

# Amundi acba

ASSET MANAGEMENT

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

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2024Թ.  
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԻՏ  
ՉԱՆՑԱԾ)

**ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ**

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2024Թ..... 3

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2024Թ.  
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ..... 5

2024Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ  
ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ  
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ..... 7

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ..... 7

2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ..... 8

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԾԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2024Թ.

	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առևիտ չանցած)
<b>ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ, ՉՈՒՏ</b>	<b>0.00</b>
<b>Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքներ</b>	
<b>Բաժնետոմսեր և համանման գործիքներ (A)</b>	<b>1,650,632,000.00</b>
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	1,650,632,000.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
<b>Փոխարկելի պարտատոմսեր (B)</b>	<b>0.00</b>
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
<b>Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր (C)</b>	<b>261,894,964,923.49</b>
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	261,894,964,923.49
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
<b>Պարտքային արժեթղթեր (D)</b>	<b>0.00</b>
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
<b>Հավաքական ներդրումային գործիքների (UCIs) միավորներ և ներդրումային ֆոնդեր (E)</b>	<b>185,786,732,080.77</b>
Հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	154,032,912,785.62
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր (AIFs) և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	1,357,031,002.86
Այլ հավաքական ներդրումային գործիքներ (UCIs) և ներդրումային ֆոնդեր	30,396,788,292.29
<b>ԱՎԱՆԴՆԵՐ (F)</b>	<b>81,951,084,931.51</b>
<b>Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ (G)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով (H)</b>	<b>0.00</b>
Վարկի գծով ստավցած արժեթղթերի գծով պահանջներ	0.00
Գրավադրված արժեթղթերի գծով դեբիտորական պարտք	0.00
Դեբիտորական պարտք փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի գծով	0.00
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր	0.00
Վարկի գծով տրամադրված արժեթղթեր	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00
<b>Վարկեր (I) (*)</b>	<b>0.00</b>
<b>Այլ որակվող ակտիվներ (J)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ընդամենը որակվող ակտիվներ I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>531,283,413,935.77</b>
<b>Պահանջներ և ակտիվի ճշգրտման հաշիվներ</b>	<b>11,566,027,957.21</b>
<b>Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում</b>	<b>13,762,778,474.77</b>
<b>Ընդամենը ակտիվներ բացառությամբ որակվող ակտիվների II</b>	<b>25,328,806,431.98</b>
<b>Ընդամենը ակտիվներ I+II</b>	<b>556,612,220,367.75</b>

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԾԻՈՒ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2024Թ.

	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)
<b>Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ՝</b>	
Կապիտալ	500,866,672,943.54
Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխված զուտ եկամուտ	0.00
Իրացված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ՝	0.00
հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխված	
Տարվա զուտ եկամուտ	51,294,083,899.79
<b>Մասնակիցներին պատկանող միջոցներ I</b>	<b>552,160,756,843.33</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ II (*)</b>	<b>0.00</b>
<b>Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ և ֆինանսական պարտավորություններ (I+II)</b>	<b>552,160,756,843.33</b>
<b>Որակվող պարտավորություններ :</b>	
<b>ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ</b>	<b>3,924,779,882.21</b>
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	3,924,779,882.21
<b>Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքներ (B)</b>	<b>56,920,759.60</b>
Ստացված վարկեր (C) (*)	0.00
<b>Այլ որակվող պարտավորություններ (D)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ընդամենը որակվող պարտավորություններ III = A+B+C</b>	<b>3,981,700,641.81</b>
<b>Այլ պարտավորություններ</b>	
Պարտավորություններ և ճշգրտման հաշիվներ	469,762,882.61
Վարկեր բանկերից	0.00
<b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ IV</b>	<b>469,762,882.61</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ: I + II + III + IV</b>	<b>556,612,220,367.75</b>

Հաստատված է հրապարակման համար 2025թ. հունվարի 31-ին

Ժան Մազեջյան  
Կենսաթոշակային ֆոնդի Գործադիր տնօրեն



**ԵԿԱՍՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2024թ. ԴԵԿՏԵՄԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍԵՐԿՈՒՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)
<b>Չուտ ֆինանսական եկամուտ</b>	
<b>Եկամուտ ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>	
Եկամուտ բաժնետոմսերից	1,165,985,941.98
Եկամուտ պարտատոմսերից	22,581,893,434.27
Եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	0.00
Եկամուտ հավաքական ներդրումային գործիքներից	0.00
Եկամուտ Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքներից	124,310,439.14
Եկամուտ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00
Եկամուտ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00
Եկամուտ այլ ակտիվներից և պարտավորություններից	8,758,663,013.38
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	941,035,113.69
<b>Ընդամենը եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից</b>	<b>33,571,887,942.46</b>
<b>Ֆինանսական գործառնությունների գծով ծախսեր</b>	
Ֆինանսական գործառնությունների գծով ծախսեր	0.00
Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքների գծով ծախսեր	-58,747,837.83
Արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով ծախսեր	0.00
Ծախսեր փոխառությունների գծով	0.00
Այլ ակտիվների և պարտավորությունների գծոց ծախսեր	0.00
Ֆինանսական պարտավորությունների գծով ծախսեր	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	0.00
<b>Ընդամենը ծախսեր ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>	<b>-58,747,837.83</b>
<b>Չուտ ֆինանսական եկամուտ (A)</b>	<b>33,513,140,104.63</b>
<b>Այլ եկամուտ</b>	
Կառավարման վճարների փոխահատուցում ի օգուտ հավաքական ներդրումային գործիքների	0.00
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ վճարումներ	0.00
Այլ եկամուտ	0.00
<b>Այլ ծախսեր</b>	
Կառավարող Ընկերության կառավարման վճարներ	-4,651,186,420.69
Մասնավոր բաժնային ֆոնդերի համար աուդիտորական ծառայությունների վճար, ուսումնասիրությունների գծով վճարներ	0.00
Հարկեր և տուրքեր	0.00
Այլ ծախսեր	0.00
<b>Ընդամենը այլ եկամուտ և այլ ծախսեր (B)</b>	<b>-4,651,186,420.69</b>
<b>Ընդամենը զուտ եկամուտ նախքան կարգավորումները C = A+B</b>	<b>28,861,953,683.94</b>
<b>Չուտ եկամուտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա համար (D)</b>	<b>3,069,887,096.01</b>
<b>Չուտ եկամուտ I = C + D</b>	<b>31,931,840,779.95</b>
<b>Չուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները</b>	
Իրացված օգուտներ և վնասներ	40,782,199.94
Արտաքին գործարքի ծախսեր և փոխանցման վճարներ	-14,704,277.06
Հետազոտությունների գծով ծախսեր	0.00
Ապահովագրողներին վերադարձված իրացված օգուտի համամասնական մասնաբաժինը	0.00
Ապահովագրության գծով մուտքեր	0.00
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ ստացված վճարումներ	0.00
<b>Ընդամենը զուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները (E)</b>	<b>26,077,922.88</b>
<b>Չուտ իրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (F)</b>	<b>3,410,505.01</b>
<b>Չուտ իրացված օգուտներ և վնասներ II = (E+F)</b>	<b>29,488,427.89</b>

**«ԱՄՈՒՆԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առաջիտ չանցած)
<b>Չուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները</b>	
Չիրացված օգուտների և վնասների փոփոխություններ, ներառյալ որակվող ակտիվների փոխարժեքային տարբերությունները	17,090,540,427.55
Արտարժույթով ֆինանսական հաշիվների փոխարժեքային տարբերություններ	-30,589,119.30
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ ստացված վճարումներ	0.00
Ապահովագրողներին վերադարձված չիրացված օգուտի համամասնական մասնաբաժինը	0.00
<b>Ընդամենը զուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները (G)</b>	<b>17,059,951,308.25</b>
<b>Չուտ չիրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (H)</b>	<b>2,272,803,383.70</b>
<b>Չուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ III = (G+H)</b>	<b>19,332,754,691.95</b>
<b>Միջանկյալ շահաբաժիններ:</b>	
Չուտ եկամուտի միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար (J)	0.00
Չուտ իրացված օգուտների և վնասների միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար (K)	0.00
<b>Ընդամենը միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար IV = (J+ K)</b>	<b>0.00</b>
<b>Շահույթահարկ V (*)</b>	<b>0.00</b>
<b>Չուտ արդյունք = I + II + III + IV + V</b>	<b>51,294,083,899.79</b>

Հաստատված է հրապարակման համար 2025թ. հունվարի 31-ին

Ժան Մազեցյան  
Կենսաթոշակային ֆոնդի Գործադիր տնօրեն



**2024Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՍՆԵՐԿՈՒՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՁԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

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

Եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են N 2020-07 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով, որոնք կիրառության մեջ են մտել 2024թ. հունվարի 1-ից՝ հանգեցնելով ֆոնդի եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվության բովանդակային և ձևաչափական փոփոխությունների:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույք՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024 թ. դեկտեմբերի 31-ին ընկած ժամանակաշրջանն 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 ռեեստրավարը «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 25 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի միջին հակվածությամբ:

**Կառավարման վճարներ.** կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 0.95%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարիչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը:

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

**«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**  
 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի  
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

**1. Պորտֆելի ցուցակումը**

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	2024 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (առուդիտ չանցած)			
		Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
<b>ԱՎԱՆՂՆԵՐ</b>					
Ավանդներ ՀՀ բանկերում 10%-12.5%, 21/02/2025-24/07/2026		ՀՀ ԴՐԱՄ	79,600,000,000.00	81,951,084,931.51	14.84
<b>ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ</b>					
<b>Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀԱՅԱՍՏԱՆ</b>					
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ՀՀ ԴՐԱՄ	425,555,000	460,082,435.14	0.08
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,075,480,000	4,930,540,731.52	0.89
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,450,833,000	10,471,678,303.70	1.90
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ ԴՐԱՄ	28,680,000,000	26,568,669,086.16	4.81
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 11.75% 01-06-27	AMSWISB2HER1	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,100,000,000	2,213,625,254.40	0.40
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	400,700	161,707,079.77	0.03
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 9.0% 01-06-25	AMSWISB2CER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,114,000,000	1,120,531,749.62	0.20
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 10.2% 10-06-28	AMSWISB2MER1	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,640,000,000	1,656,522,009.44	0.30
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 10% 21-10-26	AMSWISB2KER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,900,000,000	1,934,855,063.00	0.35
ԱՐՄՍԿԻՍԲԱՆԿ 10.0% 12-08-27	AMSWISB2LER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000,000,000	2,076,180,956.00	0.38
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,949,852,000	2,021,761,911.96	0.37
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 15-04-25	AMNMCCB2MER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,700,000,000	1,738,454,204.00	0.31
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 11.0% 20-12-26	AMNMCCB2PER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000,000,000	2,050,820,960.00	0.38
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 06-12-25	AMNMCCB2NER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,770,000,000	1,816,611,339.30	0.33
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 30-03-2026	AMNMCCB2OER8	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,462,970,000	1,543,224,511.03	0.28
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 30-03-2026	AMNMCCB2QER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	850,000,000	876,715,151.50	0.16
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 9.5% 16-10-2027	AMNMCCB2RER1	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,013,997,180.00	0.18
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,380,000,000	9,266,762,341.90	1.68
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 7.15% 26-03-25	XS1207654853	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	3,000,000	1,217,450,769.55	0.22
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 3.95% 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	4,500,000	1,585,820,144.57	0.29
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,752,000,000	3,860,727,609.65	0.70
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ ԴՐԱՄ	13,277,000,000	16,081,990,976.50	2.91
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-25	AMGN60294250	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,151,000,000	4,183,487,004.51	0.76
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,000,000,000	15,802,940,144.00	2.86
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.0% 29-04-26	AMGN36294269	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,779,000,000	1,806,747,726.57	0.33
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-25	AMGN36294251	ՀՀ ԴՐԱՄ	21,000,000,000	21,394,399,782.00	3.87
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.25% 29-04-28	AMGN60294284	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,760,000,000	15,856,566,232.24	2.87
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,800,000,000	17,076,855,079.20	3.09
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.4% 29-04-27	AMGN36294277	ՀՀ ԴՐԱՄ	25,200,000,000	25,056,303,577.20	4.54
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 8.6% 29-04-29	AMGN60294292	ՀՀ ԴՐԱՄ	11,876,000,000	11,597,954,705.76	2.10
ՀՀ ՉԱՆՁԱՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ 9.6% 29-10-33	AMGB1129A332	ՀՀ ԴՐԱՄ	29,400,000,000	29,503,129,878.60	5.35
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ" ՓԲԸ 11.4% 11-12-26	AMHELCB21ER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,000,000,000	8,236,220,264.00	1.49
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ" ՓԲԸ 7.25% 01-08-29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	3,844,000	1,550,345,159.88	0.28
ԱՄԵՐԻԿԱՆԿ 9.75% 08-07-2026	AMAMRBBN2ER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,860,000,000	4,016,218,017.54	0.72



**«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ԱՄԵՐԻԿԱԲԱՆԿ 9.75% 13-06-2027	AMAMRBBN8ER7	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,930,000,000	1,979,314,717.31	0.36
ԿՈՆԿԵՐՍ ԲԱՆԿ 10.25% 17-04-2026	AMCOVSB2IER0	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,930,000,000	1,982,739,975.16	0.36
ԻՆԵԿՆՈՒՄ 10% 27-12-2026	AMINECB2HER6	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,920,000,000	1,957,595,865.60	0.35
«ՏԵԼԵԿՈՄ ԱՐՄԵՆԻԱ» ԲԲԸ 11.5% 05-12-29	AMAMTLB23ER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,300,000,000	1,300,637,143.00	0.24
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ</b>				<b>257,970,185,041.28</b>	<b>46.72</b>
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող				<b>257,970,185,041.28</b>	<b>46.72</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՄԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ</b>				<b>257,970,185,041.28</b>	<b>46.72</b>
<b>Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր</b>					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր					
<b>ՀԱՅԱՍՏԱՆ</b>					
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ ԴՐԱՄ	7,786,000	1,650,632,000.00	0.30
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ</b>				<b>1,650,632,000.00</b>	<b>0.30</b>
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				<b>1,650,632,000.00</b>	<b>0.30</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր</b>				<b>1,650,632,000.00</b>	<b>0.30</b>
<b>Հավաքական ներդրումային գործիքներ</b>					
<b>Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)</b>					
AF US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	2,635	1,500,370,783.60	0.27
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	17,353.00001	7,977,867,181.35	1.44
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	ՖՈՒՆՏ ՍՏԵՆԼԻՆԳ	12,843.7409	6,747,867,879.98	1.22
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	4,227	2,709,237,044.34	0.49
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	ԵՎՐՈ	4,459.663	2,073,379,820.35	0.38
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	ԵՎՐՈ	1,093	1,108,896,288.23	0.20
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	21,547.358	10,488,626,786.08	1.90
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	45,600	15,276,994,979.35	2.77
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	17,037	25,207,625,325.35	4.57
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3-5	IE00B1FZS681	ԵՎՐՈ	240,949	16,110,796,924.91	2.92
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	ԵՎՐՈ	16,467,087	60,929,085,225.70	11.02
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	11,460	2,438,107,262.74	0.44
Xtrackers - Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D	LU0292097747	ՖՈՒՆՏ ՍՏԵՆԼԻՆԳ	715,393	1,464,057,283.64	0.27
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)</b>				<b>154,032,912,785.62</b>	<b>27.89</b>
<b>Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ</b>					
EU-Armenia SME Fund SCSp		USD		1,357,031,002.86	0.25
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ</b>				<b>1,357,031,002.86</b>	<b>0.25</b>
<b>Այլ ոչ-եվրոպական կազմակերպություններ</b>					
<b>ԱՄՆ</b>					
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	135,500	5,402,436,543.96	0.98
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	608,700	19,778,257,503.46	3.58
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	US4642874329	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	125,700	4,358,743,237.91	0.79
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	US4642874402	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	23,400	857,351,006.96	0.16
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ</b>				<b>30,396,788,292.29</b>	<b>5.51</b>
<b>Գրավով ստացված արժեթղթեր</b>				<b>3,924,779,882.21</b>	<b>0.71</b>

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տասներկուամսյա ժամանակաշրջանի միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<b>Այլ պարտատոմսեր և կարգավորվող շուկայում վաճառվող նմանատիպ պարտատոմսեր</b>				<b>3,924,779,882.21</b>	<b>0.71</b>
<b>Առևտրային բանկեր</b>					
CAN IMP BK SYD 4.414% 08-06-28	US96122XAQ16	ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ	10,000,000	3,924,779,882.21	0.71
<b>Կրեդիտորական պարտքեր գրավով վերցրած արժեթղթերի համար</b>				<b>-3,924,779,882.21</b>	<b>-0.71</b>
<b>Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ</b>					
<b>Այլ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ</b>					
<b>Արտարժույթային սվոփեր</b>					
SWAP AMCON 2026-02		ՀՀ ԴՐԱՄ		2,701,323,094.27	0.49
SWAP AMCON 2026-02		ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ		-2,758,243,853.87	-0.50
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ արտարժույթային սվոփեր</b>				<b>-56,920,759.60</b>	<b>-0.01</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ</b>				<b>-56,920,759.60</b>	<b>-0.01</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ</b>				<b>-56,920,759.60</b>	<b>-0.01</b>
<b>Այլ Ակտիվներ</b>				<b>25,328,806,431.98</b>	<b>4.59</b>
<b>Այլ Պարտավորություններ</b>				<b>-469,762,882.61</b>	<b>-0.08</b>
<b>Չուտ ակտիվներ</b>				<b>552,160,756,843.33</b>	<b>100.00</b>

<b>«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ</b>	<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>	<b>247,770,969.735448</b>	<b>2,228.5127</b>
<b>Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ</b>			