

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

Ֆինանսական հաշվետվություններ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար
Անկախ աուդիտորական եզրակացության հետ միասին

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Ֆինանսական հաշվետվություններ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1-2
Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար	3-4

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

A. Ընդհանուր տեղեկատվություն	5
A1. Բաց տիպի հավաքական ներդրումների գործիքների բնութագրերը և գործունեությունը	5
A2. Հաշվապահական հաշվառման կանոններ և մեթոդներ	5
B. Բաժնետերերի կապիտալի և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխություններ	9
B1. Բաժնետերերի կապիտալի և փոփոխությունները հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում	9
B2. «Բաժնետերերի կապիտալ» տողի վերակազմավորում մասնավոր կապիտալի ֆոնդերի և այլ ներդրումային գործիքների համար	9
B3. Փայերի բանակի փոփոխությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում	9
B4. Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում ստացված և հատուցված անվանական գումարին վերաբերող դրամական հոսքեր	10
B5. Չուտ դրամական հոսքեր ֆինանսական պարտավորությունների գծով	10
B6. Չուտ ակտիվների ներկայացումն ըստ փայերի տեսակների	10
C. Տարբեր շուկաներում ուղղակի և անուղղակի ռիսկերի վերաբերյալ տեղեկատվություն	10
C1. Ուղղակի ռիսկերի ներկայացում ըստ շուկայի և ռիսկի տեսակի	10
C2. Անուղղակի ռիսկեր հավաքական ներդրումների գործիքների կառավարման տարբեր մակարդակների համար	14
D. Հաշվապահական հաշվեկշիռն և եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությանը վերաբերող այլ տեղեկատվություն	15
D1. Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքեր. ներկայացում ըստ տեսակի	15
D2. Կառավարման և այլ վճարներ	15
D3. Ստանձնած և տրված պարտավորություններ	15
D4. Այլ տեղեկատվություն	15
D5. Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	16
E. ՀՀ դրամով կտիվների և պարտավորությունների պորտֆելի ցուցակում	17
E1. Հաշվեկշռային հողվածների պորտֆելի ցուցակում	17
E2. Արտարժույթային ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում	19
E3. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում	19
E4. Փայի դասը հեջավորելու համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների կամ արտարժույթային ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում	21
E5. Պորտֆելի ցուցակման ամփոփում	21



«ԶԵՂ-ՓԻ-ԷՄ-ՋԻ ԱՐՄԵՆԻԱ» ՍՊԸ
Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010
Վ. Սարգսյան փ. 26/1
«Էրեբունի Պլազա» բիզնես կենտրոն, 8-րդ հարկ
Հեռախոս + 374 (10) 595 999
Կայք www.kpmg.am

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ Տնօրենների խորհրդին

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կեսաթղթակալին Ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդ) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվեկշիռը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, այդ ամսաթվին ավարտված տարվա եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունը և ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասերը և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում Ֆոնդի ֆինանսական վիճակը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ ներկայացված է մեր եզրակացության «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների Եթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների Եթիկայի միջազգային կանոնագրքի (ներառյալ՝ Անկախության միջազգային ստանդարտները) (ՀԷՄՍ կանոնագիրք), որը կիրառելի է հանրային հետաքրքրություն ներկայացնող կազմակերպությունների ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ, և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ կիրառելի Եթիկայի պահանջների: Մենք կատարել ենք նաև Եթիկայի գծով մեր այլ պարտականությունները՝ այդ պահանջների և ՀԷՄՍ կանոնագրքի համաձայն: Մենք գտնում ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Այլ հանգամանք

Ֆոնդի 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտն իրականացվել է այլ աուդիտորական կազմակերպության կողմից, որը 2025թ. ապրիլի 22-ի եզրակացությունում արտահայտել է չձևափոխված կարծիք այդ ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունն ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման, և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որն ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության գնահատման համար՝ անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու համար, եթե ղեկավարությունը չունի Ֆոնդը լուծարելու կամ Ֆոնդի գործունեությունը դադարեցնելու մտադրություն, կամ չունի այդպես չվարվելու իրատեսական այլընտրանք:

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

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները՝ որպես մեկ ամբողջություն, զերծ են էական խեղաթյուրումներից, անկախ դրանց խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացման հանգամանքից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտի ընթացքում միշտ կհայտնաբերվի էական խեղաթյուրումը, երբ առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, կամ միասին վերցրած, կազդեն օգտագործողների՝ այդ ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Որպես ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացվող աուդիտի մաս, աուդիտի ողջ ընթացքում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն: Ի յուրմե՝

- որոշակիացնում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկն ավելի մեծ է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության համակարգի շրջանցում:
- ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- գնահատում ենք կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը և ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների ողջամտությունը:

- եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և, հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է նշանակալի կասկած հարուցել ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, մեզինքն պահանջվում է մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևավորել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ հանգամանքները կարող են հանգեցնել ֆոնդի կողմից անընդհատության հիմունքով գործունեությունը շարունակելու դադարեցմանը.
- գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների և դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, տեղեկացնում ենք աուդիտի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:

Աուդիտորական առաջադրանքի ղեկավարը, որի արդյունքում ներկայացվում է այս աուդիտորական եզրակացությունը, Դավիթ Շամշյանն է:

Դավիթ Շամշյան
Աուդիտորական առաջադրանքի
ղեկավար

Իրինա Գևորգյան
«ԶԵՅ-ՓԻ-ԷՄ-ՋԻ Արմենիա» ՍՊԸ-ի
տնօրեն, Ղեկավար գործընկեր

KPMG Armenia

«ԶԵՅ-ՓԻ-ԷՄ-ՋԻ Արմենիա» ՍՊԸ
22 ապրիլի 2026թ.



Հաշվապահական հաշվեկշիռը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ՀՀ դրամով	Ակտիվներ	
	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ֆինանսական արժեթղթեր		
Բաժնետոմսեր և համանման գործիքներ (A)	1,596,130,000.00	1,650,632,000.00
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	1,596,130,000.00	1,650,632,000.00
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող	0.00	0.00
Փոխարկելի պարտատոմսեր (B)	0.00	0.00
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	0.00	0.00
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր (C)	318,674,860,388.11	261,894,964,923.49
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	318,674,860,388.11	261,894,964,923.49
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող	0.00	0.00
Պարտքային արժեթղթեր (D)	0.00	0.00
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	0.00	0.00
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCI) և ներդրումային ֆոնդերի փայեր (E)	251,599,983,909.40	185,786,732,080.77
Հավաքական ներդրումների գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	221,058,750,426.05	154,032,912,785.62
Այլ ներդրումային ֆոնդերի փայեր և համարժեքներ	1,663,953,407.27	1,357,031,002.86
Այլ հավաքական ներդրումների գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	28,877,280,076.08	30,396,788,292.29
Ավանդներ (F)	148,036,869,000.01	81,951,084,931.51
Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ (G)	250,604,971.77	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով (H)	0.00	0.00
Ջեոգրաֆիկ պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր հանդիսացող դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00
Գրավադրված արժեթղթեր հանդիսացող դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00
Փոխառությամբ տրված ֆինանսական արժեթղթեր հանդիսացող արժեթղթեր	0.00	0.00
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Ջեոգրաֆիկ պայմանագրերով վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Վարկեր (I) (*)	0.00	0.00
Այլ որակավոր ալտիվներ (J)	0.00	0.00
Ընդամենը որակավոր ալտիվներ I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	720,158,448,269.29	531,283,413,935.77
Դեբիտորական պարտքերի և ալտիվների ճշգրտման հաշիվներ	7,427,948,740.11	11,566,027,957.21
Ֆինանսական հաշիվներ	14,736,659,600.68	13,762,778,474.77
Ընդամենը ալտիվներ, բացառությամբ որակավոր ալտիվների I	22,164,608,340.79	25,328,806,431.98
Ընդամենը ալտիվներ I+II	742,323,056,610.08	556,612,220,367.75

(*) Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքները ներառված չեն այս բաժնում:

Հաշվապահական հաշվեկշիռը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	Պարտավորություններ	
	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Բաժնետերերի կապիտալ		
Կապիտալ	654,728,598,524.64	500,866,672,943.54
Չբաշխված շահույթ զուտ եկամտի գծով	0.00	0.00
Չուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջան	0.00	0.00
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ/վնաս	78,514,256,047.86	51,294,083,899.79
Բաժնետերերի կապիտալ I	733,242,854,572.50	552,160,756,843.33
Ֆինանսական պարտավորություններ II (*)	0.00	0.00
Բաժնետերերի կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ (I+II)	733,242,854,572.50	552,160,756,843.33
Որակվող պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքներ (A)	8,433,575,150.74	3,924,779,882.21
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ ֆինանսական արժեթղթերով	8,433,575,150.74	3,924,779,882.21
Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ (B)	0.00	56,920,759.60
Փոխառություններ (C) (*)	0.00	0.00
Այլ որակվող պարտավորություններ (D)	0.00	0.00
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ III = (A+B+C+D)	8,433,575,150.74	3,981,700,641.81
Այլ պարտավորություններ		
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	646,626,886.84	469,762,882.61
Բանկային վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ IV	646,626,886.84	469,762,882.61
Ընդամենը պարտավորություններ I + II + III + IV	742,323,056,610.08	556,612,220,367.75

(*) Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքները ներառված չեն այս բաժնում:

Հաստատվել է ղեկավարության կողմից 2026թ. ապրիլի 22-ին:


Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
Գործադիր տնօրեն



**Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար**

ՀՀ դրամով	2025թ.	2024թ.
Չուտ ֆինանսական եկամուտ		
Եկամուտ ֆինանսական գործարքներից		
Եկամուտ բաժնետոմսերից	1,964,781,705.17	1,165,985,941.98
Եկամուտ պարտատոմսերից	28,385,063,640.11	22,581,893,434.27
Եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտ հավաքական ներդրումների գործիքների փայերից	0.00	0.00
Եկամուտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներից	391,488,750.04	124,310,439.14
Եկամուտ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00	0.00
Եկամուտ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00	0.00
Եկամուտ այլ որակվող ակտիվներից և պարտավորություններից	11,982,761,854.13	9,699,698,127.07
Այլ ֆինանսական եկամուտ	0.00	0.00
Ընդամենը եկամուտ ֆինանսական գործարքներից	42,724,095,949.45	33,571,887,942.46
Ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով		
Ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների գծով	(141,832,087.36)	(58,747,837.83)
Ծախսեր արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր փոխառությունների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր այլ որակվող ակտիվների և պարտավորությունների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	0.00	0.00
Ընդամենը ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով	(141,832,087.36)	(58,747,837.83)
Ընդամենը զուտ ֆինանսական եկամուտ (A)	42,582,263,862.09	33,513,140,104.63
Այլ եկամուտ		
Կառավարման վճարների ռետրոցեսիա հավաքական ներդրումների գործիքների գծով	0.00	0.00
Վճարումներ՝ որպես կապիտալի կամ կատարողականի երաշխավորություններ	0.00	0.00
Այլ եկամուտ	0.00	0.00
Այլ ծախսեր		
Ակտիվների կառավարչի կառավարման վճարներ	(6,127,000,966.33)	(4,651,186,420.69)
Մասնավոր կապիտալի ֆոնդի աուդիտի և հետազոտությունների ծախսեր	0.00	0.00
Հարկեր և տուրքեր	0.00	0.00
Այլ ծախսեր	0.00	0.00
Ընդամենը այլ եկամուտ և այլ ծախսեր (B)	(6,127,000,966.33)	(4,651,186,420.69)
Ընդամենը զուտ եկամուտ մինչև հաշվեգրումները (C = A-B)	36,455,262,895.76	28,861,953,683.94
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամտի ճշգրտում (D)	3,279,776,262.32	3,069,887,096.01
Ընդամենը զուտ եկամուտ I = (C+D)	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
Չուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ մինչև հաշվեգրումները		
Իրացված կապիտալի օգուտ/կորուստ	6,226,349,775.27	40,782,199.94
Արտաքին գործարքների գծով ծախսեր և փոխանցման վճարներ	(13,502,509.60)	(14,704,277.06)
Հետազոտությունների ծախսեր	0.00	0.00
Ապահովագրողներին փոխհատուցվող իրացված կապիտալի օգուտի մասնաբաժին	0.00	0.00
Ստացված ապահովագրական հատուցում	0.00	0.00
Որպես կապիտալի կամ կատարողականի երաշխավորություններ ստացված վճարումներ	0.00	0.00
Ընդամենը զուտ իրացված կապիտալի օգուտ մինչև հաշվեգրումները (E)	6,212,847,265.67	26,077,922.88
Չուտ իրացված կապիտալի օգուտի կամ կորուստի ճշգրտումներ (F)	761,172,528.51	3,410,505.01
Չուտ կապիտալի օգուտ կամ կորուստ II = (E+F)	6,974,019,794.18	29,488,427.89

**Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար (շարունակություն)**

ՀՀ դրամով	2025թ.	2024թ.
Չուտ չիրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ մինչև հաշվեգրումները		
Չիրացված կապիտալի օգուտի և կորուստի փոփոխություն, ներառյալ որակվող ակտիվների գծով փոխարժեքային տարբերությունները	30,533,480,737.64	17,090,540,427.55
Արտարժույթով ֆինանսական հաշիվների գծով փոխարժեքային տարբերություններ	34,297,411.20	(30,589,119.30)
Որպես կապիտալի կամ կատարողականի երաշխավորություններ ստացվելիք վճարումներ	0.00	0.00
Ապահովագրողներին փոխհատուցվելիք չիրացված կապիտալի օգուտի մասնաբաժին	0.00	0.00
Ընդամենը զուտ չիրացված կապիտալի օգուտ մինչև հաշվեգրումները (G)	30,567,778,148.84	17,059,951,308.25
Չուտ չիրացված կապիտալի հավելածի կամ կորուստի ճշգրտումներ (H)	1,237,418,946.76	2,272,803,383.70
Չուտ չիրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ III = (G+H)	31,805,197,095.60	19,332,754,691.95
Միջանկյալ շահաբաժիններ		
Հաշվետու ժամանակաշրջանում վճարված զուտ միջանկյալ շահաբաժիններ (J)	0.00	0.00
Հաշվետու ժամանակաշրջանում զուտ իրացված կապիտալի օգուտի և կորուստի գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ (K)	0.00	0.00
Ընդամենը ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ IV = (J+K)	0.00	0.00
Շահութահարկ V (*)	0.00	0.00
Չուտ եկամուտ I + II + III + IV + V	78,514,256,047.86	51,294,083,899.79

Հաստատվել է դեկավառության կողմից 2026թ. ապրիլի 22-ին:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
 Գործադիր տնօրեն

A. Ընդհանուր տեղեկատվություն

A1. Բաց տիպի հավաքական ներդրումների գործիքների բնութագրերը և գործունեությունը

A1a. Կառավարման ռազմավարություն և ընդհանուր նկարագիր

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է անկախ պրոֆեսիոնալ ակտիվների կառավարիչների կողմից մինչև միջոցները կենսաթոշակային հատուցումների ձևով կվճարվեն կենսաթոշակային տարիքը լրացած մասնակիցներին: Ֆոնդի մասնակիցները կենսաթոշակային ֆոնդի ակտիվների սեփականատերերն են:

Ֆոնդը ներդրումներ է կատարում Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում արտարժույթով ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ակտիվների 40%-ը: Ֆոնդի նպատակն է ապահովել ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ կայուն աճ՝ իր ակտիվների մինչև 35%-ը ներդնելով բաժնետոմսերում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնետոմսերին համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամական շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի նկատմամբ միջին հակվածությամբ:

ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄՆԵՐԻ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԱՇԽԱՏՈՒՄ/ԿԱՆՈՆԱԿԱՐԳԸ ՊԵՏՔ Ե ԱՄԲՈՂՏՈՒԹՅԱՄԲ ԵՎ ՃՇԳՐԻՏ ՆԵՐԿԱՅԱՑՆԵՆ ԱՅՍ ԲՆՈՒԹԱԳՐԵՐԸ

A1b. Հավաքական ներդրումների գործիքներին բնորոշ հատկանիշները վերջին 5 հաշվետու ժամանակաշրջանների ընթացքում

	31 դեկտեմբերի 2021թ.	31 դեկտեմբերի 2022թ.	31 դեկտեմբերի 2023թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	242,389,429,897.37	285,180,562,267.88	407,143,650,537.66	552,160,756,843.33	733,242,854,572.50
Զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	242,389,429,897.37	285,180,562,267.88	407,143,650,537.66	552,160,756,843.33	733,242,854,572.50
Փայերի թիվը	126,532,626.663749	161,242,302.809178	201,408,619.720853	247,770,969.735448	293,794,782.015978
Մեկ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք	1,915.6279	1,768.6461	2,021.4808	2,228.5127	2,495.7654
Մեկ փային բաժին ընկնող զուտ կապիտալի օգուտի և կորստի կապիտալի-զացիա	15.29	(37.57)	(25.46)	0.11	23.73
Եկամտի կապիտալի-զացիա մեկ փայի հաշվով	104.60	112.99	121.29	128.87	135.24

A2. Հաշվապահական հաշվառման կանոններ և մեթոդներ

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացվում են ANC (Ֆրանսիայի հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների լիազոր մարմին) թիվ 2020-07 կանոնակարգով սահմանված ձևաչափով՝ փոփոխված ANC 2022-03 կանոնակարգով:

Կիրառվում են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- ճշմարիտ ներկայացում և իրական պատկեր,
- կանոնակարգվածություն և ճշմարտացիություն,
- ողջամտություն,
- հաշվապահական հաշվառման մեթոդների հետևողականությունը մի հաշվետու ժամանակաշրջանից մյուսը:

A2. Հաշվապահական հաշվառման կանոններ և մեթոդներ (շարունակություն)

Հաստատուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից ստացված հասույթը ճանաչվում է հաշվեգրման հիմունքով: Արժեթղթերի ձեռքբերումները և օտարումները ճանաչվում են ինքնարժեքով՝ առանց գործարքի գծով ծախսումների:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը հայկական դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտմամբ մասնակցության չափը և դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների տոկոս (%) հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Ֆինանսական տարվա տևողությունը 12 ամիս է: Հաշվետու ժամանակաշրջանը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

Ֆոնդի կառավարիչը «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն է: Ֆոնդի վարչարարությունն իրականացվում է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ Ադմինիստրեյշն» ընկերության կողմից: Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն է:

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է անկախ պրոֆեսիոնալ ակտիվների կառավարիչների կողմից մինչև միջոցները կենսաթոշակային հատուցումների ձևով կվճարվեն կենսաթոշակային տարիքը լրացած մասնակիցներին: Ֆոնդի մասնակիցները կենսաթոշակային ֆոնդի ակտիվների սեփականատերերն են:

Ֆոնդը ներդրումներ է կատարում Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում, արտարժույթով ներդրումները չեն գերազանցում ֆոնդի ակտիվների 40%-ը: Ֆոնդի նպատակն է ապահովել ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ կայուն աճ՝ իր ակտիվների մինչև 35%-ը ներդնելով բաժնետոմսերում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնետոմսերին համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամական շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի նկատմամբ միջին հակվածությամբ:

Ակտիվների գնահատման կանոնները. ֆինանսական գործիքները սկզբնապես ճանաչվում են սկզբնական արժեքով և հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացվում են ներկա արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է վերջին հասանելի շուկայական արժեքը կամ, շուկայի բացակայության դեպքում, արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքների միջև տարբերությունները որոշվում են վերը նշված եղանակով և դրանց սկզբնական արժեքը ճանաչվում է ֆինանսական հաշվետվություններում որպես «գնահատումների տարբերություն»: Արժեթղթերով գործարքները գրանցվում են առուվաճառքի ամսաթվով:

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

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

Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր կամ այլ համանման գործիքներ. կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը կամ այլ համանման գործիքները գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կազմակերպությունների կողմից ներկայացված փակման գներով: Փակման օրվա ընթացքում գործարքի բացակայության դեպքում արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպության կողմից ներկայացված գնման և վաճառքի միջին գնով: Պարտատոմսերի և համանման արժեթղթերի գծով հաշվեգրված տոկոսը հաշվարկվում է մինչև ակտիվի գնահատման ամսաթիվը:

Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր կամ այլ համանման գործիքներ. կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող արժեթղթերը գնահատվում են ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով զուտ կապիտալի և եկամտաբերության վրա հիմնված մեթոդները՝ հաշվի առնելով վերջին խոշոր գործարքների գները:

A2. Հաշվապահական հաշվառման կանոններ և մեթոդներ (շարունակություն)

Շրջանառելի պարտքային գործիքներ (պարտավորագրեր). շրջանառելի պարտքային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առուվաճառքի չեն ենթարկվում էական ծավալով, գնահատվում են ակտուարային մեթոդով ստորև նշված հաշվարկային տոկոսադրույքներով, գումարած թողարկողի ներքին բնութագրերը ներկայացնող հավելումները:

- Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ պարտավորագրերը գնահատվում են եվրոյի միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույքով (Euribor):
- Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ պարտավորագրերը գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր պետական գանձապետական պարտատոմսերի համար գործող տոկոսադրույքով, իսկ ավելի երկարաժամկետ գանձապետական պարտատոմսերի (BTAN) դեպքում՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի գանձապետական պարտատոմսերի (OAT) տոկոսադրույքով:
- Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ շրջանառելի պարտքային գործիքները կարող են գնահատվել գծային մեթոդով:

Հայաստանի Հանրապետության պետական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից յուրաքանչյուր օր հրապարակվող շուկայական տոկոսադրույքով:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS). փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքների փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են զուտ ակտիվների վերջին հասանելի արժեքով:

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով. հետվաճառքի պայմանագրերով պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում «Վարկեր՝ հետվաճառքի պայմանագրերով պահվող արժեթղթերի դիմաց» հոդվածում պայմանագրով սահմանված գումարով, գումարած ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսները:

Հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են գնման պորտֆելում ընթացիկ արժեքով: Համապատասխան պարտքը հաշվառվում է վաճառքի պորտֆելում՝ պայմանագրով սահմանված արժեքով, գումարած վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսները:

Փոխառությամբ տրված արժեթղթեր գնահատվում են ընթացիկ արժեքով և հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Վարկեր՝ փոխառությամբ տրված արժեթղթերի դիմաց» հոդվածում ընթացիկ արժեքով, գումարած ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսները:

Փոխառու արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում «Փոխառու արժեթղթեր» հոդվածում պայմանագրով սահմանված գումարով, և պարտավորություններում՝ «Փոխառու արժեթղթերի գծով պարտքեր» հոդվածում՝ պայմանագրով սահմանված գումարով, գումարած վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսները:

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ածանցյալ գործիքներ կամ համարժեք ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ածանցյալ գործիքները գնահատվում են օրվա հաշվարկային գնով:

Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող ածանցյալ գործիքներ կամ համարժեք ածանցյալ գործիքներ

Սվոփեր. տոկոսադրույքի սվոփը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են շուկայական արժեքով՝ ապագա տոկոսային հոսքերի շուկայական տոկոսադրույքներով (և/կամ փոխարժեքներով) զեղչման միջոցով հաշվարկված գնի համաձայն: Այդ գինը ճշգրտվում է պարտազանցման ռիսկի մասով:

Ինդեքսի սվոփերը գնահատվում են ակտուարային մեթոդով կոնտրագենտի կողմից տրամադրված հաշվարկային դրույքաչափի հիման վրա:

A2. Հաշվապահական հաշվառման կանոններ և մեթոդներ (շարունակություն)

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

Սվոփերի գծով հանձնառությունները ներկայացվում են անվանական արժեքով կամ համարժեք գումարով՝ անվանական արժեքի բացակայության դեպքում:

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են 0.95% տարեկան դրույթաչափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը, ֆոնդի գույն ակտիվների արժեքի նկատմամբ՝ օրական կտրվածքով: Այդ վճարները ներկայացվում են Ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են Ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է Ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի արժեքի և կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարի: Կառավարման վճարները չեն ներառում գործարքի գծով ծախսումները: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի արժեքը և երաշխիքային ֆոնդի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխում. Ժամանակաշրջանի գույն շահույթը (վնասը) տոկոսների, պարտքի, հավելավճարների, հատկացումների և շահաբաժինների հանրագումարն է, գումարած կանխիկ միջոցներից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական գործարքների գծով ծախսերը: Մինչև Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների 2024թ. փոփոխությունները իրացված կապիտալի օգուտը կամ կորուստը և թողարկման/մարման վճարները չեն հաշվառվում որպես հասույթ: Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների 2024թ. փոփոխություններից հետո իրացված կապիտալի օգուտը կամ կորուստը հաշվառվում է որպես հասույթ:

Բաշխման ենթակա գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի գույն շահույթը, գումարած չբաշխված շահույթը, գումարած կամ հանած 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 թողարկման ամսաթվից: «Հասույթի ճշգրտում» հոդվածում ներկայացված ուղղիչ մեխանիզմը չեզոքացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փային բաժին ընկնող եկամտի վրա: Ակտիվի գույն արժեքը յուրաքանչյուր անգամ հաշվարկելիս Ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումներն ազդեցություն չունեն փայերի եկամտաբերության վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքությունը մեկ փային բաժին ընկնող բաշխման ենթակա եկամտի նկատմամբ:

Օգուտ և կորուստ. ֆինանսական տարվա գույն իրացված օգուտը (հանած կառավարման վճարներից և իրացված կորուստից) կավելացնի նախորդ ֆինանսական տարիների նույն տեսակի գույն իրացված օգուտը, եթե Ֆոնդը չի բաշխել կամ չի կուտակել իր օգուտները, ինչպես նաև կավելացնի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտի հավասարեցման հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ստացված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում հետևյալով՝ իրացված կապիտալի օգուտը, հաստատուն եկամտով արժեթղթերի գծով տոկոսների վճարումները և այլն, պետք է վերաներդրվի Ֆոնդում: Բաշխումներ չեն նախատեսվում:

Փայերի թողարկում և մարում. Ֆոնդի փայերի թողարկումը և մարումն իրականացվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ մեկ փային բաժին ընկնող գույն ակտիվների վերջին հասանելի արժեքի հիման վրա: Փայերի թողարկման համար որևէ վճար կամ գումար չի գանձվում: Մարման վճարները վճարում է դիմողը, որոնց կազմում են 0%-ից 3%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են Ֆոնդի կանոններով և Հայաստանի Հանրապետության կիրառելի օրենսդրությամբ:

B. Բաժնետերերի կապիտալի և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխություններ

B1. Բաժնետերերի կապիտալի և փոփոխությունները հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում

ԴՅ դրամով	2025թ.	2024թ.
Բաժնետերերի կապիտալը հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ	552,160,756,843.33	407,143,650,537.66
Դրամական հոսքերը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում		
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	108,567,549,809.10	99,350,649,827.20
Մարումներ (հասած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(721,340,390.20)	(281,526,436.60)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ մինչև հաշվեգրումները	36,455,262,895.76	28,861,953,683.94
Չուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ մինչև հաշվեգրումները	6,212,847,265.67	26,077,922.88
Չիրացված կապիտալի օգուտի փոփոխություն մինչև հաշվեգրումները	30,567,778,148.84	17,059,951,308.25
Չուտ եկամտի բաշխում նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանում	0.00	0.00
Չուտ կապիտալի օգուտ և կորուստի բաշխում նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանում	0.00	0.00
Չիրացված կապիտալի օգուտի բաշխում նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանում	0.00	0.00
Չուտ եկամտի գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ հաշվետու ժամանակաշրջանում	0.00	0.00
Չուտ իրացված կապիտալի օգուտի և կորուստի գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ հաշվետու ժամանակաշրջանում	0.00	0.00
Չուտ չիրացված կապիտալի օգուտի և կորուստի գծով վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ հաշվետու ժամանակաշրջանում	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00	0.00
Բաժնետերերի կապիտալը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ (= Չուտ ակտիվներ)	733,242,854,572.50	552,160,756,843.33

B2. «Բաժնետերերի կապիտալ» տողի վերակազմավորում մասնավոր կապիտալի ֆոնդերի և այլ ներդրումային գործիքների համար

Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքների համար այս բաժնի ներկայացումը չի պահանջվում հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

B3. Փայերի քանակի փոփոխությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում

B3a. Թողարկված և մարված փայերի քանակը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	
	Փայեր	Գումար
Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայեր	46,332,085.307524	108,567,549,809.10
Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում մարված փայեր	(308,273.026994)	(721,340,390.20)
Թողարկումների/մարումների զուտ մնացորդ	46,023,812.280530	107,846,209,418.90
Շրջանառության մեջ գտնվող փայեր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	293,794,782.015978	0.00

B3b. Հաշվեգրված թողարկման և/կամ մարման վճարներ

	2025թ. Գումար
Ընդամենը հաշվեգրված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	0.00
Հաշվեգրված թողարկված վճարներ	0.00
Հաշվեգրված մարման վճարներ	0.00

B4. Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում ստացված և հատուցված անվանական գումարին վերաբերող դրամական հոսքեր

Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքների համար այս բաժնի ներկայացումը չի պահանջվում հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

B5. Չուտ դրամական հոսքեր ֆինանսական պարտավորությունների գծով

Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքների համար այս բաժնի ներկայացումը չի պահանջվում հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

B6. Չուտ ակտիվների ներկայացումն ըստ փայերի տեսակների

Փային անվանումը ISIN կոդը	Չուտ եկամտի բաշխում	Չուտ իրացված կապիտալի օգուտի կամ կորստի բաշխում	Փայի արժույթը	Չուտ ակտիվների արժեքը	Փայերի բանակը	Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքը
AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F QS0000041580	Կապիտալի- զացիա	Կապիտալի- զացիա	ՀՀ դրամ	733,242,854,572.50	293,794,782.015978	2,495.7654

C. Տարբեր շուկաներում ուղղակի և անուղղակի ռիսկերի վերաբերյալ տեղեկատվություն

C1. Ուղղակի ռիսկերի ներկայացում ըստ շուկայի և ռիսկի տեսակի

C1a. Ուղղակի ռիսկեր բաժնետոմսերի շուկայում (բացառությամբ փոխարկելի պարտատոմսերի)

	Ռիսկ +/-	31 դեկտեմբերի 2025թ.				
		Նշանակալի ռիսկերի ներկայացում ըստ երկրների				
		Երկիր 1 Հայաստան +/-	Երկիր 2 +/-	Երկիր 3 +/-	Երկիր 4 +/-	Երկիր 5 +/-
Գումարներ ՀՀ դրամով						
Ակտիվներ						
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	1,596,130,000.00	1,596,130,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ						
Ֆյուչերսներ	0.00	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ
Օպցիոններ	0.00	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ
Սվոփեր	0.00	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ	4/չ
Ընդամենը	1,596,130,000.00					

C1b. Ռիսկեր փոխարկելի պարտատոմսերի շուկայում. ներկայացում ըստ երկրի և ժամկետների

	Ռիսկ +/-	Ներկայացում ըստ ժամկետի			Ներկայացում ըստ դեյտայի մակարդակի	
		<= 1 տարի	1<X<= 5 տարի		<= 0,6	0,6<X<=1
			> 5 տարի			
Գումարներ ՀՀ դրամով						
Ընդամենը	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

C1c. Ուղղակի ռիսկեր տոկոսադրույթների շուկայում (բացառությամբ փոխարկելի պարտատոմսերի). ներկայացում ըստ տոկոսադրույթի տեսակի

Գումարներ 33 դրամով	31 դեկտեմբերի 2025թ.				
	Ռիսկ +/-	Ներկայացում ըստ տոկոսադրույթի տեսակի			
		Ֆիքսված տոկոսադրույթ +/-	Փոփոխական կամ վերանայվող տոկոսադրույթ +/-	Ինդեքսավոր- ված տոկոսադրույթ +/-	Այլ տոկոսադրույթ կամ առանց տոկոսադրույթի +/-
Ակտիվներ					
Ավանդներ	148,036,869,000.01	148,036,869,000.01	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր	318,674,860,388.11	318,674,860,388.11	0.00	0.00	0.00
Պարտքային արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	14,736,659,600.68	0.00	0.00	0.00	14,736,659,600.68
Պարտավորություններ					
Ֆինանսական գործիքների օտարում Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(8,433,575,150.74)	(8,433,575,150.74)	0.00	0.00	0.00	0.00
Փոխառություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ					
Ֆյուչերսներ	կ/չ	0.00	0.00	0.00	0.00
Օպցիոններ	կ/չ	0.00	0.00	0.00	0.00
Սվոփեր	159,377,665.58	2,834,595,920.00	(2,675,218,254)	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	կ/չ	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		461,112,750,157.38	(2,675,218,254)	0.00	14,736,659,600.68

C1d. Ուղղակի ռիսկեր տոկոսադրույթների շուկայում (բացառությամբ փոխարկելի պարտատոմսերի). ներկայացում ըստ մնացորդային ժամկետի

Գումարներ 33 դրամով	31 դեկտեմբերի 2025թ.						
	0 - 3 ամիս (*)	3 - 6 ամիս (*)	6 - 12 ամիս (*)	1 - 3 տարի (*)	3 - 5 տարի (*)	5 - 10 տարի (*)	>10 տարի (*)
Ակտիվներ							
Ավանդներ	17,252,942,465.76	19,517,002,739.68	28,658,372,602.74	82,608,551,191.73	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր	1,520,932,505.66	20,138,257,711.13	17,842,424,868.60	88,778,320,376.97	45,284,435,709.81	112,057,027,310.92	33,053,461,905.02
Պարտքային արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	14,736,659,600.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավոր- ություններ							
Ֆինանսական գործիքների օտարում Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(8,433,575,150.74)	0.00	0.00	0.00	(8,433,575,150.74)	0.00	0.00	0.00
Փոխառություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ							
Ֆյուչերսներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Օպցիոններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Սվոփեր	159,377,665.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը	33,669,912,237.68	39,655,260,450.81	46,500,797,471.34	162,953,296,417.96	45,284,435,709.81	112,057,027,310.92	33,053,461,905.02

(*) Հավաքական ներդրումների գործիքները կարող է խմբավորել կամ լրացնել մնացորդային մարման ժամկետները՝ կախված ներդրումային և փոխառության ռազմավարությունների համապատասխանությունից:

C1e. Ուղղակի ռիսկեր արտարժույթի շուկայում

	31 դեկտեմբերի 2025թ.			
	Արտարժույթ 1 ԱՄՆ դոլար +/-	Արտարժույթ 2 Եվրո +/-	Արտարժույթ 3 Ֆունտ ստերլինգ +/-	Արտարժույթ 4 +/-
Գումարներ 33 դրամով				
Ակտիվներ				
Ավանդներ	0.00	0.00	0.00	0.00
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	11,679,748,540.71	0.00	0.00	0.00
Փայեր փոխադարձ ֆոնդերում	112,508,695,550.29	126,907,791,707.00	12,183,499,161.15	0.00
Պարտքային արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	1,490,489,541.53	993,208,184.97	233,800,781.44	0.00
Պարտավորություններ				
Ֆինանսական գործիքների օտարում	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	(8,433,575,150.74)	0.00	0.00	0.00
Փոխառություններ	0.00	0.00	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ				
Արտարժույթով դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտարժույթով կրեդիտորական պարտքեր	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆյուչերսներ, օպցիոններ, սվոփեր	(6,406,444,494.42)	0.00	0.00	0.00
Այլ գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00
Ընդամենը	110,838,913,987.37	127,900,999,891.97	12,417,299,942.59	0.00

C1f. Ուղղակի ռիսկեր պարտքային շուկաներում(*)

	31 դեկտեմբերի 2025թ.		
	Ներդրումային վարկանիշ +/-	Ոչ ներդրումային վարկանիշ +/-	Առանց վարկանիշի +/-
Գումարներ 33 դրամով			
Ակտիվներ			
Փոխարկելի պարտատոմսեր	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	274,405,119,455.12	44,269,740,963.58
Պարտքային արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ			
Ֆինանսական գործիքների օտարում	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ			
Պարտքային ածանցյալ գործիքներ	0.00	0.00	0.00
Զուտ մնացորդը	0.00	274,405,119,455.12	44,269,740,963.58

(*) Հավաքական ներդրումների գործիքների պորտֆելի՝ ըստ պարտքային շուկայի ռիսկի դասերի ներկայացման սկզբունքները և կանոնները ներկայացված են Բաժին Ա2. Հաշվապահական հաշվառման կանոններ և մեթոդներ:

C1g. Կոնտրագենտի մասնակցությամբ գործարքների գծով ռիսկ

Կոնտրագենտներ (գումարներ 33 դրամով)	31 դեկտեմբերի 2025թ.	
	Դեբիտորական պարտքեր պարունակող ներկա արժեք	Պարտք պարունակող ներկա արժեք
Հաշվեկշռային ակտիվների կազմում արտացոլված գործառնություններ		
Ավանդներ		
«Ակբա Բանկ» ԲԲԸ	22,316,010,958.73	0.00
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ	22,828,821,917.84	0.00
«Արդշինբանկ» ԲԲԸ	29,783,023,013.68	0.00
«Հայէկոնոմբանկ» ԲԲԸ	10,141,232,876.55	0.00
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ	4,480,778,082.23	0.00
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ	13,754,294,794.37	0.00
«Էվոկաբանկ» ՓԲԸ	14,763,793,246.63	0.00
«Այրի Բանկ» ՓԲԸ	10,727,555,205.50	0.00
«Ինելկոբանկ» ՓԲԸ	19,241,358,904.12	0.00
Չմարված ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ		
Վերակառուցման և շարժացման Եվրոպական Բանկ	17,055,996.26	0.00
«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ	233,548,975.51	
Հետզնման պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր հանդիսացող դեբիտորական պարտքեր		
Գրավադրված արժեթղթեր հանդիսացող դեբիտորական պարտքեր		
Փոխառությամբ տրված ֆինանսական արժեթղթեր հանդիսացող արժեթղթեր		
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր		
Որպես գրավ ստացված արժեթղթեր		
Վերակառուցման և շարժացման Եվրոպական Բանկ	8,080,626,477.18	0.00
«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ	352,948,673.56	
Հետզնման պայմանագրերով վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր		
Դեբիտորական պարտքեր		
Դրամական միջոցների գրավ		
Վերակառուցման և շարժացման Եվրոպական Բանկ	7,427,948,740.11	0.00
Որպես ապահովություն կանխիկ վճարված ավանդներ		
Հաշվեկշռային պարտավորությունների կազմում արտացոլված գործառնություններ		
Հետզնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթեր հանդիսացող կրեդիտորական պարտքեր		
Չհաշվառված ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ		
Կրեդիտորական պարտքեր		
Դրամական միջոցների գրավ		

C2. Անուղղակի ռիսկեր հավաքական ներդրումների գործիքների կառավարման տարբեր մակարդակների համար

ISIN կոդ	Գործիքի անվանումը	Ակտիվի կառավարիչ	Ներդրման ուղղություն/ կառավարման տեսակ	Գործիքի երկիր	Արժույթ	Ռիսկի գումար
LU1162497744	AF US CORPORATE BOND O USD C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	1,571,145,528.77
LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	2,825,899,594.85
LU2368674128	AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	8,206,791,682.07
LU2368674474	AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Ֆունտ ստերլինգ	5,170,100,150.14
LU1861137054	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Եվրո	2,309,786,756.62
LU0996180609	AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Եվրո	3,079,374,820.03
LU2368674391	AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	21,642,343,589.87
LU0996178538	AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	32,424,000,814.89
LU0619623019	AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Ֆոնդ/ Պարամային կարճաժամկետ	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	2,079,041,053.52
XFCS00X2LXK0	EU-Armenia SME Fund SCSp	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Կիրառելի չէ	Լյուքսեմբուրգ	ԱՄՆ դոլար	1,663,953,407.27
DE0006289309	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHL AG	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Գերմանիա	Եվրո	1,970,382,743.76
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHL AG	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Գերմանիա	Եվրո	1,969,193,406.07
IE00B1FZS681	ISHARES EURO GOVERN.M.BOND 3-5	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	Իռլանդիա	Եվրո	14,730,119,307.79
IE00B1FZS806	ISHARES EURO GOVERN.M.BOND 7-10	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	Իռլանդիա	Եվրո	12,660,361,814.95
IE00B4WXJK79	iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF GBP (Dist)	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	Իռլանդիա	Ֆունտ ստերլինգ	5,250,190,411.08
IE00BFNM3J75	ISHARES MSCI WLD ESG SCREENE UCITS ETF USD ACC	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Իռլանդիա	ԱՄՆ դոլար	9,847,965,881.09
IE00BHZPJ569	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Իռլանդիա	Եվրո	56,003,372,805.95
IE00BJ5JP097	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Իռլանդիա	ԱՄՆ դոլար	2,872,968,784.20
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Իռլանդիա	ԱՄՆ դոլար	2,466,496,742.82
US4642874576	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	BLACKROCK FUND ADVISORS	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	ԱՄՆ	ԱՄՆ դոլար	20,762,597,115.71
US4642874402	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	BLACKROCK FUND ADVISORS	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	ԱՄՆ	ԱՄՆ դոլար	857,738,555.07
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	DWS Investment S.A	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Եվրո	1,550,846,327.72
LU0292097747	Xtrackers - Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D	DWS Investment S.A	Գեջ ֆոնդ	Լյուքսեմբուրգ	Ֆունտ ստերլինգ	1,763,208,444.70
US46429B7477	ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGES LLSCH	Ֆոնդ/ Պարտատոմսեր	ԱՄՆ	ԱՄՆ դոլար	5,287,750,999.23
IE00BH4GPZ28	SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	State Street Global Advisors Europe Limited	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Իռլանդիա	Եվրո	17,177,700,704.21
LU1971906802	UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A	Ֆոնդ/ Բաժնետոմսեր	Լյուքսեմբուրգ	Եվրո	15,456,652,467.02
Ընդամենը						251,599,983,909.40

C3. Ռիսկ մասնավոր կապիտալի պորտֆելներում

Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքների համար այս բաժնի ներկայացումը չի պահանջվում հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

C4. Հատուկ ֆինանսական գործիքների գծով վարկերի ռիսկեր (մատչելի բնակարաններ)

Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքների համար այս բաժնի ներկայացումը չի պահանջվում հաշվապահական հաշվառման կանոնակարգերով:

D. Հաշվապահական հաշվեկշռին և եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությանը վերաբերող այլ տեղեկատվություն

D1. Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքեր. ներկայացում ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով	Դեբետի/կրեդիտի տեսակ	31 դեկտեմբերի 2025թ.
Դեբիտորական պարտքեր		
	Գրավ	7,427,948,740.11
Ընդամենը դեբիտորական պարտքեր		7,427,948,740.11
Կրեդիտորական պարտքեր		
	Վճարման ենթակա մարումներ	18,528,139.10
	Ֆիքսված կառավարման վճարներ	628,098,747.74
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր		646,626,886.84
Ընդամենը դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքեր		6,781,321,853.27

D2. Կառավարման և այլ վճարներ

ՀՀ դրամով	2025թ.
Երաշխիքային միջնորդավճար	0.00
Ֆիքսված կառավարման վճարներ	6,127,000,966.33
Ֆիքսված կառավարման վճարների գծով տոկոս	0.97
Միջնորդ գործակալի հատուցում	0.00

D3. Ստանձնած և տրված պարտավորություններ

Այլ պարտավորություններ (ըստ պրոդուկտի տեսակի)	2025թ.
Ստացված երաշխավորություններ	0.00
- որից որպես գրավ ստացված և հաշվապահական հաշվեկշռում չգրանցված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Տրված երաշխավորություններ	0.00
- որից գրավադրված և հաշվապահական հաշվեկշռում իրենց սկզբնական հոդվածում պահպանված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Ստացված, բայց դեռ չկատարված ֆինանսական պարտավորություններ	0.00
Տրված, բայց դեռ չկատարված ֆինանսական պարտավորություններ	0.00
Այլ արտահաշվեկշռային պարտավորություններ	0.00
Ընդամենը	0.00

D4. Այլ տեղեկատվություն

D4a. Արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռք բերման գործարքներում ներգրավված ֆինանսական գործիքների ներկա արժեք

ՀՀ դրամով	2025թ.
Հետվաճառքի պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր	0.00
Փոխառու արժեթղթեր	0.00

D4b. Խմբի կողմից պահվող, թողարկվող և/կամ կառավարվող ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Նկարագիր	31 դեկտեմբերի 2025թ.
Բաժնետոմսեր			0.00
Ավանդներ			
		«Ակբա Բանկ» ՓԲԸ, 02/09/2026	14,215,408,218.97
		«Ակբա Բանկ» ՓԲԸ, 17/05/2027	8,100,602,739.76
Պարտատոմսեր			0.00
Շրջանառելի պարտքային արժեթղթեր			0.00
Հավաքական ներդրումների գործիքներ			0.00
	LU1162497744	AF US CORPORATE BOND O USD C	1,571,145,557.44
	LU2368674128	AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	8,206,791,832.74
	LU2368674474	AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	5,170,100,216.32
	LU0557861514	AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	2,825,899,646.42
	LU1861137054	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	2,309,786,768.33
	LU0996180609	AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	3,079,374,833.33
	LU0619623019	AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	2,079,040,841.50
	LU2368674391	AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	21,642,343,984.80
	LU0996178538	AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	32,424,001,406.27
Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ			0.00
Ընդամենը Խմբի արժեթղթեր և պարտատոմսեր			101,624,496,045.88

D5. Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

D5a. Չուտ եկամտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

Չուտ եկամտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացում	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Չուտ հասույթ	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված գուտ միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00	0.00
Հաշվետու ժամանակաշրջանի հատկացման ենթակա եկամուտ	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
Չբաշխված շահույթ	0.00	0.00
Չուտ եկամտի գծով բաշխման ենթակա գումարներ	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95

Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F

Չուտ եկամուտին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացում	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Չուտ հատույթ Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված գուտ միջանկյալ շահաբաժիններ (*)	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
Հաշվետու ժամանակաշրջանի հատկացման ենթակա եկամուտ (**) Չբաշխված շահույթ	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
Չուտ եկամտի գծով բաշխման ենթակա գումարներ Հատկացում Բաշխում	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
Հաշվետու ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	0.00	0.00
Կապիտալացված	0.00	0.00
	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
Ընդամենը	39,735,039,158.08	31,931,840,779.95
* Վճարված միջանկյալ շահաբաժինների վերաբերյալ տեղեկատվություն Փայերի գումարը	0.00	0.00
Ընդամենը հարկային զեղչեր	0.00	0.00
Հարկային զեղչեր մեկ փայի համար	0.00	0.00
** Բաշխման ենթական բաժնետոմսերի կամ փայերի վերաբերյալ տեղեկատվություն Փայերի թանակը	0.00	0.00
Միջանկյալ շահաբաժինների վճարումից հետո վճարման ենթակա փայերի բաշխում	0.00	0.00
Եկամտի բաշխման գծով հարկային զեղչեր	0.00	0.00

D5b. Չուտ իրացված կապիտալի օգուտին և կորստին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

Չուտ իրացված կապիտալի օգուտին և կորստին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացում	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ իրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ իրացված կապիտալի օգուտի և կորստի գծով միջանկյալ շահաբաժիններ	6,974,019,794.18	29,488,427.89
Հատկացման ենթակա գուտ իրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ Նախկինում չբաշխված գուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ	6,974,019,794.18	29,488,427.89
Իրացված կապիտալի օգուտ և կորստի գծով բաշխման ենթակա գումարներ	6,974,019,794.18	29,488,427.89

Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F

Չուտ իրացված կապիտալի օգուտին և կորստին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացում	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ իրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ իրացված կապիտալի օգուտի և կորստի գծով միջանկյալ շահաբաժիններ	6,974,019,794.18	29,488,427.89
Հատկացման ենթակա գուտ իրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ (**) Նախկինում չբաշխված գուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ	6,974,019,794.18	29,488,427.89
Իրացված կապիտալի օգուտ և կորստի գծով բաշխման ենթակա գումարներ Հատկացում Բաշխում	6,974,019,794.18	29,488,427.89
Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխված գուտ իրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ	0.00	0.00
Կապիտալացված	0.00	0.00
	6,974,019,794.18	29,488,427.89
Ընդամենը	6,974,019,794.18	29,488,427.89
* Վճարված միջանկյալ շահաբաժինների վերաբերյալ տեղեկատվություն Մեկ փայի համար վճարված միջանկյալ շահաբաժիններ	0.00	0.00
** Բաշխման ենթական բաժնետոմսերի կամ փայերի վերաբերյալ տեղեկատվություն Փայերի թանակը	0.00	0.00
Միջանկյալ շահաբաժինների վճարումից հետո վճարման ենթակա փայերի բաշխում	0.00	0.00

E. ԶՅ դրամով ակտիվների և պարտավորությունների պորտֆելի ցուցակում

E1. Հաշվեկշռային հոդվածների պորտֆելի ցուցակում

Ֆինանսական գործիքներն ըստ գործարար ոլորտների (*)		31 դեկտեմբերի 2025թ.				
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Զանակ	Շուկայական արժեք	Չուտ ակտիվների %	
Տեղական հայկական բանկերի ավանդներ 9.2-11.5%, 29/01/2026-20/12/2027 ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵՐԴԹԵՐ Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր Մասնագիտացված անշարժ գույքի ներդրումային տրաստեր «Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵՐԴԹԵՐ Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	AMAMTLS11ER3	ԶՅ դրամ	145,610,000,000.00	148,036,869,000.01	20.19	
					1,596,130,000.00	0.22
					1,596,130,000.00	0.22
					1,596,130,000.00	0.22
				ԶՅ դրամ	7,786,000	1,596,130,000.00
Ընդամենը Հայաստան				310,241,285,237.37	42.31	
Բանկեր				310,241,285,237.37	42.31	
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 10.0% 12-08-27	AMSWISB2LER3	ԶՅ դրամ	2,000,000,000	2,087,398,956.00	0.28	
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 10.0% 21-10-26	AMSWISB2KER5	ԶՅ դրամ	1,900,000,000	1,952,377,813.00	0.27	
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 10.2% 10-06-28	AMSWISB2MER1	ԶՅ դրամ	1,640,000,000	1,667,151,669.44	0.23	
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 11.75% 01-06-27	AMSWISB2HER1	ԶՅ դրամ	2,100,000,000	2,182,658,688.00	0.30	
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ դոլար	400,700	154,236,903.80	0.02	
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 10.5% 16-06-30	AMSWISB2SER8	ԶՅ դրամ	1,400,000,000	1,413,069,646.80	0.19	
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 08-07-26	AMAMRBBN2ER0	ԶՅ դրամ	3,860,000,000	3,952,599,470.00	0.55	
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 13-06-27	AMAMRBBN8ER7	ԶՅ դրամ	1,930,000,000	1,940,751,387.31	0.26	
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ 10.25% 17-04-26	AMCOVSB2IER0	ԶՅ դրամ	1,930,000,000	1,978,244,040.16	0.27	
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ 10.25% 26-05-27	AMCOVSB2NER0	ԶՅ դրամ	520,000,000	530,272,637.44	0.07	
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ 9.75% 18-11-27	AMCOVSB2OER8	ԶՅ դրամ	750,000,000	751,579,527.00	0.10	
«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 10.0% 27-12-26	AMINECB2HER6	ԶՅ դրամ	1,920,000,000	1,944,603,225.60	0.27	
«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ E 10.25% 10-12-28	AMINECB2NER4	ԶՅ դրամ	1,970,000,000	1,973,790,280.00	0.27	
Բժշկական հաստատություններ						
«Արիստերիլ» ՓԲԸ 12.0% 01-04-28	AMARLVB21ER3	ԶՅ դրամ	147,650,000	157,518,974.72	0.02	
Ֆինանսական այլ կազմակերպություններ						
«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ 10.0% 26-03-27	AMNMCCB2QER3	ԶՅ դրամ	850,000,000	887,736,251.50	0.12	
«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ 11.0% 20-12-26	AMNMCCB2PER5	ԶՅ դրամ	2,000,000,000	2,058,047,960.00	0.28	
«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ 12.0% 30-03-26	AMNMCCB2OER8	ԶՅ դրամ	1,462,970,000	1,520,932,505.66	0.21	
«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ 9.5% 16-10-27	AMNMCCB2RER1	ԶՅ դրամ	1,000,000,000	1,047,033,680.00	0.14	
«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ 9.75% 10-04-28	AMNMCCB2SER9	ԶՅ դրամ	2,502,000,000	2,632,015,003.86	0.36	
Դեղագործություն						
«Ալֆա Ֆարմ» ՓԲԸ 11.3% 10-12-28	AMALPHB22ER4	ԶՅ դրամ	341,900,000	341,900,000.00	0.05	
Հեռահաղորդակցություն						
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ 11.5% 05-12-29	AMAMTLB23ER4	ԶՅ դրամ	1,300,000,000	1,341,581,930.00	0.18	
Պետական ոլորտ						
Հայաստանի Հանրապետություն 11.0% 07-02-28	AMGB20072287	ԶՅ դրամ	425,555,000	471,087,230.42	0.06	
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ԶՅ դրամ	4,075,480,000	5,173,336,022.03	0.71	
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ԶՅ դրամ	9,110,833,000	12,059,488,083.35	1.64	
Հայաստանի Հանրապետություն TB 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ԶՅ դրամ	30,337,350,000	30,368,889,255.13	4.14	
ՀՀ պետական միջազգային պարտատոմսեր 3.95% 26-09-29	XS2010043904	ԱՄՆ դոլար	4,500,000	1,654,955,069.50	0.23	
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ԶՅ դրամ	3,752,000,000	3,967,840,017.06	0.54	
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ԶՅ դրամ	16,137,000,000	20,993,973,821.67	2.86	
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ԶՅ դրամ	16,000,000,000	16,188,434,384.00	2.21	

E1. Հաշվեկշռային հոդվածների պորտֆելի ցուցակում (շարունակություն)

Ֆինանսական գործիքներն ըստ գործարար ոլորտների (*)		31 դեկտեմբերի 2025թ.			
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	Չուտ ակտիվների %
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29-04-27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	25,200,000,000	25,868,702,538.00	3.53
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29-04-29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	11,876,000,000	12,273,462,987.12	1.67
Հայաստանի Հանրապետություն 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	9,380,000,000	9,817,613,338.12	1.34
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	16,800,000,000	17,483,155,737.60	2.38
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29-10-33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	29,400,000,000	31,743,729,515.40	4.33
Փոստային և առաքման ոլորտ					
«Գլոբալ Հիփիկ» ՍՊԸ 12.0% 12-12-28	AMGLBSB21ER0	ՀՀ դրամ	194,750,000	195,186,946.16	0.03
Էլեկտրոէներգիայի մատակարարում					
«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 11.4% 11-12-26	AMHELBCB21ER6	ՀՀ դրամ	8,000,000,000	7,934,796,400.00	1.08
«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 7.25% 01-08-29	AMHELBCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	3,844,000	1,436,981,416.67	0.20
ՓԱՅԵՐ ՓՈՒՍԴԱՐՁ ՖՈՆԴԵՐՈՒՄ				251,599,983,909.40	34.31
Հավաքական ներդրումների գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				221,058,750,426.05	30.14
Հավաքական կառավարում				221,058,750,426.05	30.14
AF US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ դոլար	2,635	1,571,145,528.77	0.21
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	17,353.00001	8,206,791,682.07	1.12
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	Ֆուտստ ստերլինգ	7,640	5,170,100,150.14	0.71
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	4,227	2,825,899,594.85	0.39
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	4,459.663	2,309,786,756.62	0.32
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	Եվրո	2,565	3,079,374,820.03	0.42
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV-CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	4,251.262	2,079,041,053.52	0.28
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	50,600	21,642,343,589.87	2.95
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	19,257.79968	32,424,000,814.89	4.42
ISHARES EURO GOVERN.M.BOND 3-5	IE00B1FZS681	Եվրո	203,535	14,730,119,307.79	2.01
ISHARES EURO GOVERN.M.BOND 7-10	IE00B1FZS806	Եվրո	151,194	12,660,361,814.95	1.73
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	DE0006289309	Եվրո	169,910	1,970,382,743.76	0.27
ISHARES MSCI WLD ESG SCRENE UCITS ETF USD ACC	IE00BFNM3J75	ԱՄՆ դոլար	2,100,000	9,847,965,881.09	1.34
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BH2PJ569	Եվրո	13,249,449	56,003,372,805.95	7.62
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	IE00BJ5JP097	ԱՄՆ դոլար	964,928	2,872,968,784.20	0.39
iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF GBP (Dist)	IE00B4WXJK79	Ֆուտստ ստերլինգ	79,000	5,250,190,411.08	0.72
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWVM098	ԱՄՆ դոլար	11,000	2,466,496,742.82	0.34
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	Եվրո	907,937	17,177,700,704.21	2.34
UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	LU1971906802	Եվրո	1,633,847	15,456,652,467.02	2.11
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	LU0292107991	Եվրո	49,800	1,550,846,327.72	0.21
Xtrackers - Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D	LU0292097747	Ֆուտստ ստերլինգ	715,393	1,763,208,444.70	0.24
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				1,663,953,407.27	0.23
Հավաքական կառավարում				1,663,953,407.27	0.23
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	5,900,000	1,663,953,407.27	0.23
Փոխադարձ ֆոնդերի և ներդրումային ֆոնդերի այլ փայեր				28,877,280,076.08	3.94
Հավաքական կառավարում				28,877,280,076.08	3.94
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ դոլար	135,500	5,287,750,999.23	0.72
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ դոլար	657,400	20,762,597,115.71	2.83
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	US4642874402	ԱՄՆ դոլար	23,400	857,738,555.07	0.12
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D8QZ7	Եվրո	120,240	1,969,193,406.07	0.27

E1. Հաշվեկշռային հոդվածների պորտֆելի ցուցակում (շարունակություն)

Ֆինանսական գործիքներն ըստ գործարար ոլորտների (*)		31 դեկտեմբերի 2025թ.			
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Զանակ	Շուկայական արժեք	Չուտակիվների %
ՈՐՊԵՍ ԳՐԱՎ ՍՏԱՅՎԱԾ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող այլ պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր				8,433,575,150.74	1.15
Բանկեր				8,433,575,150.74	1.15
WESTPAC BANKING 4.184% 22-05-28	US96122XAQ16	ԱՄՆ դոլար	20,900,000	8,080,626,477.18	1.10
Պետական ոլորտ					
REPU OF 3.6 02-31	XS2010028939	ԱՄՆ դոլար	1,000,000	352,948,673.56	0.05
ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ ՈՐՊԵՍ ԳՐԱՎ ՍՏԱՅՎԱԾ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ԳԾՈՎ				(8,433,575,150.74)	(1.15)
Ընդամենը				711,474,268,146.78	97.03

(*) Գործարար ոլորտը ֆինանսական գործիքներ թողարկողի գործունեության հիմնական ուղղությունն է և հիմնված է միջազգայնորեն ճանաչված հուսալի աղբյուրների վրա (հիմնականում Արդյունաբերության դասակարգման համաշխարհային ստանդարտը (GICS) և եվրոպական համայնքի տնտեսական գործունեության տեսակների դասակարգում (NACE)):

E2. Արտարժույթային ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում

Գործարքի տեսակը	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումարը (*)			
	Ակտիվ	Պարտավորություն	Դեբիտորական պարտք (+)		Կրեդիտորական պարտք (-)	
			Արժույթ	Գումար (*)	Արժույթ	Գումար (*)
Ընդամենը	0.00	0.00		0.00		0.00

(*) Ռիսկերի ներկայացման կանոնակարգի դրույթներին համապատասխան որոշված գումար՝ արտահայտված հաշվառման արժույթով:

E3. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում

E3a. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում բաժնետոմսեր

Պարտավորության տեսակը	Զանակ	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումարը (*) +/-
		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 ներկայացման կանոնակարգի դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3b. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում տոկոսադրույք

Պարտավորության տեսակը	Զանակ	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումարը (*)
		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 ներկայացման կանոնակարգի դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3c. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում փոփոխություն

Պարտավորության տեսակը	Զանակ	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումարը (*)
		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	233,548,975.51	0.00	3,884,150,160.00
SWAP AMCON 2026.02	2,681,672,000.00	17,055,996.26	0.00	2,681,672,000.00
Ենթագումար 3.		250,604,971.77	0.00	6,565,822,160.00
4. Այլ գործիքներ				
Ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		250,604,971.77	0.00	6,565,822,160.00

(*) Ռիսկերի ներկայացման կանոնակարգի դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3d. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում պարտքային ռիսկ

Պարտավորության տեսակը	Զանակ	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումարը (*)
		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 ներկայացման կանոնակարգի դրույթներին համապատասխան որոշված գումար:

E3e. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում այլ ռիսկեր

Պարտավորության տեսակը	Քանակ	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումարը (*)
		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

E4. Փայի դասը հեջավորելու համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների կամ արտարժույթային ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում

Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքները ներառված չեն այս բաժնում:

E5. Պորտֆելի ցուցակման ամփոփում

	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք
Ընդամենը որակավոր ակտիվների և պարտավորությունների ցանկ (բացառությամբ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների)	711,474,268,146.78
Օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների ցանկ (բացառությամբ թողարկված բաժնետոմսերի հեջավորման համար օգտագործվող օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների).	
Ընդամենը արտարժույթային ֆորվարդային գործարքներ	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ. բաժնետոմսեր	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ. տոկոսադրույքներ	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ. արտարժույթ	250,604,971.77
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ. պարտքային ռիսկեր	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ. այլ ռիսկեր	0.00
Թողարկված փայերի հեջավորման համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների ցանկ	0.00
Այլ ակտիվներ (+)	22,164,608,340.79
Այլ պարտավորություններ (-)	(646,626,886.84)
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Չուտ ակտիվներ	733,242,854,572.50

Փային անվանումը	Փայի արժույթը	Փայերի քանակը	Չուտ ակտիվների արժեքը
Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F	ՀՀ դրամ	293,794,782.015978	2,495.7654