



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2025Թ.
ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԴՏ
ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2025Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2025Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	7
1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ	7
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ	10

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2025Թ.

ՀՀ դրամով	Ակտիվներ	
	2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքներ		
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,615,595,000.00	1,650,632,000.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	1,615,595,000.00	1,650,632,000.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Փոխարկելի պարտատոմսեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	286,072,999,011.04	261,894,964,923.49
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	286,072,999,011.04	261,894,964,923.49
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտքային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	214,589,912,832.85	185,786,732,080.77
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	181,667,496,325.12	154,032,912,785.62
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ երկրներում	1,499,446,516.99	1,357,031,002.86
Այլ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	31,422,969,990.74	30,396,788,292.29
Ավանդներ	117,669,742,739.73	81,951,084,931.51
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	240,197,071.09	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են հետգնման պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են որպես գրավ գրավադրված արժեթղթեր	0.00	0.00
Արժեթղթեր, որոնք հանդիսանում են փոխառությամբ տրամադրված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Վարկեր	0.00	0.00
Այլ որակվող ակտիվներ	0.00	0.00
Ընդամենը որակվող ակտիվներ	620,188,446,654.71	531,283,413,935.77
Դեբիտորական պարտքեր և ակտիվների ճշգրտման հաշիվներ	3,581,485,767.82	11,566,027,957.21
Ֆինանսական հաշիվներ	13,182,674,567.06	13,762,778,474.77
Ընդամենը որակվող ակտիվներից բացի այլ ակտիվներ	16,764,160,334.88	25,328,806,431.98
Ընդամենը ակտիվներ	636,952,606,989.59	556,612,220,367.75

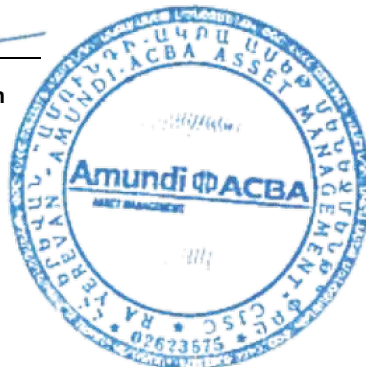
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿԾԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2025Թ.

ՀՀ դրամով	Պարտավորություններ	
	2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	605,198,731,085.72	500,866,672,943.54
Չբաշխված շահույթ զուտ եկամուտի գծով	0.00	0.00
Կապիտալի գծով իրացված զուտ օգուտներ և վնասներ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջան	0.00	0.00
Զուտ օգուտներ/վնասներ ժամանակաշրջանի համար	26,969,069,164.70	51,294,083,899.79
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	632,167,800,250.42	552,160,756,843.33
Ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Մասնակիցներին պատկանող կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ	632,167,800,250.42	552,160,756,843.33
Որակվող պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքներ	4,255,360,084.17	3,924,779,882.21
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ ֆինանսական արժեթղթերով	4,255,360,084.17	3,924,779,882.21
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	56,920,759.60
Փոխառություններ	0.00	0.00
Այլ որակվող պարտավորություններ	0.00	0.00
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ	4,255,360,084.17	3,981,700,641.81
Այլ պարտավորություններ		
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	529,446,655.00	469,762,882.61
Վարկեր բանկերից	0.00	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	529,446,655.00	469,762,882.61
Այլ պարտավորություններ	636,952,606,989.59	556,612,220,367.75

Հաստատված է հրապարակման համար 2025թ. հուլիսի 31-ին


Հրայր Ասլանյան
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի Գործադիր տնօրենի տեղակալ/Ֆոնդերի կառավարիչ



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025Թ.
ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

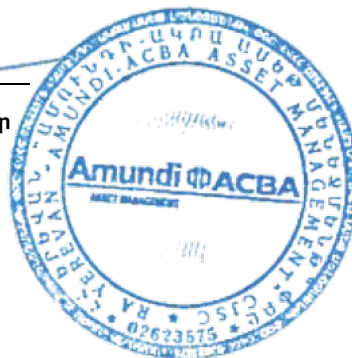
	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. հունիսի 30-ն ընկած Ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած Ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)
Չուտ ֆինանսական եկամուտ		
Եկամուտ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտ բաժնետոմսերից	0.00	1,165,985,941.98
Եկամուտ պարտատոմսերից	13,584,342,545.62	22,581,893,434.27
Եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտ հավաքական ներդրումային գործիքներից	787,356,458.66	0.00
Եկամուտ Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքներից	180,230,238.65	124,310,439.14
Եկամուտ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00	0.00
Եկամուտ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00	0.00
Եկամուտ այլ ակտիվներից և պարտավորություններից	4,681,167,123.32	9,699,698,127.07
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	463,136,853.26	0.00
Ընդամենը եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից	19,696,233,219.51	33,571,887,942.46
Ֆինանսական գործառնությունների գծով ծախսեր		
Ֆինանսական գործառնությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքների գծով ծախսեր	-62,591,707.92	-58,747,837.83
Արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ծախսեր փոխառությունների գծով	0.00	0.00
Այլ ակտիվների և պարտավորությունների գծոց ծախսեր	0.00	0.00
Ֆինանսական պարտավորությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	0.00	0.00
Ընդամենը ծախսեր ֆինանսական գործառնությունների գծով	-62,591,707.92	-58,747,837.83
Չուտ ֆինանսական եկամուտ (A)	19,633,641,511.59	33,513,140,104.63
Այլ եկամուտ		
Կառավարման վճարների փոխահատուցում ի օգուտ	0.00	0.00
հավաքական ներդրումային գործիքների		
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ	0.00	0.00
վճարումներ		
Այլ եկամուտ	0.00	0.00
Այլ ծախսեր		
Կառավարող Ընկերության կառավարման վճարներ	-2,810,097,656.33	-4,651,186,420.69
Մասնավոր բաժնային ֆոնդերի համար աուդիտորական		
ծառայությունների վճար, ուսումնասիրությունների գծով	0.00	0.00
վճարներ		
Հարկեր և տուրքեր	0.00	0.00
Այլ ծախսեր	0.00	0.00
Ընդամենը այլ եկամուտ և այլ ծախսեր (B)	-2,810,097,656.33	-4,651,186,420.69
Ընդամենը զուտ եկամուտ նախքան կարգավորումները C = A+B	16,823,543,855.26	28,861,953,683.94
Չուտ եկամուտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա համար (D)	949,762,179.85	3,069,887,096.01
Չուտ եկամուտ I = C + D	17,773,306,035.11	31,931,840,779.95
Չուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան		
կարգավորումները		
Իրացված օգուտներ և վնասներ	5,264,654,553.01	40,782,199.94
Արտաքին գործարքի ծախսեր և փոխանցման վճարներ	-10,168,264.08	-14,704,277.06
Հետազոտությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ապահովագրողներին վերադարձված իրացված օգուտի		
համամասնական մասնաբաժինը	0.00	0.00
Ապահովագրության գծով մուտքեր	0.00	0.00
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ	0.00	0.00
ստացված վճարումներ		
Ընդամենը զուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան	5,254,486,288.93	26,077,922.88
կարգավորումները (E)		
Չուտ իրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (F)	304,802,993.33	3,410,505.01
Չուտ իրացված օգուտներ և վնասներ II = (E+F)	5,559,289,282.26	29,488,427.89

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. հունիսի 30-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)
Չուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները		
Չիրացված օգուտների և վնասների փոփոխություններ, ներառյալ որակվող ակտիվների փոխարժեքային տարբերությունները	3,784,660,565.48	17,090,540,427.55
Արտարժույթով ֆինանսական հաշիվների փոխարժեքային տարբերություններ	24,905,178.98	-30,589,119.30
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ ստացված վճարումներ	0.00	0.00
Այլափոխադրողներին վերադարձված չիրացված օգուտի համամասնական մասնաբաժինը	0.00	0.00
Ընդամենը զուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները (G)	3,809,565,744.46	17,059,951,308.25
Չուտ չիրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (H)	-173,091,897.13	2,272,803,383.70
Չուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ III = (G+H)	3,636,473,847.33	19,332,754,691.95
Միջանկյալ շահաբաժիններ:		
Չուտ եկամուտի միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար (J)	0.00	0.00
Չուտ իրացված օգուտների և վնասների միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար (K)	0.00	0.00
Ընդամենը միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար IV = (J+K)	0.00	0.00
Շահույթահարկ V (*)	0.00	0.00
Չուտ արդյունք = I + II + III + IV + V	26,969,069,164.70	51,294,083,899.79

Հաստատված է իրապարակման համար 2025թ. հուլիսի 31-ին

Հրայր Ասլանյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի Գործադիր
տնօրենի տեղակալ/Ֆոնդերի կառավարիչ



2025Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

Եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են *Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն*: Եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացվել են Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2020-07 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով՝ փոփոխված Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2022-03 կանոնակարգով (ANC Regulation): Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- Արժանահավատ ներկայացում, համեմատականություն, գործունեության անընդհատություն,
- Բարեխիղճ գործունեություն և վստահելիություն,
- Ողջամտություն,
- Կիրառվող մեթոդների մեկ ժամանակաշրջանից մյուսը չփոփոխելը

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է հաշվեգրման 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 դրույք՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակահատվածն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» 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 պորտֆեսիոնալ 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 մինչև 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 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 առքուվաճառքի 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:

ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵԼԵՋՄԵԼԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փական գներով: Փական 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 Եական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ). պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում Եական գումարներով, գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

- Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են Եվրոյի միջբանկային առաջարկի գնով (Euribor),
- Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր 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 (ՓԱՀԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով:

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով. հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Վարկեր» հետգնման գործիքներով 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՝ պայմանագրում նշված գնով, և պարտավորություններում՝ «Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման ածանցյալ 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 դեֆուլտի 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 ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Սվոփ պարտավորվածությունները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ համանման արժեքով, եթե անվանական արժեք անկա չէ:

Կառավարման վճարներ. Կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 0.95%-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, գումարած կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները: Մինչև 2024 թվականի Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների փոփոխությունները կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները և թողարկման/մարման վճարները չեն դիտարկվում որպես հասույթ: 2024 թվականի Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների փոփոխություններից հետո կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները հաշվառվում են որպես հասույթ:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի գույք շահույթը, գումարած չբաշխված շահույթը, 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 չունեն 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 չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

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

Փայերի բաժանորդագրում և մարում. Ֆոնդի փայերի թողարկումն ու մարումը կատարվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ յուրաքանչյուր փայի համար 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 ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ				
	ISIN կոդ	Արժույթ	Զանակ	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ					
Ավանդներ տեղական ԶԳ բանկերում		ԶԳ դրամ	115,200,000,000.00	117,669,742,739.73	18.61
9.35%-11%, 14/07/2025-07/06/2027					
ՊԱՐՏԱՏՈՍՄԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՐԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Հայաստան					
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 21/10/26	AMSWISB2KER5	ԶԳ դրամ	1,900,000,000	1,947,929,749.60	0.31
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.2% 10/06/28	AMSWISB2MER1	ԶԳ դրամ	1,640,000,000	1,676,728,242.80	0.27
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/27	AMSWISB2HER1	ԶԳ դրամ	2,100,000,000	2,207,146,431.00	0.35
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ դոլար	400,700	156,073,503.28	0.02
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 12/08/27	AMSWISB2LER3	ԶԳ դրամ	2,000,000,000	2,090,831,096.00	0.33
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.5% 16/06/30	AMSWISB2SER8	ԶԳ դրամ	1,000,000,000	1,000,000,000.00	0.16
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 08/07/26	AMAMRBBN2ER0	ԶԳ դրամ	3,860,000,000	3,979,050,660.40	0.63
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 13/06/27	AMAMRBBN8ER7	ԶԳ դրամ	1,930,000,000	1,945,658,237.65	0.31
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ 10.25% 17/04/26	AMCOVSB2IER0	ԶԳ դրամ	1,930,000,000	1,979,649,327.20	0.31
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ 10.25% 26/05/27	AMCOVSB2NER0	ԶԳ դրամ	520,000,000	521,272,784.24	0.08
«Արինտերլ» ՓԲԸ 12.0% 01/04/28	AMARLB21ER3	ԶԳ դրամ	147,650,000	160,479,928.33	0.03
Ինեկոբանկ ՓԲԸ 10.0% 27/12/26	AMINECB2HER6	ԶԳ դրամ	1,920,000,000	1,959,090,720.00	0.31
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 26/03/27	AMNMCCB2QER3	ԶԳ դրամ	850,000,000	881,531,991.00	0.14
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 11.0% 20/12/26	AMNMCCB2PER5	ԶԳ դրամ	2,000,000,000	2,052,182,920.00	0.32
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/25	AMNMCCB2NER0	ԶԳ դրամ	1,770,000,000	1,808,085,709.50	0.29
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/26	AMNMCCB2OER8	ԶԳ դրամ	1,462,970,000	1,542,855,476.85	0.24
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 9.5% 16/10/27	AMNMCCB2RER1	ԶԳ դրամ	1,000,000,000	1,023,625,210.00	0.16
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 9.75% 10/04/28	AMNMCCB2SER9	ԶԳ դրամ	2,502,000,000	2,583,433,519.74	0.41
Տեկնոմ Արմենիա ԲԲԸ 11.5% 05/12/29	AMAMTLB23ER4	ԶԳ դրամ	1,300,000,000	1,336,747,750.00	0.21
Հայաստան 11.0% 07/02/28	AMGB20072287	ԶԳ դրամ	425,555,000	460,862,905.99	0.07
Հայաստան 13.0% 17/02/32	AMGB20172327	ԶԳ դրամ	4,075,480,000	4,905,796,450.63	0.78
Հայաստան 13.0% 29/10/36	AMGB2029A366	ԶԳ դրամ	8,450,833,000	10,403,907,330.16	1.65
Հայաստան ԴԵ 8.0% 29/10/31	AMGB1129A316	ԶԳ դրամ	28,680,000,000	26,759,407,032.24	4.23
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 11.0% 29/10/25	AMGB1029A250	ԶԳ դրամ	1,949,852,000	2,007,743,378.86	0.32
ՀՀ 9.0% 29/10/29	AMGB1029A292	ԶԳ դրամ	9,380,000,000	9,320,152,926.70	1.47
ՀՀ Պետական Միջազգային Պարտատոմսեր 3.95% 26/09/29	XS2010043904	ԱՄՆ դոլար	4,500,000	1,606,954,823.85	0.25
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29/10/27	AMGB1029A276	ԶԳ դրամ	3,752,000,000	3,878,346,540.15	0.61
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29/10/37	AMGB2029A374	ԶԳ դրամ	13,277,000,000	15,989,244,546.11	2.53
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/26	AMGN60294268	ԶԳ դրամ	16,000,000,000	16,053,269,184.00	2.54
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29/04/27	AMGN36294277	ԶԳ դրամ	25,200,000,000	25,328,965,914.00	4.01
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29/04/29	AMGN60294292	ԶԳ դրամ	11,876,000,000	11,689,061,950.42	1.85
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29/04/30	AMGN60294300	ԶԳ դրամ	14,400,000,000	14,036,809,752.00	2.22
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/04/26	AMGN36294269	ԶԳ դրամ	1,779,000,000	1,818,913,563.95	0.29
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/10/35	AMGB1129A357	ԶԳ դրամ	36,000,000,000	34,518,999,744.00	5.45
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/28	AMGN60294284	ԶԳ դրամ	15,760,000,000	15,979,757,376.96	2.53
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29/04/27	AMGN60294276	ԶԳ դրամ	16,800,000,000	17,192,047,723.20	2.72
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29/10/33	AMGB1129A332	ԶԳ դրամ	29,400,000,000	29,515,290,247.80	4.67
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 11.4% 11/12/26	AMHELCB21ER6	ԶԳ դրամ	8,000,000,000	8,015,384,264.00	1.27
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 7.25% 01/08/29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	3,844,000	1,484,350,014.26	0.23
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				281,817,638,926.87	44.57
Ընդամենը ցուցակված պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր				281,817,638,926.87	44.57
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՐԹԵՐ				281,817,638,926.87	44.57
Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր					
Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Հայաստան					
Տեկնոմ Արմենիա ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ԶԳ դրամ	7,786,000	1,615,595,000.00	0.26
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԲԱԺՆԵՏՈՍՄԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՐԹԵՐ				1,615,595,000.00	0.26

ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ ԸՆդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում					
Հավաքական կառավարում					
AF US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ դոլար	2,635	1,519,749,358.63	0.24
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	17,353.00001	8,159,365,254.65	1.29
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	Ֆուկստ ստերլինգ	12,843.7409	8,018,416,980.74	1.27
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	4,227	2,758,488,786.09	0.44
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	4,459.663	2,314,343,958.95	0.37
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	Եվրո	1,093	1,190,057,891.08	0.19
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	3,406.711	1,643,665,372.39	0.26
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	45,600	17,394,206,929.13	2.75
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	16,902.8059	25,262,742,050.78	4.00
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3-5	IE00B1FZS681	Եվրո	203,535	14,893,587,745.72	2.36
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 7-10	IE00B1FZS806	Եվրո	151,194	12,839,634,106.37	2.03
ISHARES FTSE UK ALL STOCKS	IE00B1FZSB30	Ֆուկստ ստերլինգ	304,260	1,589,153,419.75	0.25
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	Եվրո	13,249,449	51,122,052,426.12	8.08
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	IE00BJ5JP097	ԱՄՆ դոլար	964,928	2,651,435,972.37	0.42
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ դոլար	11,460	2,316,307,871.58	0.37
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	Եվրո	648,937	10,883,622,301.84	1.72
UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	LU1971906802	Եվրո	1,408,330	12,272,255,218.47	1.94
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	LU0292107991	Եվրո	119,000	3,183,088,825.68	0.50
Xtrackers - Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D	LU0292097747	Ֆուկստ ստերլինգ	715,393	1,655,321,854.78	0.26
ԸՆդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում				181,667,496,325.12	28.74
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում					
Հավաքական կառավարում					
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	5,900,000	1,499,446,516.99	0.24
ԸՆդհանուր Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում				1,499,446,516.99	0.24
Այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում					
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ դոլար	135,500	5,359,583,176.09	0.85
ISHARES 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ դոլար	657,400	20,939,298,331.49	3.31
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ դոլար	23,400	861,289,300.14	0.14
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	US4642874329	ԱՄՆ դոլար	125,700	4,262,799,183.02	0.67
Ընդամենը այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում				31,422,969,990.74	4.97
ԸՆդհանուր Հավաքական ներդրումային գործիքներ				214,589,912,832.85	33.95
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող այլ պարտատուներ կամ համանման գործիքներ				4,255,360,084.17	0.67
WESTPAC BANKING 4.184% 22-05-28	US96122XAQ16	ԱՄՆ դոլար	10,100,000	3,916,372,888.87	0.62
REPUBLIC OF ARMENIA INTL BOND 3.6% 02-02-31	XS2010028939	ԱՄՆ դոլար	1,000,000	338,987,195.30	0.05
Որպես գրավ ստացված արժեթղթերի գծով կրեդիտորական պարտքեր				4,255,360,084.17	0.67
Որպես գրավ ստացված արժեթղթերի գծով կրեդիտորական պարտքեր				-4,255,360,084.17	-0.67
Ընդամենը				615,692,889,499.45	97.39

(*) Գործարար հատվածը ֆինանսական գործիք թողարկողի գործունեության հիմնական ուղղությունն է և հիմնված է միջազգայնորեն ճանաչված հուսալի աղբյուրների վրա (հիմնականում Արդյունաբերության համաշխարհային դասակարգման ստանդարտ (GICS) և Եվրոպական Համայնքի տնտեսական գործունեության տեսակների ընդհանուր դասակարգում (NACE)):

ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում

Գործարքի տեսակ	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)			
	Ակտիվ	Պարտավորություն	Դեբիտորական պարտք (+)		Կրեդիտորական պարտք (-)	
			Արժույթ	Գումար (*)	Արժույթ	Գումար (*)
Ընդամենը	0.00	0.00		0.00		0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար՝ արտահայտված ներկայացման արժույթով:

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Բաժնետոմսեր

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորություն	
				+/-
1. Ֆյուչերսներ ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Տոկոսադրույք

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորություն	
				+/-
1. Ֆյուչերսներ ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Փոփոխություն

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*) +/-
		Ակտիվ	Պարտավորություն	
1. Ֆյուչերսներ Ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ Ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր				
AMCON 2026 02	3,884,150,160.00	217,123,404.75	0.00	3,884,150,160.00
SWAP AMCON 2026-02	2,681,672,000.00	23,073,666.34	0.00	2,681,672,000.00
Ենթագումար 3.		240,197,071.09	0.00	6,565,822,160.00
4. Այլ գործիքներ Ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		240,197,071.09	0.00	6,565,822,160.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3d. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Վարկային ռիսկ

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*) +/-
		Ակտիվ	Պարտավորություն	
1. Ֆյուչերսներ Ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ Ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր Ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ Ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

(*) Ռիսկերի մասին տեղեկատվության ներկայացման գծով կանոնների դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների կամ արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում, որոնք օգտագործվում են փայերի կատեգորիայի հեջավորման համար

Սույն հատվածում նախատեսված չէ դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների ներկայացումը:

ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Պորտֆելի ցուցակում – ամփոփում

	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք
Ընդամենը որակվող ակտիվների և պարտավորությունների ցանկ (բացառությամբ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների)	615,692,889,499.45
Օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների ցանկ (բացառությամբ օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների՝ օգտագործված թողարկված բաժնետոմսերի հեջավորման համար)	
Ընդհանուր արտարժույթի ֆյուչերսային գործարքներ	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - բաժնետոմսեր	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - տոկոսադրույք	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - արտարժույթ	240,197,071.09
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - վարկային ռիսկ	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - այլ ռիսկեր	0.00
Թողարկված փայերի հեջավորման համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների ցանկ	0.00
Այլ ակտիվներ (+)	16,764,160,334.88
Այլ պարտավորություններ (-)	-529,446,655.00
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Չուտ ակտիվներ	632,167,800,250.42

Փայի անվանում	Փայի արժույթ	Փայերի քանակ	Չուտ ակտիվի արժեք
Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F	ՀՀ դրամ	271,580,214.180024	2,327.7388