



**«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2019Թ.
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՈՒԴԻՏ
ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱԴԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՈ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2019Թ.....	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2019Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍԵՐԿՈՒՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ.....	5
2019Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍԵՐԿՈՒՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ.....	6
1. ՀԱՇՎԱԴԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ԿԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՍԵԹՈՂՆԵՐԸ	6
2. ԴՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.....	9

«ԱՍՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՍԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԿԾԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2019Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առդիտ չանցած)	2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, գուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	669,002,191.78	482,689,249.31
Ֆինանսական գործիքներ	1,635,815,147.60	1,207,868,060.62
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորող շուկայում առջուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	927,251,073.09	803,077,715.11
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	927,251,073.09	803,077,715.11
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի 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 առջուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	708,564,074.51	404,790,345.51
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	253,820,742.34	189,833,312.70
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 ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	59,009,501.01	47,193,692.02
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	395,733,831.16	167,763,340.79
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 թողարկողի վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի 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	399,121.29	74,536.20
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	399,121.29	74,536.20
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	32,824,171.12	31,626,575.48
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	32,824,171.12	31,626,575.48
Ընդամենը ակտիվներ	2,338,040,631.79	1,722,258,421.61

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻԶԱՆԿՑԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԵՇԻՈ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2019Թ.

ԴՅ Ղրամով	ԴԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի ղրությամբ (առաջիտ չանցած)	2018թ. դեկտեմբերի 31-ի ղրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	2,197,424,655.06	1,639,439,655.95
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելանից 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 հավելանից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	68,733.66	4,328,777.63
Չուտ շահույթ (ա,բ)	137,846,453.13	76,416,828.19
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	2,335,339,841.85	1,720,185,261.77
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Դեռված գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխառված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում արքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	2,700,789.94	2,073,159.84
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	
Այլ պարտավորություններ	2,700,789.94	2,073,159.84
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	2,338,040,631.79	1,722,258,421.61

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տնտեսական ակտիվներով վճարված միջանկյալ բաշխումները



 Ժամն կազմեցրեց
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

«ԱՍՏՈՒՆԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵՑ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

ԵԿԱՍՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2019թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ

	2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առդիտ չանցած)	2018թ. հունվարի 1-ից մինչև 2018թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
ԳՅ Դրամով		
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	63,690,407.48	15,527,370.87
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	50,914,952.17	69,830,731.73
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	2,169,236.49	2,269,217.10
Ընդամենը (1)	116,774,596.14	87,627,318.70
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	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	0.00	0.00
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	116,774,596.14	87,627,318.70
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	19,351,846.18	20,301,983.55
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	97,422,749.96	67,325,336.15
Հասույթի ճշգրտում (5)	8,850,847.40	9,091,492.04
Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	106,273,597.36	76,416,828.19

Ժան Սվազյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2019թ. դեկտեմբեր 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**2019թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ
ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ԿԱՐՄԱՆ 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, 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՝

- «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 «Կոորդինացված 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 «դրոշակի 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 2019թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019թ. 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:

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԸ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2019թ. դեկտեմբեր 31-ին ավարտված տասներկուամսյա 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 ԳԳ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակված 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՝ 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 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 ԳԳ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակված 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՝ ստացվելից 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՝ ստացվելից 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՝ վճարվելից 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 արժուպային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի գեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուի դիսկը 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:

**«ԱՄՈՒՂԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2019թ. դեկտեմբեր 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:

Սկոփ 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 պարզևավճարները 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 պարզևավճարը հաշվարկվում է 1.3%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը:

Չուտ շահույթի բաշխումը

Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարզևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջականությունը, գումարած՝ կանխիկ եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Զբաղաբաշխված 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 չեղոցացվում 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 չեղոցություն մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2019թ. դեկտեմբեր 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առողիտ չանցած)				
	ISIN	Արժույթ	Զանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԱՎԱՆԴՆԵՐ					
Ավանդներ 33 բանկերում 9.8-10.6%, 30/03/2020-24/05/2021		33 ԴՐԱՄ	623,000,000	669,002,191.78	28.65
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	33 ԴՐԱՄ	35,000,000	35,754,250.00	1.53
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՄԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՏԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	33 ԴՐԱՄ	17,000,000	17,765,892.67	0.76
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ԱՄԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՏԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	33 ԴՐԱՄ	35,000,000	36,130,571.58	1.55
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	33 ԴՐԱՄ	20,000,000	20,546,247.90	0.88
ԿՈՆԿԵՐՄԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	33 ԴՐԱՄ	12,000,000	12,199,500.00	0.52
ՖԻՆԿԱ 10.5% 18-12-21	AMFNCA23ER0	33 ԴՐԱՄ	14,980,000	15,224,247.78	0.65
ՖԻՆԿԱ 10.5% 26-04-22	AMFNCA25ER5	33 ԴՐԱՄ	30,000,000	30,702,516.90	1.31
ԻՆԵԿՆԲԱՆԿ 9.75% 15-11-21 EMTN	AMINECB24ER4	33 ԴՐԱՄ	7,000,000	7,134,400.35	0.31
2ԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՂՆՁԱՄՈՒԽԻՐԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ ՓԲԸ 11.0% 30-09-22	AMZPXKB22ER0	33 ԴՐԱՄ	69,000,000	71,967,065.55	3.08
ԱԶԳԱՅԻՆ ԳԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMNMCCB2IER0	33 ԴՐԱՄ	12,900,000	13,485,963.67	0.58
ԱՐՄԱԿԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	33 ԴՐԱՄ	9,000,000	9,534,239.87	0.41
ՖԻՆԿԱ 10.5% 24-09-22	AMFNCA26ER3	33 ԴՐԱՄ	19,850,000	20,515,117.72	0.88
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	33 ԴՐԱՄ	30,760,000	34,111,550.82	1.46
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	33 ԴՐԱՄ	13,250,000	14,856,580.88	0.64
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	33 ԴՐԱՄ	55,328,000	65,719,215.36	2.81
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	33 ԴՐԱՄ	27,080,000	30,874,415.91	1.32
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	33 ԴՐԱՄ	84,587,000	115,939,465.07	4.96
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	33 ԴՐԱՄ	79,833,000	107,336,917.15	4.60
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	33 ԴՐԱՄ	10,500,000	10,719,223.40	0.46
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	33 ԴՐԱՄ	104,086,000	107,280,873.76	4.59
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	33 ԴՐԱՄ	27,838,000	29,694,259.33	1.27
33 ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ԱՄՆԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	33 ԴՐԱՄ	45,600,000	48,333,590.91	2.07
ԻՆԵԿՆԲԱՆԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	ԴՈՒՍՐ ԱՄՆ	15,000	7,289,626.84	0.31
ԱՐԴԵԻՆԲԱՆԿ 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ԴՈՒՍՐ ԱՄՆ	19,900	9,654,782.93	0.41
ԻՆԵԿՆԲԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԴՈՒՍՐ ԱՄՆ	39,200	18,861,444.51	0.81
ԱՐՄԱԿԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	ԴՈՒՍՐ	31,000	15,406,208.53	0.66

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԸ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2019թ. դեկտեմբեր 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ ՍԵՎՇՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06- 20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	907,038,169.39	38.83
				20,212,903.70	0.87
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առցուվածառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				20,212,903.70	0.87
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԴԱՐՏԱՏՈՍՄԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				927,251,073.09	39.70
ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒԽՄԱՑԻՆ ԳՈՐԾԻՋՆԵՐ				927,251,073.09	39.70
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	110	13,326,143.36	0.57
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈՒՆԱՐ	164.336	118,140,757.61	5.06
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF - EUR C	LU1681042609	ԵՎՐՈ	927	122,353,841.37	5.24
Ընդամենը ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ				253,820,742.34	10.87
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	61.509	59,009,501.01	2.53
Ընդամենը ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ Ընդամենը Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				59,009,501.01	2.53
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈԴԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԱՄՆ					
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈՒՆԱՐ	1,683	48,246,346.29	2.07
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈՒՆԱՐ	5,693	122,318,450.58	5.24
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈՒՆԱՐ	1,383	214,578,217.53	9.19
ISHARES 7-10 TRS BD	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈՒՆԱՐ	200	10,590,816.76	0.45
Ընդամենը ԱՄՆ				395,733,831.16	16.95
Ընդամենը այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				395,733,831.16	16.95

**«ԱՄՈՒՐՆԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2019թ. դեկտեմբեր 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				708,564,074.51	30.34
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԵՐ				399,121.29	0.02
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(2,700,789.94)	(0.12)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎՎԵՐ				32,824,171.12	1.40
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				2,335,339,841.85	100.00

«ԱՄՈՒՐՆԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ		ՓԱՅ	1,361,427.774930	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,715.36
---	--	------------	------------------	----------------	----------