



## **«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ  
2022Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ  
ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԻՏ ՉԱՆՑԱՆ)**

## ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

|                                                                                                                                                    |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2022Թ.....                                                                              | 3 |
| ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022Թ.<br>ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ .....              | 5 |
| 2022Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ<br>ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ<br>ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ..... | 6 |
| 1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ .....                                                                                       | 6 |
| 2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.....                                                                                                                        | 9 |

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2022Թ.**

| ՀՀ դրամով                                                                                                                                                                                                    | ԱԿՏԻՎՆԵՐ                                         |                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                              | 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած) | 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
| <b>ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ, ՉՈՒՏ ԱՎԱՆԴՆԵՐ</b>                                                                                                                                                                      | 0.00                                             | 0.00                             |
| <b>ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ</b>                                                                                                                                                                                  | 1,132,746,246.58                                 | 965,001,438.36                   |
| <b>Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր</b>                                                                                                                                                                      | 2,877,417,085.27                                 | 2,680,648,649.85                 |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր                                                                                                                                          | 0.00                                             | 0.00                             |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր                                                                                                                                         | 0.00                                             | 0.00                             |
| <b>Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր</b>                                                                                                                                                                      | 1,681,023,532.90                                 | 1,401,013,134.97                 |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր                                                                                                                              | 1,681,023,532.90                                 | 1,401,013,134.97                 |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր                                                                                                                             | 0.00                                             | 0.00                             |
| <b>Վարկային գործիքներ</b>                                                                                                                                                                                    | 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                             |
| <b>Հավաքական ներդրումային գործիքներ</b>                                                                                                                                                                      | 1,195,996,877.72                                 | 1,279,635,514.88                 |
| Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում | 652,025,580.94                                   | 585,040,897.32                   |
| Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում                                                                                                         | 0.00                                             | 0.00                             |
| Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ                                                                         | 0.00                                             | 0.00                             |
| Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ                                                                                             | 0.00                                             | 0.00                             |
| Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ                                                                                                                                                                         | 543,971,296.78                                   | 694,594,617.56                   |
| <b>Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով</b>                                                                                                                                                                    | 0.00                                             | 0.00                             |
| Փոխառություններ՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո արժեթղթերի ձեռքբերման համար                                                                                                                                    | 0.00                                             | 0.00                             |
| Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց                                                                                                                                                             | 0.00                                             | 0.00                             |
| Փոխառված արժեթղթեր                                                                                                                                                                                           | 0.00                                             | 0.00                             |
| Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր                                                                                                                                                     | 0.00                                             | 0.00                             |
| Այլ ժամանակավոր գործարքներ                                                                                                                                                                                   | 0.00                                             | 0.00                             |
| <b>Հեջավորման գործիքներ</b>                                                                                                                                                                                  | 396,674.65                                       | 0.00                             |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ                                                                                                                               | 0.00                                             | 0.00                             |
| Այլ հեջավորման գործիքներ                                                                                                                                                                                     | 396,674.65                                       | 0.00                             |
| <b>Այլ ֆինանսական գործիքներ</b>                                                                                                                                                                              | 0.00                                             | 0.00                             |
| <b>ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ</b>                                                                                                                                                                                   | 0.00                                             | 43,702.34                        |
| Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ                                                                                                                                                                               | 0.00                                             | 0.00                             |
| Այլ                                                                                                                                                                                                          | 0.00                                             | 43,702.34                        |
| <b>ՀԱՇՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ</b>                                                                                                                                                 | 234,811,465.18                                   | 185,087,207.43                   |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                                                                                                                                        | 234,811,465.18                                   | 185,087,207.43                   |
| <b>ԸՆԴԱՄՈՒՆՆԵՐ ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>                                                                                                                                                                                  | 4,244,974,797.03                                 | 3,830,780,997.98                 |

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՈ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2022Թ.**

|                                                                                               | ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ                                  |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                               | 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առևտրային չանցած) | 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
| <b>ՀՀ դրամով</b>                                                                              |                                                     |                                  |
| <b>ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>                                                        |                                                     |                                  |
| Կապիտալ                                                                                       | 4,033,646,393.48                                    | 3,574,612,699.98                 |
| Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա) | 0.00                                                | 0.00                             |
| Նախորդ ժամանակաշրջանների չբաշխված շահույթ/վնաս (ա)                                            | 0.00                                                | 0.00                             |
| Տարվա իրացված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)             | -48,174,681.57                                      | 47,044,141.60                    |
| Չուտ շահույթ (ա,բ)                                                                            | 254,455,703.88                                      | 204,731,283.62                   |
| <b>ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ*</b>                                                  | <b>4,239,927,415.79</b>                             | <b>3,826,388,125.20</b>          |
| (*Չուտ ակտիվներ)                                                                              |                                                     |                                  |
| <b>ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ</b>                                                                   | <b>0.00</b>                                         | <b>0.00</b>                      |
| 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                             |
| 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 առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ                | 0.00                                                | 0.00                             |
| Այլ հեջավորման գործիքներ                                                                      | 0.00                                                | 0.00                             |
| <b>ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>                                                        | <b>5,047,381.24</b>                                 | <b>4,392,872.78</b>              |
| Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ                                                                | 0.00                                                | 0.00                             |
| Այլ պարտավորություններ                                                                        | 5,047,381.24                                        | 4,392,872.78                     |
| <b>ՀԱՇՎՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐՈՒՄ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐՈՒՄ</b>                                  | <b>0.00</b>                                         | <b>0.00</b>                      |
| Կարճաժամկետ վարկեր                                                                            | 0.00                                                | 0.00                             |
| Ստացված վարկեր                                                                                | 0.00                                                | 0.00                             |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>                                                            | <b>4,244,974,797.03</b>                             | <b>3,830,780,997.98</b>          |

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հաճախ ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2023թ. հունվարի 30-ին

**Ժան Մազեչյան**

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2022թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՄՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

|                                                                                  | 2022թ. հունվարի 1-ից<br>մինչև 2022թ.<br>դեկտեմբերի 31-ն ընկած<br>ժամանակաշրջան<br>(առևղիտ չանցած) | 2021թ. հունվարի 1-ից<br>մինչև 2021թ. դեկտեմբերի<br>31-ն ընկած<br>ժամանակաշրջան |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ՀՀ դրամով</b>                                                                 |                                                                                                   |                                                                                |
| <b>Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>                             |                                                                                                   |                                                                                |
| Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից | 114,581,123.78                                                                                    | 87,471,978.09                                                                  |
| Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից                                  | 0.00                                                                                              | 0.00                                                                           |
| Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից                                  | 164,951,176.18                                                                                    | 125,738,429.59                                                                 |
| Եկամուտներ վարկային գործիքներից                                                  | 0.00                                                                                              | 0.00                                                                           |
| Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից                       | 0.00                                                                                              | 0.00                                                                           |
| Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից                                                | 3,738,056.89                                                                                      | 0.00                                                                           |
| Այլ ֆինանսական եկամուտներ                                                        | 0.00                                                                                              | 7,113,693.21                                                                   |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ (1)</b>                                                              | <b>283,270,356.85</b>                                                                             | <b>220,324,100.89</b>                                                          |
| <b>Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>                                |                                                                                                   |                                                                                |
| Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով                         | 0.00                                                                                              | 0.00                                                                           |
| Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով                                               | 515,638.20                                                                                        | 0.00                                                                           |
| Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով                                      | 52,279.63                                                                                         | 154,139.08                                                                     |
| Այլ ֆինանսական վճարներ                                                           | 0.00                                                                                              | 0.00                                                                           |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ (2)</b>                                                              | <b>567,917.83</b>                                                                                 | <b>154,139.08</b>                                                              |
| <b>ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՌՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՑ (1 - 2)</b>                        | <b>282,702,439.02</b>                                                                             | <b>220,169,961.81</b>                                                          |
| Այլ եկամուտ (3)                                                                  | 0.00                                                                                              | 0.00                                                                           |
| Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)                               | 52,163,888.26                                                                                     | 45,823,236.41                                                                  |
| <b>ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)</b>                        | <b>230,538,550.76</b>                                                                             | <b>174,346,725.40</b>                                                          |
| Հասույթի ճշգրտում (5)                                                            | 23,917,153.12                                                                                     | 30,384,558.22                                                                  |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)               | 0.00                                                                                              | 0.00                                                                           |
| <b>ՉՈՒՏ ՇԱՀՈՒՅԹ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)</b>                                      | <b>254,455,703.88</b>                                                                             | <b>204,731,283.62</b>                                                          |

(\*) որից - 46 742 201.00 ՀՀ դրամը Cash-Basis հաշվառման մեթոդից Accrual-Basis հաշվառման մեթոդին անցնելու արդյունքում,  
 (\*\*) որից - 16 780 630 ՀՀ դրամը Cash-Basis հաշվառման մեթոդից Accrual-Basis հաշվառման մեթոդին անցնելու արդյունքում:

Հաստատված է հրապարակման համար 2023թ. հունվարի 30-ին

**Ժան Մազեյան**

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



**«ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**  
2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի  
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

**2022թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՆԵՐԿՈՒԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

**1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները**

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների (Ֆրանսիայի GAAP) 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 2022թ. հունվարի 1-ից մինչև 2022թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

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

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է ակտիվների անկախ պրոֆեսիոնալ կառավարիչների կողմից, մինչև գումարների վճարումը 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 50 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 բարձր 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:

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

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

2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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 ակտուարական 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 տվյալ օրվա հրապարակած շուկայական փոխարժեքը:

**Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀԳ/UCITS).** UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների ամենավերջին հայտնի արժեքով:

**Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով.** հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում «Վարկեր» հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող 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, գումարած վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

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

**Հեջավորման գործիքներ**

**Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ**

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

**Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ**

**Սվոփեր.** փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի զեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

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

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

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

2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

**Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ.** ֆիքսված հեջային պայմանագրերը ներկայացվում են «արտահաշվեկշռային պարտավորություններ»-ում իրենց շուկայական արժեքով՝ պորտֆելում կիրառված փոխարժեքով: Պայմանական հեջավորման գործիքները փոխարկվում են իրենց համապատասխան համարժեքներով:

Սվոփ գործարքները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ դրան համարժեք արժեքով, եթե առկա չէ անվանական արժեք:

**Կառավարման վճարներ.** կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1.3%-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 դիվիդենդի 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: Չբացահայտված կամ իրացված կապիտալի հավելածից օգուտները, կամ կապիտալի գծով վնասները չեն դիտարկվում որպես հասույթ, ինչպես նաև, որպես այդպիսին, չեն դիտարկվում թողարկման/մարման վճարները:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի 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 չեզոքացվում 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 ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

**Օգուտներ և վնասներ.** ֆինանսական տարվա գույք իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլիս 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 հավելանով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլով, 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 գույք 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:

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**  
 2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի  
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

**2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ**

| 2022 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)                                                                                                                                  |              |           |               |                         |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|---------------|-------------------------|--------------|
| Արժեթղթի անվանումը                                                                                                                                                                 | ISIN         | Արժույթ   | Քանակը        | Հուկայական արժեքը       | %            |
| <b>ԱՎԱՆՂՆԵՐ</b>                                                                                                                                                                    |              |           |               |                         |              |
| Ավանդներ ՀՀ բանկերում 10.2-12.5%,<br>27/02/2023-15/11/2024                                                                                                                         |              | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 1,105,000,000 | 1,132,746,246.58        | 26.72        |
| <b>ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ</b>                                                                                                                                           |              |           |               |                         |              |
| <b>Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ</b>                                                                                                          |              |           |               |                         |              |
| ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 9.75% 03-09-23                                                                                                                                                       | AMHEZBB28ER3 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 40,000,000    | 41,045,682.80           | 0.96         |
| ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 15-05-23                                                                                                                                                      | AMASHBB2EER4 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 15,000,000    | 15,195,752.25           | 0.36         |
| ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23                                                                                                                                        | AMGB1029A235 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 13,250,000    | 13,298,273.91           | 0.31         |
| ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32                                                                                                                                        | AMGB20172327 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 84,587,000    | 93,240,506.74           | 2.20         |
| ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36                                                                                                                                        | AMGB2029A366 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 115,633,000   | 125,847,056.34          | 2.97         |
| ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31                                                                                                                                         | AMGB1129A316 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 317,600,000   | 253,920,268.16          | 5.99         |
| ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23                                                                                                                                                         | AMSWISB27ER4 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 9,000,000     | 9,172,805.10            | 0.22         |
| ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26                                                                                                                                                          | AMSWISB2DER0 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 40,000        | 16,687,777.11           | 0.40         |
| ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.75% 20-04-24                                                                                                                                                     | AMCOVSB2CER3 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 20,000,000    | 20,231,190.00           | 0.48         |
| ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25                                                                                                                                        | AMGB1029A250 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 55,328,000    | 55,149,502.02           | 1.29         |
| «ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 15-04-25                                                                                                                              | AMNMCCB2MER2 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 82,000,000    | 82,081,245.60           | 1.93         |
| «ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 06-12-25                                                                                                                              | AMNMCCB2NER0 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 120,000,000   | 121,736,716.80          | 2.87         |
| ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29                                                                                                                                         | AMGB1029A292 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 74,400,000    | 65,348,494.96           | 1.54         |
| ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25                                                                                                                                        | XS1207654853 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 200,000       | 81,335,415.27           | 1.92         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27                                                                                                                                         | AMGB1029A276 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 27,080,000    | 25,617,857.32           | 0.60         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37                                                                                                                                         | AMGB2029A374 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 72,000,000    | 75,955,609.22           | 1.79         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-23                                                                                                                                          | AMGN36294236 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 20,000,000    | 19,891,939.88           | 0.47         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 6.5% 29-04-24                                                                                                                                          | AMGN36294244 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 140,000,000   | 132,673,146.62          | 3.13         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25                                                                                                                                          | AMGN60294250 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 83,500,000    | 76,375,419.28           | 1.81         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26                                                                                                                                          | AMGN60294268 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 214,000,000   | 188,134,811.25          | 4.44         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-25                                                                                                                                         | AMGN36294251 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 96,000,000    | 92,455,565.47           | 2.18         |
| ՀՀ զԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.4% 29-04-27                                                                                                                                          | AMGN60294276 | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 48,000,000    | 44,688,931.30           | 1.05         |
| ՖԱՍՏ ԿՐԵԴԻՏ ԿԱՊԻՏԱԼ ՈՒԿԿ ՓԲԸ 11.5% 13-07-24                                                                                                                                        | AMFSCR25ER8  | ՀՀ ԴՐԱՄ   | 30,000,000    | 30,939,565.50           | 0.73         |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ</b>                                                                                                                                                           |              |           |               | <b>1,681,023,532.90</b> | <b>39.64</b> |
| <b>Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ</b>                                                                        |              |           |               | <b>1,681,023,532.90</b> | <b>39.64</b> |
| <b>Հավաքական ներդրումային գործիքներ</b>                                                                                                                                            |              |           |               |                         |              |
| <b>Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում</b> |              |           |               |                         |              |
| <b>ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ</b>                                                                                                                                                               |              |           |               |                         |              |
| AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C                                                                                                                                         | LU0557861514 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 90            | 50,500,146.78           | 1.19         |
| AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C                                                                                                                                     | LU1162497744 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 150           | 74,275,513.40           | 1.75         |
| AMUNDI INDEX MSCI EMU - OE                                                                                                                                                         | LU0557865341 | ԵՎՐՈ      | 69            | 55,410,139.65           | 1.31         |

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

2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

|                                                                                                                                                                                           |              |           |                |                         |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|----------------|-------------------------|-------------------|
| AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - OE                                                                                                                                                             | LU0557865424 | ԵՎՐՈ      | 70             | 60,733,786.85           | 1.43              |
| AMUNDI INDEX MSCI WORLD - OU                                                                                                                                                              | LU0996182050 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 560            | 404,458,974.87          | 9.54              |
| EU-Armenia SME Fund SCSp                                                                                                                                                                  | -            | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | -              | 6,647,019.39            | 0.16              |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ</b>                                                                                                                                                             |              |           |                | <b>652,025,580.94</b>   | <b>15.38</b>      |
| ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում |              |           |                | 652,025,580.94          | 15.38             |
| Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ                                                                                                                                                      |              |           |                |                         |                   |
| <b>ԱՄՆ</b>                                                                                                                                                                                |              |           |                |                         |                   |
| ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E                                                                                                                                                              | US46429B7477 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 2,500          | 95,374,702.45           | 2.24              |
| ISHARES 7 10 YR                                                                                                                                                                           | US4642874402 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 1,300          | 48,994,895.04           | 1.16              |
| ISHARES MSCI JAPAN ETF                                                                                                                                                                    | US46434G8226 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 3,183          | 68,524,511.20           | 1.62              |
| ISHARES S AND P 500 INDEX FUND                                                                                                                                                            | US4642872000 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 583            | 88,152,555.29           | 2.08              |
| ISHARES TRUST BARCLAYS 20+                                                                                                                                                                | US4642874329 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 900            | 35,160,882.17           | 0.82              |
| MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD                                                                                                                                                            | US4642872349 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 6,500          | 97,120,205.05           | 2.30              |
| Vanguard S&P 500 ETF                                                                                                                                                                      | US9229083632 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 800            | 110,643,545.58          | 2.61              |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ</b>                                                                                                                                                                       |              |           |                | <b>543,971,296.78</b>   | <b>12.83</b>      |
| ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ                                                                                                                                             |              |           |                | 543,971,296.78          | 12.83             |
| ԸՆԴԱՄԵՆԸ հավաքական ներդրումային գործիքներ                                                                                                                                                 |              |           |                | 1,195,996,877.72        | 28.21             |
| <b>Հեջավորման գործիքներ</b>                                                                                                                                                               |              |           |                |                         |                   |
| Այլ հեջավորման գործիքներ                                                                                                                                                                  |              |           |                |                         |                   |
| Արտարժույթային սվոփեր                                                                                                                                                                     |              |           |                |                         |                   |
| SWAP AMCON 2026-02                                                                                                                                                                        |              | ՀՀ ԴՐԱՄ   |                | -47,844,967.32          | -1.13             |
| SWAP AMCON 2026-02                                                                                                                                                                        |              | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ |                | 48,241,641.97           | 1.14              |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ արտարժույթային սվոփեր</b>                                                                                                                                                     |              |           |                | <b>396,674.65</b>       | <b>0.01</b>       |
| ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ հեջավորման գործիքներ                                                                                                                                                         |              |           |                | 396,674.65              | 0.01              |
| ԸՆԴԱՄԵՆԸ հեջավորման գործիքներ                                                                                                                                                             |              |           |                | 396,674.65              | 0.01              |
| <b>Պարտավորություններ</b>                                                                                                                                                                 |              |           |                | <b>-5,047,381.24</b>    | <b>-0.12</b>      |
| <b>Ֆինանսական հաշիվներ</b>                                                                                                                                                                |              |           |                | <b>234,811,465.18</b>   | <b>5.54</b>       |
| <b>Զուտ ակտիվներ</b>                                                                                                                                                                      |              |           |                | <b>4,239,927,415.79</b> | <b>100.00</b>     |
| <b>«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ</b>                                                                                                               |              |           | <b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b> | <b>2,371,724.584510</b> | <b>1,787.6981</b> |