

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ
ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Պահպանողական
Կենսաթոշակային ֆոնդ**

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ և
անկախ աուդիտորական եզրակացություն
2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

Էջ

ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.....	3
Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.	6
Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.	8
Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2019 թ. Դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար	9
2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ	
1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները.....	10
2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար.....	13
3. Լրացուցիչ մանրամասներ.....	14
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի	14
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	15
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության.....	16
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի.....	17
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	17
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	17
3.7 Կառավարման վճարներ	18
3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ	18
3.9 Այլ տեղեկատվություն.....	18
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	19
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ վերջին հինգ ֆինանսական տարիների համար	20
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը.....	21

ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդի) կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում՝ այդ հաշվետվությունները ներառում են 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, արտաբալանսային հաշվապահական հաշվեկշիռը 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված հաշվետու տարվա եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունները, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման կանոնների ու մեթոդների հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ֆոնդի ֆինանսական վիճակը, և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից իրապարակված *Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԵՄՍԻ կանոնագրք)* և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն Նշված պահանջների և ՀԵՄՍԻ կանոնագրքի: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ֆինանսական հաշվետվությունների՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը ղեկավարությունը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար՝ անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Ֆոնդը, ընդհատել դրա գործունեությունը, կամ էլ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուչ Թոմացու Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ֆիրմաների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «Դելոյթ Թուչ Թոմացու Լիմիթեդ»-ի, նրա անդամ ֆիրմաների և իրավական կառուցվածքի մասին տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.com/about: ԱՊՀ-ում «Դելոյթ»-ի իրավական կառուցվածքի վերաբերյալ տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.am/about:

© 2020 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Ֆոնդի ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, զերծ են սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել աուդիտորական եզրակացություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումը, 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՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

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

- Բացահայտում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվություններում առկա էական խեղաթյուրումների ռիսկը, 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 չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ, կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Ձեռք ենք բերում աուդիտին առնչվող ներքին հսկողության մասին պատկերացում՝ տվյալ հանգամանքերին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ, և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է էական անորոշություն ղեկավարի կամ իրավիճակների վերաբերյալ, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության նկատմամբ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա պարտավոր ենք աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդպիսի բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր աուդիտորական եզրակացությունը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա ղեկավարի կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Ֆոնդին դադարեցնել գործունեության անընդհատության հիմունքի կիրառումը:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու ղեկավարի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, 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:



Սրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն

Արփինե Դևոնյան
Աուդիտի տնօրեն

Երևան, Հայաստան
Ապրիլի 17, 2020 թ.

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	38,840,212,630.13	24,548,090,739.73
Ֆինանսական գործիքներ	82,468,955,058.46	51,250,803,316.03
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	43,375,787,279.42	29,979,094,596.27
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	43,375,787,279.42	29,979,094,596.27
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	39,093,167,779.04	21,271,708,719.76
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	16,157,873,628.18	10,604,743,050.93
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	3,186,945,753.18	1,793,278,915.81
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	19,748,348,397.68	8,873,686,753.02
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Վարկեր՝ 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
Բետզման գործարքների ներքո 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	32,206,891.49	15,966,294.23
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	32,206,891.49	15,966,294.23
Ֆինանսական հաշիվներ	2,575,643,601.70	2,941,625,600.04
Ղրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	2,575,643,601.70	2,941,625,600.04
Ընդամենը ակտիվներ	123,917,018,181.78	78,756,485,950.03

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Ինչպիսի գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00

Հաստատված է Ղեկավարության կողմից 2020 թ. ապրիլի 17-ին:



Ժան Մազեջյան
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ
 գործադիր տնօրեն

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ԳՅ դրամով	2019 թ.	2018 թ.
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	2,700,576,247.57	925,287,941.52
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	3,319,651,904.92	2,439,027,242.68
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	237,439,646.38	110,562,072.44
Ընդամենը (1)	6,257,667,798.87	3,474,877,256.64
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)	6,257,667,798.87	3,474,877,256.64
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	1,119,406,697.97	708,881,390.42
Տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	5,138,261,100.90	2,765,995,866.22
Հասույթի ճշգրտում (5)	1,087,856,849.09	601,214,088.66
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	6,226,117,949.99	3,367,209,954.88

Հաստատված է Դեկլարության կողմից 2020 թ. ապրիլի 17-ին:



Ժան Մազեչյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

Ամուհի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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 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): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի վարչարարությունը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի կենտրոնական ղեկավարության» 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 25 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի միջին 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 «գնահատումներում փոփոխություն»: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առջուվաճառքի ամսաթվով:

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

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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

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:

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

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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 դեֆլյուտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

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

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

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 1.1%-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: Զբաղադրյալ 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 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 չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հանած

Ամուլղի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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 դրույքաչափերը տատանվում են 0-ից 2%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ:

2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար

ՀՀ դրամով	2019 թ.	2018 թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	77,059,370,535.76	51,852,090,926.10
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	34,827,860,143.90	23,068,406,153.60
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(35,170,500.90)	(10,809,679.10)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	270,397,957.48	199,260,304.30
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(32,223,221.08)	(43,695,138.43)
Քեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	0.00	0.00
Քեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Ղիլիսգի ծախսեր	(3,441,403.66)	(3,068,225.87)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	(329,774,124.53)	(191,581,864.50)
Ձևահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	6,869,062,677.33	(577,227,806.56)
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	10,561,259,321.87	3,692,196,644.54
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	(3,692,196,644.54)	(4,269,424,451.10)
Ձևահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (հեջավորման գործիքների գծով)	0.00	0.00
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	0.00	0.00
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ շահույթ	5,138,261,100.90	2,765,995,866.22
Չուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	32,206,891.49	0.00
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	123,796,550,056.69	77,059,370,535.76

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3. Լրացուցիչ մանրամասներ

3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	43,375,787,279.42	35.04
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	43,375,787,279.42	35.04
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Ընդամենը վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Ընդամենը այլ գործառնություններ	0.00	0.00

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ԳՅ դրամով	Ֆիքսված տոկոսադրույթով		Փոփոխական տոկոսադրույթով		Վերանայման ենթակա տոկոսադրույթ		2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Այլ	%	Այլ	%	Այլ	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	38,840,212,630.13	31.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	43,375,787,279.42	35.04	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	2,575,643,601.70	2.08	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
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ								
Բեջավորման 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

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության

ԳՅ դրամով	Մինչև 3 ամիս		3 ամիս - 1 տարի		1 - 3 տարի		3 - 5 տարի		2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	7,429,665,753.42	6.00	17,817,611,534.23	14.39	13,592,935,342.48	10.98	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	3,449,285,737.69	2.79	11,828,377,705.71	9.55	3,326,664,512.89	2.69	24,771,459,323.13	20.01
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արժեթղթերով ֆինանսական հաշիվներ	2,575,643,601.70	2.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ										
Ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արժեթղթերով ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ										
Բեջավորման 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

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
	ԱՄՆ դոլար		Եվրո		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	4,960,084,157.61	4.01	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	30,082,853,214.39	24.30	9,010,314,564.65	7.28	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտք	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	161,128,901.06	0.13	10,345,967.50	0.01	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	16,440.16	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Բեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ						

3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտք	
Այլ դեբիտորական պարտքեր	32,206,891.49
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	32,206,891.49
Կրեդիտորական պարտք	
Կառավարման վճարներ	120,451,684.93
Այլ կրեդիտորական պարտք	16,440.16
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	120,468,125.09

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի բանակը

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	22,092,258.974629	34,827,860,143.90
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(22,306.490469)	(35,170,500.90)
Չուտ թողարկումներ/մարումներ	22,069,952.484160	34,792,689,643.00

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
	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	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Միջևորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	1,119,406,697.97
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.10
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջևորդ գործակալի հատուցում	0.00

3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան:
 Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրված պարտավորություններ՝ չկան:

3.9 Այլ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գրավադրված, սակայն չվերադասակարգված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Որպես գրավ ստացված, սակայն հաշվեկշռում չճանաչված ֆինանսական գործիքներ	0.00

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Ցուղի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			0.00
Ավանդներ		ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ, 30/03/2020	6,056,027,397.26
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում/ UCITS	LU1681039647 LU0557861514 LU1162497744 LU1681042609 LU0557865341	AM IS E COR UEC AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF - EUR C AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	2,422,935,156.69 6,188,978,815.58 4,145,526,001.13 3,400,433,654.78 3,186,945,753.18
Բեջավորման գործիքներ			0.00

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Ղեռնա չհատկացված միջոցներ		
Բաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	6,226,117,949.99	3,367,209,954.88
Ընդամենը	6,226,117,949.99	3,367,209,954.88

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	6,226,117,949.99	3,367,209,954.88
Ընդամենը	6,226,117,949.99	3,367,209,954.88

Ամուլի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելածից գուտ օգուտներ և կապիտալի գծով գուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելածից գուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով գուտ իրացված վնասներ	189,071,715.75	130,668,572.09
Կապիտալի հավելածից գուտ օգուտներին և կապիտալի գծով գուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	189,071,715.75	130,668,572.09

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելածից գուտ օգուտներ և կապիտալի գծով գուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	189,071,715.75	130,668,572.09
Ընդամենը	189,071,715.75	130,668,572.09

3.1.1 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ վերջին հինգ ֆինանսական տարիների համար

	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլոբալ գուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	15,353,627,188.66	31,372,980,701.23	51,852,090,926.10	77,059,370,535.76	123,796,550,056.69
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	15,353,627,188.66	31,372,980,701.23	51,852,090,926.10	77,059,370,535.76	123,796,550,056.69
Բաժնետոմսերի/փայերի ի թիվը	13,940,833.967441	24,720,998.297233	36,137,154.944078	51,646,896.875913	73,716,849.360073
Բաժնետոմսին/ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,101.3421	1,269.0823	1,434.8692	1,492.0426	1,679.3522
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելածից գուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով գուտ իրացված վնասներ ՀՀ դրամով	0.47	6.34	7.49	2.53	2.56
Մեկ փայի գծով կուտակված գուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	64.23	66.79	72.22	65.20	84.45

**Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	ISIN	Արժույթ	Զանակ	Շուկայական արժեք	%
ԱՎԱՆՂՆԵՐ Ավանդներ ԳԳ բանկերում 9.8-10.6%, 30/03/2020-27/08/2021 ՊԱՐՏԱՏՈՍՍԵՐ ԵՎ ԳԱՄԱՆԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ ԳԱՅԱՍՏԱՆ ԳԱՅԵԿՈՆՈՍԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22		ԳԳ ՂՐԱՍ	36,315,000,000	38,840,212,630.13	31.37
AMHEZBB27ER5	ԳԳ ՂՐԱՍ	190,000,000	194,094,500.00	0.16	
ԱՄԵՐԻԱՔԱՆԿ ԱՄԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	ԳԳ ՂՐԱՍ	270,000,000	282,164,177.70	0.23
ԱՄԵՐԻԱՔԱՆԿ ԱՄԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	ԳԳ ՂՐԱՍ	400,000,000	412,920,818.00	0.33
ԱՄԵՐԻԱՔԱՆԿ ԱՄԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՋՍԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2IER9	ԳԳ ՂՐԱՍ	450,000,000	457,996,500.00	0.37
ԱՐԴՇԻՆՔԱՆԿ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	ԳԳ ՂՐԱՍ	350,000,000	359,559,338.25	0.29
ԿՈՆՎԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 15-04-22	AMCOVSB28ER6	ԳԳ ՂՐԱՍ	250,000,000	256,500,560.00	0.21
ԿՈՆՎԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	ԳԳ ՂՐԱՍ	380,000,000	386,317,500.00	0.31
ՖԻԼԿԱ 10.5% 18-12-21	AMFNCA23ER0	ԳԳ ՂՐԱՍ	200,000,000	203,260,985.00	0.16
ՖԻԼԿԱ 10.5% 24-09-22	AMFNCA26ER3	ԳԳ ՂՐԱՍ	150,000,000	155,026,078.50	0.13
ՖԻԼԿԱ 10.5% 26-04-22	AMFNCA25ER5	ԳԳ ՂՐԱՍ	150,000,000	153,512,584.50	0.12
ԻՆԵԿՆԱՆԿ 9.75% 15-11-21 «ԱԶԳԱՅԻՆ ԳԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMINECB24ER4	ԳԳ ՂՐԱՍ	211,000,000	215,051,210.55	0.17
AMNMCCB2IER0	ԳԳ ՂՐԱՍ	397,000,000	415,033,145.38	0.34	
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ԳԳ ՂՐԱՍ	598,000,000	633,497,271.63	0.51
ԻՆԵԿՆԱՆԿ 9.75% 23-09-22 «ԱԶԳԱՅԻՆ ԳԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 7.5% 05-11-22	AMINECB26ER9	ԳԳ ՂՐԱՍ	340,000,000	350,030,000	0.28
AMNMCCB2JER8	ԳԳ ՂՐԱՍ	846,860,000	861,263,013.79	0.70	
ՉԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՂՆԱՍՈՒԿԱՆ ԿՈՍՄՈՍ ՓԲԸ 11.0% 30-09-22	AMZPXKB22ER0	ԳԳ ՂՐԱՍ	589,000,000	614,327,559.55	0.50
ԿՈՆՎԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 17-10-2022	AMCOVSB2AER7	ԳԳ ՂՐԱՍ	235,000,000	239,728,543.10	0.19
ԳԳ ՖԻԼԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	ԳԳ ՂՐԱՍ	746,000,000	827,282,734.39	0.67
ԳԳ ՖԻԼԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ԳԳ ՂՐԱՍ	714,100,000	800,685,615.46	0.65
ԳԳ ՖԻԼԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ԳԳ ՂՐԱՍ	1,949,852,000	2,316,055,948.40	1.87
ԳԳ ԳԱՆԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ԳԳ ՂՐԱՍ	3,752,000,000	4,277,725,572.51	3.46
ԳԳ ՖԻԼԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ԳԳ ՂՐԱՍ	425,555,000	521,141,095.48	0.42
ԳԳ ՖԻԼԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ԳԳ ՂՐԱՍ	4,075,480,000	5,586,070,803.92	4.51

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	ISIN	Արժույթ	Զանակ	Շուկայական արժեք	%
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՍ	5,752,000,000	7,059,840,250.12	5.70
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	ՀՀ ԴՐԱՍ	157,000,000	160,277,911.78	0.14
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	ՀՀ ԴՐԱՍ	2,404,029,000	2,477,819,607.57	2.00
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	ՀՀ ԴՐԱՍ	554,949,000	591,953,427.74	0.48
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-22	AMGN60294227	ՀՀ ԴՐԱՍ	1,644,000,000	1,760,679,556.10	1.42
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-23	AMGN60294235	ՀՀ ԴՐԱՍ	1,500,000,000	1,577,292,777.00	1.27
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-2024	AMGN60294243	ՀՀ ԴՐԱՍ	300,000,000	315,188,848.80	0.25
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՍ	3,480,000,000	3,688,616,148.12	2.98
ԱՐԴՇԻԼԲԱԿ 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ԴՈԼԱՐ	1,999,400	970,038,877.77	0.78
ՖԱՍԹ ԿՐԵԴԻՏ ԿԱՊԻՏԱԼ ՈՒԿԿ ՓԲԸ 6.9% 20-07-20	AMFSCRBB22ER5	ԴՈԼԱՐ	100,000	49,771,130.33	0.04
ԻՆԵԿՆԵՍ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԴՈԼԱՐ	574,600	276,474,106.13	0.22
ԻՆԵԿՆԵՍ 5.25% 15-11-21	AMINECB23ER6	ԴՈԼԱՐ	718,000	348,930,197.03	0.28
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱԿ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	ԴՈԼԱՐ	624,000	310,112,109.73	0.25
ՉԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՂՆՁԱՄՈԼԻԲԴԵՆԱՅԻՆ ԿՈՍՄԻՍՏ ՓԲԸ 7.5% 30-09-22	AMZPXKB21ER2	ԱՆ ԴՈԼԱՐ	3,000,000	1,496,232,292.23	1.21
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 3.95% 30-09-2020	XS2010043904	ԱՆ ԴՈԼԱՐ	2,300,000	1,107,826,540.67	0.89
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6% 30-09-2020	XS0974642273	ԱՆ ԴՈԼԱՐ	374,000	186,515,939.81	0.15
ՀՀ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՆ ԴՈԼԱՐ	374,000	214,182,963.91	0.17
ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				43,110,998,240.95	34.83
ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ					
ՍԵՎԾՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՅՄԱՆ ԲԱԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	262,000,000	264,789,038.47	0.21
ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				264,789,038.47	0.21
ԸՆդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				43,375,787,279.42	35.04
ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐժԵԹՂԹԵՐ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋԵՆԵՐ				43,375,787,279.42	35.04
ԸՆդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և					

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	ISIN	Արժույթ	Զանակ	Նուկայական արժեք	%
Պրանց համարժեքներ այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	20,000	2,422,935,156.69	1.96
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ՊՈԼԱՐ	8,608.99	6,188,978,815.58	5.00
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ՊՈԼԱՐ	6,474.75	4,145,526,001.13	3.35
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF - EUR C	LU1681042609	ԵՎՐՈ	25,763	3,400,433,654.78	2.75
ԸՆդամենը ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				16,157,873,628.18	13.06
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	3,321.94	3,186,945,753.18	2.57
Ընդամենը ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ Ընդամենը Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և Պրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				3,186,945,753.18	2.57
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԱՄՆ					
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ՊՈԼԱՐ	76,000	2,178,682,304.38	1.76
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ՊՈԼԱՐ	43,867	6,806,147,988.80	5.49
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ՊՈԼԱՐ	20,100	1,064,377,084.12	0.86
VANGUARD 500 INDEX ETF	US9229083632	ՊՈԼԱՐ	33,200	4,712,037,524.82	3.81
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ՊՈԼԱՐ	232,112	4,987,103,495.56	4.03
Ընդամենը ԱՄՆ				19,748,348,397.68	15.95
Ընդամենը այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				19,748,348,397.68	15.95
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				39,093,167,779.04	31.58
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՁԵՐ				32,206,891.49	0.03
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(120,468,125.09)	(0.10)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				2,575,643,601.70	2.08

**Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎԼԵՐ				123,796,550,056.69	100.00
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ		ՓԱՅ	73,716,849.360073	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,679.3522