«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2026Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՈՒԴԻՏ ՉԱՆՑԱԾ)

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2026Թ. 3

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2026Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ 5

2026Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 7

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ.................................. 7
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ..11

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2026Թ.

	Ակտիվներ	
ՀՀ դրամով	**2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)**	**2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)**
Հիմնական միջոցներ, զուտ	**0.00**	**0.00**
Ֆինանսական արժեթղթեր		
Բաժնետոմսեր և համանման գործիքներ (A)	**44,191,000.00**	**43,870,000.00**
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	44,191,000.00	43,870,000.00
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)	**3,844,294,909.60**	**3,879,248,979.84**
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	3,844,294,909.60	3,879,248,979.84
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)	**3,468,280,865.69**	**3,609,126,092.61**
Հավաքական ներդրումների գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	3,384,197,645.19	3,502,741,675.98
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում	33,709,881.82	28,202,620.23
Այլ հավաքական ներդրումների գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	50,373,338.68	78,181,796.40
Ավանդներ (F)	**2,539,468,328.74**	**2,277,851,863.01**
Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ (G)	**702,511.91**	**3,694,183.12**
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով (H)	**0.00**	**0.00**
Հետգնման 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
Հետգնման պայմանագրերով վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Վարկեր (I) (*)	**0.00**	**0.00**
Այլ որակվող ակտիվներ (J)	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը որակվող ակտիվներ I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**9,896,937,615.94**	**9,813,791,118.58**
Դեբիտորական պարտքերի և ակտիվների ճշգրտման հաշիվներ	**190,440.19**	**0.00**
Ֆինանսական հաշիվներ	**358,755,799.66**	**159,718,309.60**
Ընդամենը ակտիվներ, բացառությամբ որակվող ակտիվների II	**358,946,239.85**	**159,718,309.60**
Ընդամենը ակտիվներ I+II	**10,255,883,855.79**	**9,973,509,428.18**

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

	Պարտավորություններ	
ՀՀ դրամով	**2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)**	**2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)**
Բաժնետերերի կապիտալ		
Կապիտալ	10,316,102,023.71	8,862,563,574.26
Չբաշխված շահույթ զուտ եկամտի գծով	0.00	0.00
Զուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջան	0.00	0.00
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ/վնաս	-70,719,153.21	1,097,786,440.33
Բաժնետերերի կապիտալ I	**10,245,382,870.50**	**9,960,350,014.59**
Ֆինանսական պարտավորություններ II (*)	**0.00**	**0.00**
Բաժնետերերի կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ (I+II)	**10,245,382,870.50**	**9,960,350,014.59**
** Որակվող պարտավորություններ**		
Ֆինանսական գործիքներ (A)	**0.00**	**0.00**
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ ֆինանսական արժեթղթերով	0.00	0.00
Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ (B)	**184,885.37**	**0.00**
Փոխառություններ (C) (*)	**0.00**	**0.00**
Այլ որակվող պարտավորություններ (D)	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ III = (A+B+C+D)	**184,885.37**	**0.00**
Այլ պարտավորություններ		
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	10,316,099.92	13,159,413.59
Բանկային վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ IV	**10,316,099.92**	**13,159,413.59**
Ընդամենը պարտավորություններ I + II + III + IV	**10,255,883,855.79**	**9,973,509,428.18**

(*) Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքները ներառված չեն այս բաժնում

Հաստատված է հրապարակման համար 2026թ. ապրիլի 29-ին

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային Ֆոնդի Գործադիր տնօրեն

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2026Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ

ՀՀ դրամով	**2026թ. հունվարի 1-ից մինչև 2026թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)**	**2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)**
Զուտ ֆինանսական եկամուտ		
Եկամուտ ֆինանսական գործարքներից		
Եկամուտ բաժնետոմսերից	0.00	9,173,960.48
Եկամուտ պարտատոմսերից	93,773,475.65	386,201,662.28
Եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտ հավաքական ներդրումների գործիքների փայերից	2,695,706.31	0.00
Եկամուտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներից	201,486.50	5,949,794.12
Եկամուտ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00	0.00
Եկամուտ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00	0.00
Եկամուտ այլ որակվող ակտիվներից և պարտավորություններից	60,124,630.03	157,651,194.59
Եկամուտ այլ ֆինանսական ակտիվներից	1,618,276.51	0.00
Ընդամենը եկամուտ ֆինանսական գործարքներից	**158,413,575.00**	**558,976,611.47**
Ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով		
Ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների գծով	670,398.64	-2,050,870.52
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	-10,003.66	-49,201.34
Ընդամենը ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով	**660,394.98**	**-2,100,071.86**
Ընդամենը զուտ ֆինանսական եկամուտ (A)	**159,073,969.98**	**556,876,539.61**
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	-29,518,318.93	-101,273,422.84
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)	**-29,518,318.93**	**-101,273,422.84**
Ընդամենը զուտ եկամուտ մինչև հաշվեգրումները (C = A-B)	**129,555,651.05**	**455,603,116.77**
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամտի ճշգրտում (D)	**2,880,447.53**	**34,852,331.09**
Ընդամենը զուտ եկամուտ I = (C+D)	**132,436,098.58**	**490,455,447.86**
Զուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ մինչև հաշվեգրումները		
Իրացված կապիտալի օգուտ/կորուստ	24,071,297.52	58,461,289.60
Արտաքին գործարքների գծով ծախսեր և փոխանցման վճարներ	-173,241.92	-598,964.96
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)	**23,898,055.60**	**57,862,324.64**
Զուտ իրացված կապիտալի օգուտի կամ կորստի ճշգրտումներ (F)	**606,920.27**	**7,823,264.24**
Զուտ կապիտալի օգուտ կամ կորուստ II = (E+F)	**24,504,975.87**	**65,685,588.88**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

ՀՀ դրամով	**2026թ. հունվարի 1-ից մինչև 2026թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)**	**2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)**
Զուտ չիրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ մինչև հաշվեգրումները		
Չիրացված կապիտալի օգուտի և կորստի փոփոխություն, ներառյալ որակվող ակտիվների գծով փոխարժեքային տարբերությունները	-228,169,271.54	525,391,654.33
Արտարժույթով ֆինանսական հաշիվների գծով փոխարժեքային տարբերություններ	-273,839.80	335,504.78
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)	**-228,443,111.34**	**525,727,159.11**
Զուտ չիրացված կապիտալի հավելաճի կամ կորստի ճշգրտումներ (H)	**782,883.68**	**15,918,244.48**
Զուտ չիրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ III = (G+H)	**-227,660,227.66**	**541,645,403.59**
Միջանկյալ շահաբաժիններ		
Հաշվետու ժամանակաշրջանում վճարված զուտ միջանկյալ շահաբաժիններ (J)	0.00	0.00
Հաշվետու ժամանակաշրջանում զուտ իրացված կապիտալի օգուտի և կորստի 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**
Զուտ եկամուտ I + II + III + IV + V	**-70,719,153.21**	**1,097,786,440.33**

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

Հաստատված է հրապարակման համար 2026թ. ապրիլի 29-ին

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի Գործադիր տնօրեն

2026Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները
Եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված 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:

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

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը հայկական դրամ 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 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյակն է:

Ֆոնդի կառավարիչը «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն է: Ֆոնդի վարչարարությունն իրականացվում է «ԿԱՍԵՒՍ 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 առավելագույնի հասցնել ակտիվների ընդհանուր եկամտաբերությունը՝ իր ակտիվների մինչև 50%-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 բարձր 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:

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 արժութային 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:

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 1.15% տարեկան դրույքաչափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը, ֆոնդի զուտ 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:

Զուտ շահույթի բաշխում. ժամանակաշրջանի զուտ 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 չէին 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 զուտ 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 զուտ 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 զուտ իրացված օգուտը (հանած կառավարման վճարներից և իրացված կորստից) կավելացնի նախորդ ֆինանսական տարիների նույն տեսակի զուտ 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 զուտ 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:

2. **ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ**

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	**ISIN կոդ**	**Արժույթ**	**Քանակ**	**Շուկայական արժեք**	**%**
Ավանդներ					
Ավանդներ տեղական ՀՀ բանկերում 9.2%-11%, 29/04/2026-15/01/2029		**ՀՀ դրամ**	**2,470,000,000.00**	**2,539,468,328.74**	**24.79**
ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**44,191,000.00**	**0.43**
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր				**44,191,000.00**	**0.43**
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ դրամ	214,000	44,191,000.00	0.43
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**3,844,294,909.60**	**37.52**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ				**3,844,294,909.60**	**37.52**
Հայաստան				**3,844,294,909.60**	**37.52**
«Ալֆա Ֆարմ» ՓԲԸ 11.3% 10-12-28	AMALPHB22ER4	ՀՀ դրամ	3,800,000	3,972,567.06	0.04
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 08-07-26	AMAMRBBN2ER0	ՀՀ դրամ	100,000,000	102,371,833.30	1.00
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 13-06-27	AMAMRBBN8ER7	ՀՀ դրամ	30,000,000	30,415,770.66	0.30
«Արինտերլև» ՓԲԸ 12.0% 01-04-28	AMARLVB21ER3	ՀՀ դրամ	50,000,000	54,671,641.50	0.53
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ դրամ	84,587,000	104,981,610.09	1.02
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ դրամ	115,633,000	156,632,054.33	1.53
Հայաստանի Հանրապետություն TB 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ դրամ	401,600,000	414,318,799.71	4.04
«ԱՐՄԼԻԶԻՆԳ» ՈւՎԿ ՓԲԸ 12.0% 04-02-29	AMARLSB21ER9	ՀՀ դրամ	3,000,000	3,125,574.98	0.03
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 10.2% 10-06-28	AMSWISB2MER1	ՀՀ դրամ	100,000,000	104,086,689.60	1.02
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 11.75% 01-06-27	AMSWISB2HER1	ՀՀ դրամ	140,000,000	148,979,636.96	1.45
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 6.0% 01-06-26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ դոլար	40,000	15,452,708.31	0.15
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ 10.25% 17-04-26	AMCOVSB2IER0	ՀՀ դրամ	50,000,000	52,351,270.60	0.51
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ 10.25% 26-05-27	AMCOVSB2NER0	ՀՀ դրամ	100,000,000	104,732,664.60	1.02
«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 11.4% 11-12-26	AMHELCB21ER6	ՀՀ դրամ	120,000,000	124,404,426.00	1.21
«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 7.25% 01-08-29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	89,800	32,886,726.33	0.32
«Գլոբալ Շիփինգ» ՍՊԸ 12.0% 12-12-28	AMGLBSB21ER0	ՀՀ դրամ	2,050,000	2,145,021.74	0.02
«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 10.0% 27-12-26	AMINECB2HER6	ՀՀ դրամ	60,000,000	62,187,610.80	0.61
Հայաստանի Հանրապետություն 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	74,400,000	80,206,113.73	0.78
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ դրամ	27,080,000	29,329,981.99	0.29
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ դրամ	248,000,000	330,019,808.93	3.22
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29-04-26	AMGN60294268	ՀՀ դրամ	214,000,000	220,328,138.36	2.15
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29-04-27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	60,000,000	62,947,964.52	0.61
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29-04-29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	24,000,000	25,524,974.62	0.25
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29-04-30	AMGN60294300	ՀՀ դրամ	114,000,000	121,266,994.07	1.18
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29-04-26	AMGN36294269	ՀՀ դրամ	60,000,000	62,371,096.98	0.61
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29-10-35	AMGB1129A357	ՀՀ դրամ	518,000,000	552,336,527.18	5.41
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29-04-28	AMGN60294284	ՀՀ դրամ	177,600,000	190,892,947.79	1.86
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	192,000,000	204,201,393.79	1.99
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29-10-33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	365,200,000	405,437,561.07	3.96
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ 11.5% 05-12-29	AMAMTLB23ER4	ՀՀ դրամ	40,000,000	41,714,800.00	0.41

Հաշվեկշռային հոդվածների գծով պորտֆելի ցուցակում (շարունակություն)

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	**ISIN կոդ**	**Արժույթ**	**Քանակ**	**Շուկայական արժեք**	**%**
ՓԱՅԵՐ ՓՈԽԱԴԱՐՁ ՖՈՆԴԵՐՈՒՄ				**3,468,280,865.69**	**33.85**
Հավաքական ներդրումների գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				**3,384,197,645.19**	**33.03**
Լյուքսեմբուրգ				**185,005,600.32**	**1.81**
UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	LU1971906802	Եվրո	21,318	185,005,600.32	1.81
Գերմանիա				**28,092,972.02**	**0.27**
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	DE0006289309	Եվրո	2,800	28,092,972.02	0.27
Իռլանդիա				**1,639,651,021.04**	**16.00**
iShares MSCI China Tech UCITS ETF USD Acc	IE000NFR7C63	Եվրո	14,378	24,789,622.88	0.24
ISHARES MSCI WLD ESG SCREENE UCITS ETF USD ACC	IE00BFNM3J75	ԱՄՆ դոլար	14,300	62,583,722.28	0.61
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	Եվրո	244,450	970,152,206.94	9.45
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	IE00BJ5JP097	ԱՄՆ դոլար	38,950	106,097,605.04	1.04
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ դոլար	256	58,089,975.04	0.57
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	Եվրո	19,239	342,030,222.01	3.34
UBS (Irl) ETF plc - Solactive US Listed Gold Silver Miners	IE000EPIJ442	ԱՄՆ դոլար	4,503	27,234,144.47	0.27
Xtrackers SP 500 Equal Weight ESG UCITS ETF 1C	IE0004MFRED4	ԱՄՆ դոլար	2,445	48,673,522.38	0.48
Լյուքսեմբուրգ				**1,531,448,051.81**	**14.95**
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	373.035	167,723,872.20	1.64
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	Ֆունտ ստերլինգ	286	177,561,342.46	1.73
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	16	10,510,033.14	0.10
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	37	17,507,619.08	0.17
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	Եվրո	98	114,696,733.14	1.12
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	155.074	75,866,491.30	0.74
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	822	336,415,326.15	3.28
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	335.03138	532,708,869.76	5.21
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	LU0292107991	Եվրո	2,220	67,977,867.72	0.66
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	Եվրո	1,420	30,479,896.86	0.30
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				**33,709,881.82**	**0.33**
Լյուքսեմբուրգ				**33,709,881.82**	**0.33**
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	100,000	33,709,881.82	0.33
Փոխադարձ ֆոնդերի և ներդրումային ֆոնդերի այլ փայեր				**50,373,338.68**	**0.49**
Գերմանիա				**50,373,338.68**	**0.49**
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D8QZ7	Եվրո	3,300	50,373,338.68	0.49
Զուտ ակտիվներ				**9,896,235,104.03**	**96.59**

(*) 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)):

Արտարժութային ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում

Գործարքի տեսակ	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)			
			Դեբիտորական պարտք (+)		Կրեդիտորական պարտք (-)	
	Ակտիվ	Պարտավորություն	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	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված 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	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված 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 – Փոփոխություն

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված 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				
AMBAL 04.02.27	53,738,480.00	702,511.91	0.00	53,738,480.00
AMBAL 2030-02-17	49,141,300.00	0.00	-184,885.37	49,141,300.00
Ենթագումար 3.		**702,511.91**	**-184,885.37**	**102,879,780.00**
4. Այլ գործիքներ				
Ենթագումար 4.		**0.00**	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը		**702,511.91**	**-184,885.37**	**102,879,780.00**

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

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Վարկային ռիսկ

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված 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 – Այլ ռիսկեր

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվապահական հաշվեկշռում ներկայացված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	Պարտավորու-թյուն	+/-
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:

Փայի դասը հեջավորելու համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների կամ արտարժութային ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում
Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքները ներառված չեն այս բաժնում:

Պորտֆելի ցուցակում – ամփոփում

	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք
Ընդամենը որակվող ակտիվների և պարտավորությունների ցանկ (բացառությամբ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների)	9,896,235,104.03
Օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների ցանկ (բացառությամբ թողարկված բաժնետոմսերի հեջավորման համար օգտագործվող օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների).	
Ընդամենը արտարժութային ֆորվարդային գործարքներ	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ. բաժնետոմսեր	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ.տոկոսադրույքներ	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ. արտարժույթ	517,626.54
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 (+)	358,946,239.85
Այլ պարտավորություններ (-)	-10,316,099.92
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Զուտ ակտիվներ	**10,245,382,870.50**

Փայի անվանում	Փայի արժույթ	Փայերի քանակ	Զուտ ակտիվի արժեք
Unit AMBAL-AM ACBA AM CJSC BD F	ՀՀ դրամ	4,063,938.596532	2,521.0477