

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ
ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային
Կենսաթոշակային Ֆոնդ**

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ և
անկախ աուդիտորական եզրակացություն
2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Ամուսնոյ-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՌԻԴՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.....	1
Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2021 թ.	4
Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2021 թ.	6
Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար..	7

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից
ծանոթագրություններ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները	8
2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար	11
3. Լրացուցիչ մանրամասներ	12
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի	12
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի.....	13
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության	13
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի	14
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	14
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	14
3.7 Կառավարման վճարներ	15
3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ	15
3.9 Այլ տեղեկատվություն	15
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	16
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ վերջին հինգ ֆինանսական տարիների համար.....	17
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը.....	18

ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՅՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մենք իրականացրել ենք «ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդ) ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում՝ այդ հաշվետվությունները ներառում են 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, արտաբալանսային հաշվապահական հաշվեկշիռը 2021 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 2021 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 հրապարակված *Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԵՄՍԿ կանոնագրք)* և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՍԿ 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 Թուշ 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 Թուշ 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:
© 2022 «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 հանգամանքներին 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 դեպքերի 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 դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Ֆոնդի դադարեցնել գործունեության անընդհատության հիմունքի կիրառումը:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի 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 Զակոբյան
Գործադիր տնօրեն
Աուդիտի գործընկեր

Երևան, Հայաստան
Ապրիլի 15, 2022 թ.

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2021 թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	617,747,452.04	469,651,173.97
Ֆինանսական գործիքներ	1,435,105,431.72	1,233,965,309.36
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	990,296,288.88	811,579,325.72
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	990,296,288.88	811,579,325.72
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող 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
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	444,809,142.84	422,385,983.64
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	330,005,288.91	337,250,847.09
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և արժեթղթավորման ցուցակված կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	0.00	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	114,803,853.93	85,135,136.55
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման 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	0.00	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	140,810,408.67	108,779,517.22
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	140,810,408.67	108,779,517.22
Ընդամենը ակտիվներ	2,193,663,292.43	1,812,396,000.55

Ամուսնող-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2021 թ. (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	2,058,853,603.71	1,701,921,868.79
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված (ա)	0.00	0.00
Տարվա իրացված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	(2,960,677.07)	3,226,461.10
Արդյունք (ա,բ)	135,788,987.65	105,625,567.08
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	2,191,681,914.29	1,810,773,896.97
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխառու արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
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 պարտք	1,981,378.14	1,622,103.58
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	1,981,378.14	1,622,103.58
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	2,193,663,292.43	1,812,396,000.55

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2022 թ. ապրիլի 15-ին:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
 գործադիր տնօրեն

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2021 թ.

	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Հեջային 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

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2022 թ. ապրիլի 15-ին:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ՀՀ դրամով	2021 թ.	2020 թ.
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	54,780,654.76	42,885,912.88
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	19,570.05
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	80,095,516.19	70,856,554.55
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	1,637,894.28	300,704.27
Ընդամենը (1)	136,514,065.23	114,062,741.75
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	43,549.54	19,119.74
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	43,549.54	19,119.74
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	136,470,515.69	114,043,622.01
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության պահուստ (4)	20,414,890.03	16,146,873.31
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (S.214-17-1) (1-2+3-4)	116,055,625.66	97,896,748.70
Հասույթի ճշգրտում (5)	19,733,361.99	7,728,818.38
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	135,788,987.65	105,625,567.08

Հաստատվել է Ղեկավարության կողմից 2022 թ. ապրիլի 15-ին:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 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 հաշվեգրման հիմունքով (2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ փաստացի ստացված տոկոսների հիմունքով): Հաշվապահական հաշվառման կանոնների և մեթոդների փոփոխությունը կիրառվում է առաջընթաց 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 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

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

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

Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների 100 տոկոսը ներդնելով ֆիքսված եկամտաբերությամբ գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսային ֆոնդերը, պետական և կորպորատիվ արժեթղթերը, դրամական շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվները: Համաձայն օրենսդրությամբ սահմանված ներդրումային ուղեցույցների, չի թույլատրվում ներդրումներ կատարել բաժնային արժեթղթերում, բաժնային ֆոնդերում կամ այլ կամ նմանատիպ բաժնային ներդրումային գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր հակվածությամբ:

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

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

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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

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

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 ակտուալարային 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 դրույքաչափը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀԼԳ/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:

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

պայմանագրում նշված գնով, և պարտավորություններում «Յետգնման 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 գեղջմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆոլտի ռիսկը հաշվի առնելու համար: Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարական սկզբունքով՝ կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա:

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

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 1.0%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի գույք ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիլինգի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

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

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի գույք շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջանի 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 չեղոթացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի գույք արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

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

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

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

2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար

ՀՀ դրամով	2021 թ.	2020 թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	1,810,773,896.97	1,353,275,150.01
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	358,032,604.50	313,557,840.55
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(7,066,398.30)	(3,069,573.80)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	15,452.50	3,731,271.62
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(2,532,887.42)	(1,436,079.29)
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիվիդենդի ծախսեր	(251,514.36)	(236,837.12)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	(51,191,423.38)	45,091,463.86
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	(32,801,924.61)	1,247,313.14
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	63,764,899.16	96,566,823.77
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	(96,566,823.77)	(95,319,510.63)
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (հեջավորման գործիքների գծով)	0.00	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	0.00	0.00
Գնահատումների 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 եկամուտ	116,055,625.66	97,896,748.70
Չուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	648,482.73	716,599.30
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	2,191,681,914.29	1,810,773,896.97

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 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	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	990,296,288.88	45.18
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	990,296,288.88	45.18
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Ընդամենը վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ	0.00	0.00
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

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով	Ֆիքսված տոկոսադրույթով	%	Փոփոխական տոկոսադրույթով	%	Վերանայման ենթակա տոկոսադրույթ	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	617,747,452.04	28.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	990,296,288.88	45.18	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	140,810,408.67	6.42	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								
Յեջավորման 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

3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության

									2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
ՀՀ դրամով	Մինչև 3 ամիս	%	3 ամիս – 1 տարի	%	1 - 3 տարի	%	3 - 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	348,058,630.13	15.88	168,371,616.44	7.68	101,317,205.47	4.63	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	15,224,089.80	0.69	199,659,392.24	9.11	185,304,282.55	8.46	212,001,721.04	9.67	378,106,803.25	17.25
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	140,810,408.67	6.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ										
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ										
Յեջավորման 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
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 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	2021 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	69,419,403.68	3.17	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	357,120,252.84	16.29	87,688,890.00	4.00	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	16,495,665.61	0.75	12,599,290.17	0.57	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Հեջավորման գործիքներ	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

3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտք	
Արժեկտրոններ և կանխիկով դեբիտորական պարտքեր	0.00
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	0.00
Կրեդիտորական պարտք	
Գնումներից հետաձգված պարտավորություն	0.00
Կառավարման վճարներ	1,981,378.14
Այլ կրեդիտորական պարտք	0.00
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	1,981,378.14

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի բանակը

ՀՀ դրամով	2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	198,681.430519	358,032,604.50
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(3,954.863646)	(7,066,398.30)
Զուտ թողարկումներ/մարումներ	194,726.566873	350,966,206.20

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

	2021
ՀՀ դրամով	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	2021
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	20,414,890.03
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.0
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջնորդ 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	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գրավադրված, սակայն չվերադասակարգված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Որպես գրավ ստացված, սակայն հաշվեկշռում չճանաչված ֆինանսական գործիքներ	0.00

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Ֆոնդի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			0.00
Ավանդներ		ACBA BANK, 09/02/2022	13,950,958,904.11
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
Ընդհանուր			
Նշանակության հավաքական ներդրումներ			
փոխանցելի արժեթղթերում/UCITS	LU1681039647	AM IS E COR UEC	60,405,319.90
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	117,930,141.46
	LU1162497744	AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	124,386,257.45
Հեջավորման գործիքներ			0.00

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	135,788,987.65	105,625,567.08
Ընդամենը	135,788,987.65	105,625,567.08

ՀՀ դրամով	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	135,788,987.65	105,625,567.08
Ընդամենը	135,788,987.65	105,625,567.08

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

ՀՀ դրամով	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելածից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	(2,960,677.07)	3,226,461.10
Կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	(2,960,677.07)	3,226,461.10

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	(2,960,677.070)	3,226,461.10
Ընդամենը	(2,960,677.07)	3,226,461.10

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

	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	722,409,258.07	988,104,742.70	1,353,275,150.01	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	722,409,258.07	988,104,742.70	1,353,275,150.01	1,810,773,896.97	2,191,681,914.29
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	520,113.454789	665,595.367560	831,804.175907	1,013,886.853013	1,208,613.419886
Բաժնետոմսի/ փայի բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,388.9455	1,484.5427	1,626.9156	1,785.9724	1,813.3854
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելածից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ ՀՀ դրամով	(0.12)	(3.41)	6.46	3.18	(2.45)
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	91.91	80.70	101.05	104.18	112.35

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ԱՎԱՆԴՆԵՐ					
Ավանդներ ՅՅ բանկերում 9.75%-10.7%, 01/18/2022-12/07/2023		ՅՅ ԴՐԱՄ	580,000,000	617,747,452.04	28.19
ՊԱՐՏԱՏՈՄՆԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 9,75% 02/12/2022	AMAMRBB2EER8	ՅՅ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,224,089.80	0.69
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 9,5% 07/28/2022	AMAMRBB2NER9	ՅՅ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,449,000.00	0.93
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10,5% 06/10/2022	AMASHBB23ER7	ՅՅ ԴՐԱՄ	12,000,000	12,233,922.00	0.56
ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 9,75% 10/13/2022	AMASHBB2BER0	ՅՅ ԴՐԱՄ	7,000,000	7,152,176.50	0.33
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9,5% 10/17/2022	AMCOVSB2AER7	ՅՅ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,467,006.10	0.71
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9,75% 04/20/2024	AMCOVSB2CER3	ՅՅ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,128,214.20	0.46
ՖԻԼԶԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ՓԲԸ 10,5% 04/26/2022	AMFNCAB25ER5	ՅՅ ԴՐԱՄ	11,000,000	11,212,291.70	0.51
ՖԻԼԶԱ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ՓԲԸ 10,5% 09/24/2022	AMFNCAB26ER3	ՅՅ ԴՐԱՄ	5,850,000	6,011,899.83	0.27
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10% 10/29/2023	AMGB1029A235	ՅՅ ԴՐԱՄ	9,300,000	9,548,590.28	0.44
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11% 10/29/2025	AMGB1029A250	ՅՅ ԴՐԱՄ	47,131,000	49,815,379.71	2.27
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10% 10/29/2027	AMGB1029A276	ՅՅ ԴՐԱՄ	45,000,000	45,950,462.33	2.10
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9% 10/29/2029	AMGB1029A292	ՅՅ ԴՐԱՄ	51,600,000	49,708,387.93	2.27
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8% 10/29/2031	AMGB1129A316	ՅՅ ԴՐԱՄ	116,000,000	103,130,992.60	4.71
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13% 02/17/2032	AMGB20172327	ՅՅ ԴՐԱՄ	46,674,000	57,604,037.32	2.63
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13% 10/29/2036	AMGB2029A366	ՅՅ ԴՐԱՄ	56,167,000	70,038,654.36	3.20
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12,5% 10/29/2037	AMGB2029A374	ՅՅ ԴՐԱՄ	42,600,000	51,674,269.71	2.36
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6,5% 04/29/2023	AMGN36294236	ՅՅ ԴՐԱՄ	20,000,000	19,560,682.18	0.89
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 6,5% 04/29/2024	AMGN36294244	ՅՅ ԴՐԱՄ	104,000,000	98,687,131.09	4.50
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7% 04/29/2025	AMGN60294250	ՅՅ ԴՐԱՄ	51,000,000	47,756,647.76	2.18
ՅՅ ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7% 04/29/2026	AMGN60294268	ՅՅ ԴՐԱՄ	102,000,000	93,253,964.20	4.24
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 10,25% 05/03/2022	AMHEZBB27ER5	ՅՅ ԴՐԱՄ	25,000,000	25,565,000.00	1.17
ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 9,75% 09/03/2023	AMHEZBB28ER3	ՅՅ ԴՐԱՄ	40,000,000	41,065,116.20	1.87
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11,5% 05/24/2023	AMSWISB27ER4	ՅՅ ԴՐԱՄ	6,000,000	6,314,548.60	0.29
ՀԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՂԱՉԱՍՈՒԽԲԵՐԵՆԱՅԻՆ ԿՈՄԲԻՆԱՏ ՓԲԸ 11% 09/30/2022	AMZPKKB22ER0	ՅՅ ԴՐԱՄ	52,000,000	53,324,421.80	2.43
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 5% 07/28/2022	AMAMRBB2MER1	ԱՄՆ ԴՈՒՍԻ	83,000	40,823,201.94	1.86
ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 5,25% 10/17/2022	AMCOVSB2BER5	ԱՄՆ ԴՈՒՍԻ	15,000	7,420,472.37	0.34
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 6% 06/01/2026	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈՒՍԻ	40,000	21,175,729.37	0.97
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				990,296,288.88	45.18
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի				990,296,288.88	45.18

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր					
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ				990,296,288.88	45.18
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում					
Իռլանդիա					
iShares V PLC - iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	IE00B7LW6Y90	ԵՎՐՈ	297	27,283,570.10	1.25
Ընդամենը Իռլանդիա				27,283,570.10	1.25
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	158	117,930,141.46	5.37
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	171	124,386,257.45	5.68
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	490	60,405,319.90	2.75
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				302,721,718.81	13.81
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈԴԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				330,005,288.91	15.06
ԱՄՆ					
ISHARES TRUST BARCLAYS 20+	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	35,553,286.20	1.63
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	700	38,674,359.41	1.76
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	800	40,576,208.32	1.85
Ընդամենը ԱՄՆ				114,803,853.93	5.24
Ընդամենը այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				114,803,853.93	5.24
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				444,809,142.84	20.30
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԵՐ				0.00	0.00
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(1,981,378.14)	(0.09)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				140,810,408.67	6.42
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				2,191,681,914.29	100.00

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ		ՓԱՅ	1,208,613.42	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,813.39
--	--	------------	---------------------	----------------	-----------------