236	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,700,000,000	1,686,649,415.50	0.92
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,151,000,000	4,022,167,280.95	2.19
ՀՀ ԳԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,539,361,518.00	0.84
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-24	AMGN60294243	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	305,246,709.00	0.17
ՉԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՐԵՍՏՈՒԽԲԵՐԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 11.0% 30-09-22	AMZPXKB22ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	589,000,000	607,964,062.45	0.34
ՉԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՐԵՍՏՈՒԽԲԵՐԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ 7.5% 30-09-22	AMZPXKB21ER2	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	3,000,000	1,534,376,492.65	0.84
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				65,075,183,193.67	35.49
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				65,075,183,193.67	35.49
				65,075,183,193.67	35.49
ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄՅՈՒՆ ԳՈՐԾԻՋՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	6,567.073	5,378,315,504.30	2.93
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	6,009.323	4,742,053,663.72	2.58
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	6,588.26	7,450,951,186.08	4.07
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE	LU0557865424	ԵՎՐՈ	4,667.056	5,421,708,472.28	2.96
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ				22,993,028,826.38	12.54
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում					
				22,993,028,826.38	12.54
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ					
EU-Armenia SME Fund SCSP		ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	133,225.81	69,622,475.76	0.04
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ				69,622,475.76	0.04
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
				69,622,475.76	0.04
Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ ԱՄՆ					
ISHARES 7-10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	104,100	6,525,474,172.03	3.56
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	128,400	4,517,719,375.44	2.46
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	29,267	5,743,818,481.50	3.14
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	29,400	2,425,845,001.90	1.32
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	352,700	9,549,489,272.80	5.21
VANECK VECTORS GOLD MINERS E	US92189F1066	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	104,800	1,970,674,590.52	1.08
VANGUARD S&P 500 ETF	US9229083632	ԱՄՆ ԴՈՒՍՐ	25,500	4,583,226,637.88	2.49
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				35,316,247,532.07	19.26
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ				35,316,247,532.07	19.26

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ	58,378,898,834.21	31.84
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	-187,681,640.47	-0.10
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎՎԵՐ	15,132,823,202.76	8.25
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	183,349,872,631.26	100.00

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ	ՀՀ ԴՐԱՄ	98,658,475.565273	1,858.4300
---	----------------	--------------------------	-------------------