



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
2025Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ
(ԱՌԴԻՏ ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2025Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ	5
2025Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	7
1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ	7
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ	10

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2025Թ.

	Ակտիվներ	
	2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)
ՀՀ դրամով		
Հիմնական միջոցներ, գույք	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքներ		
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	43,442,000.00	45,368,000.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	43,442,000.00	45,368,000.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Փոխարկելի պարտատոմսեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	3,750,956,829.96	3,636,395,913.81
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	3,750,956,829.96	3,636,395,913.81
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտքային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	2,809,350,710.16	2,658,850,969.43
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	2,746,230,380.99	2,597,576,758.69
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ երկրներում	24,147,631.92	23,000,547.45
Այլ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	38,972,697.25	38,273,663.29
Ավանդներ	1,027,434,424.66	1,056,975,821.93
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	1,922,396.28	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են հետգնման պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են որպես գրավ գրավադրված արժեթղթեր	0.00	0.00
Արժեթղթեր, որոնք հանդիսանում են փոխառությամբ տրամադրված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Վարկեր	0.00	0.00
Այլ որակավոր ակտիվներ	0.00	0.00
Ընդամենը որակավոր ակտիվներ	7,633,106,361.06	7,397,590,705.17
Դեբիտորական պարտքեր և ակտիվների ճշգրտման հաշիվներ	0.00	92,829,630.00
Ֆինանսական հաշիվներ	395,545,661.89	159,088,988.63
Ընդամենը որակավոր ակտիվներից բացի այլ ակտիվներ	395,545,661.89	251,918,618.63
Ընդամենը ակտիվներ	8,028,652,022.95	7,649,509,323.80

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2025Թ.

	Պարտավորություններ	
	2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)
ՀՀ դրամով		
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	7,980,543,559.43	6,928,233,860.31
Չբաշխված շահույթ զուտ եկամուտի գծով	0.00	0.00
Կապիտալի գծով իրացված զուտ օգուտներ և վնասներ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջան	0.00	0.00
Զուտ օգուտներ/վնասներ ժամանակաշրջանի համար	40,490,232.52	712,547,992.36
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	8,021,033,791.95	7,640,781,852.67
Ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	0.00
Մասնակիցներին պատկանող կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ	8,021,033,791.95	7,640,781,852.67
Որակվող պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ ֆինանսական արժեթղթերով	0.00	0.00
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	1,016,436.88
Փոխառություններ	0.00	0.00
Այլ որակվող պարտավորություններ	0.00	0.00
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ	0.00	1,016,436.88
Այլ պարտավորություններ		
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	7,618,231.00	7,711,034.25
Վարկեր բանկերից	0.00	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	7,618,231.00	7,711,034.25
Այլ պարտավորություններ	8,028,652,022.95	7,649,509,323.80

Հաստատված է հրապարակման համար 2025թ. ապրիլի 30-ին

Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի Գործադիր տնօրեն



**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԿԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025Թ.
ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առաջիկա չանցած)	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (առաջիկա անցած)
Չուտ ֆինանսական եկամուտ		
Եկամուտ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտ բաժնետոմսերից	0.00	3,964,618.80
Եկամուտ պարտատոմսերից	94,291,805.78	341,853,555.43
Եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտ հավաքական ներդրումային գործիքներից	246,014.25	0.00
Եկամուտ Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքներից	1,138,847.49	2,219,827.58
Եկամուտ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00	0.00
Եկամուտ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00	0.00
Եկամուտ այլ ակտիվներից և պարտավորություններից	26,772,575.23	109,201,326.19
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	1,915,671.12	0.00
Ընդամենը եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից	124,364,913.87	457,239,328.00
Ֆինանսական գործառնությունների գծով ծախսեր		
Ֆինանսական գործառնությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքների գծով ծախսեր	-325,750.13	-1,049,069.36
Արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ծախսեր փոխառությունների գծով	0.00	0.00
Այլ ակտիվների և պարտավորությունների գծոց ծախսեր	0.00	0.00
Ֆինանսական պարտավորությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	0.00	0.00
Ընդամենը ծախսեր ֆինանսական գործառնությունների գծով	-325,750.13	-1,049,069.36
Չուտ ֆինանսական եկամուտ (A)	124,039,163.74	456,190,258.64
Այլ եկամուտ		
Կառավարման վճարների փոխահատուցում ի օգուտ հավաքական ներդրումային գործիքների	0.00	0.00
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ վճարումներ	0.00	0.00
Այլ եկամուտ	0.00	0.00
Այլ ծախսեր		
Կառավարող Ընկերության կառավարման վճարներ	-22,478,518.85	-79,408,053.82
Մասնավոր բաժնային ֆոնդերի համար առաջիկա ժամանակաշրջանների վճար, ուսումնասիրությունների գծով վճարներ	0.00	0.00
Հարկեր և տուրքեր	0.00	0.00
Այլ ծախսեր	0.00	0.00
Ընդամենը այլ եկամուտ և այլ ծախսեր (B)	-22,478,518.85	-79,408,053.82
Ընդամենը զուտ եկամուտ նախքան կարգավորումները C = A+B	101,560,644.89	376,782,204.82
Չուտ եկամուտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա համար (D)	3,848,092.18	30,744,632.30
Չուտ եկամուտ I = C + D	105,408,737.07	407,526,837.12
Չուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները		
Իրացված օգուտներ և վնասներ	17,711,813.96	-8,134,097.38
Արտաքին գործարքի ծախսեր և փոխանցման վճարներ	-93,619.20	-565,515.33
Հետագոտությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ապահովագրողներին վերադարձված իրացված օգուտի համամասնական մասնաբաժինը	0.00	0.00
Ապահովագրության գծով մուտքեր	0.00	0.00
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ ստացված վճարումներ	0.00	0.00
Ընդամենը զուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները (E)	17,618,194.76	-8,699,612.71
Չուտ իրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (F)	1,294,134.63	-2,662,731.88
Չուտ իրացված օգուտներ և վնասներ II = (E+F)	18,912,329.39	-11,362,344.59

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. մարտի 31-ն ընկած Ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած Ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)
Չուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները		
Չիրացված օգուտների և վնասների փոփոխություններ, ներառյալ որակվող ակտիվների փոխարժեքային տարբերությունները	-82,196,334.26	285,530,444.69
Արտարժույթով ֆինանսական հաշիվների փոխարժեքային տարբերություններ	191,154.79	-612,735.00
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ ստացված վճարումներ	0.00	0.00
Ապահովագրողներին վերադարձված չիրացված օգուտի համամասնական մասնաբաժինը	0.00	0.00
Ընդամենը զուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները (G)	-82,005,179.47	284,917,709.69
Չուտ չիրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (H)	-1,825,654.47	31,465,790.14
Չուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ III = (G+H)	-83,830,833.94	316,383,499.83
Միջանկյալ շահաբաժիններ:		
Չուտ եկամուտի միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար (J)	0.00	0.00
Չուտ իրացված օգուտների և վնասների միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար (K)	0.00	0.00
Ընդամենը միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար IV = (J+ K)	0.00	0.00
Շահութահարկ V (*)	0.00	0.00
Չուտ արդյունք = I + II + III + IV + V	40,490,232.52	712,547,992.36

Հաստատված է հրապարակման համար 2025թ. ապրիլի 30-ին

Ժան Մազեճյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի Գործադիր տնօրեն



«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2025Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

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

Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

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

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է հաշվեգրման հիմունքով: Արժեթղթերի ձեռքբերումները և օտարումները ճանաչվում են ինքնարժեքով:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույք՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյակն է:

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

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է ակտիվների անկախ պորտֆելիում կառավարիչների կողմից, մինչև գումարները վճարվում են կենսաթոշակային տարիքը լրացած մասնակիցներին: Ֆոնդի մասնակիցները կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների սեփականատերերն են:

Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ Ֆոնդի ակտիվների մինչև 50 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի բարձր հակվածությամբ:

Ակտիվների գնահատման կանոնները. ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են պատմական արժեքով և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում իրենց ներկա արժեքով, որն իրենց վերջին հասանելի շուկայական արժեքն է, կամ շուկայի բացակայության դեպքում արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքի միջև տարբերությունները որոշվում են վերը նշված եղանակով և նրանց սկզբնական պատմական արժեքը ճանաչվում է հաշվետվություններում՝ որպես «գնահատումների տարբերություն»: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առթուվաճառքի ամսաթվով:

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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ավանդներ և ֆինանսական հաշիվներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են բանկերում կանխիկ միջոցները: **Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր.** կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող գնի հիման վրա:

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

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով զուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին էական գործարքներում օգտագործված գները:

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

- Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են եվրոյի միջբանկային առաջարկի գնով (Euribor),
- Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր գանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի գանձապետական պարտատոմսերի (OAT) փոխարժեքով,
- Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ պայմանագրային վարկային գործիքները կարող են գնահատվել գծային մեթոդով:

Հայկական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի յուրաքանչյուր օրվա համար հրապարակված շուկայական դրույթաչափը:

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

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով. հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Վարկեր» հետգնման գործիքներով տրամադրված արժեթղթերի դիմաց՝ տողում պայմանագրում նշված գնով, գումարած ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են գնման պորտֆելում իրենց ընթացիկ արժեքով: Համապատասխան պարտավորությունը հաշվառվում է վաճառքի պորտֆելում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Փոխառությամբ տրված արժեթղթերը գնահատվում են իրենց ընթացիկ արժեքով և հաշվառվում «Վարկեր» փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց՝ տողում:

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

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

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

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

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

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

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են տարեկան 1.15%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի գույն ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդենդի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխումը. Ժամանակաշրջանի գույն շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած՝ կանխիկից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը, գումարած կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները: Մինչև 2024 թվականի Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների փոփոխությունները կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները և թողարկման/մարման վճարները չեն դիտարկվում որպես հասույթ: 2024 թվականի Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների փոփոխություններից հետո կապիտալի գծով իրացված օգուտները կամ վնասները հաշվառվում են որպես հասույթ:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի գույն շահույթը, գումարած չբաշխված շահույթը, հանած կամ գումարած տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանին վերաբերող հասույթի ճշգրտման հաշիվների մնացորդները:

Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցում

Հասույթի ճշգրտում. Բոլոր փայատերերը պետք է ստանան մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա հավասարաչափ եկամուտ, անկախ փայի թողարկման ամսաթվից: «Հասույթի ճշգրտում» տողում ներկայացված ուղղիչ մեխանիզմի միջոցով չեղոքացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի գույն արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չունեն փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

Օգուտներ և վնասներ. Ֆինանսական տարվա գույն իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամարվեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամարվի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

«ԱՍՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ					
Ավանդներ տեղական ՀՀ բանկերում					
10%-12.2%, 29/04/2025-22/02/2027		ՀՀ դրամ	990,000,000	1,027,434,424.66	12.81
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՐԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Հայաստան					
ԱՐՍՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.2% 10/06/28	AMSWISB2MER1	ՀՀ դրամ	100,000,000	104,899,289.60	1.31
ԱՐՍՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/27	AMSWISB2HER1	ՀՀ դրամ	140,000,000	151,934,966.96	1.89
ԱՐՍՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ դոլար	40,000	16,168,670.64	0.20
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 08/07/26	AMAMRBBN2ER0	ՀՀ դրամ	100,000,000	103,309,233.30	1.29
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 13/06/27	AMAMRBBN8ER7	ՀՀ դրամ	30,000,000	30,455,595.66	0.38
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ 10.25% 17/04/26	AMCOVSB2IER0	ՀՀ դրամ	50,000,000	52,815,595.60	0.66
Ինտելլեքս ՓԲԸ 10.0% 27/12/26	AMINECB2HER6	ՀՀ դրամ	60,000,000	62,661,040.80	0.78
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 15/04/25	AMNMCCB2MER2	ՀՀ դրամ	82,000,000	85,795,215.84	1.07
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/25	AMNMCCB2NER0	ՀՀ դրամ	120,000,000	126,858,910.80	1.58
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/26	AMNMCCB2OER8	ՀՀ դրամ	120,000,000	123,580,870.80	1.54
Տեխնոմ Արմենիա ԲԲԸ 11.5% 05/12/29	AMAMTLB23ER4	ՀՀ դրամ	40,000,000	41,339,920.00	0.52
Հայաստան 13.0% 17/02/32	AMGB20172327	ՀՀ դրամ	84,587,000	100,092,881.84	1.25
Հայաստան 13.0% 29/10/36	AMGB2029A366	ՀՀ դրամ	115,633,000	148,092,639.04	1.85
Հայաստան 8.0% 29/10/31	AMGB1129A316	ՀՀ դրամ	401,600,000	384,509,598.35	4.79
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29/10/25	AMGB1029A250	ՀՀ դրամ	55,328,000	58,827,428.72	0.73
ՀՀ 9.0% 29/10/29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	74,400,000	75,877,143.25	0.95
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29/10/27	AMGB1029A276	ՀՀ դրամ	27,080,000	28,727,708.38	0.36
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29/10/37	AMGB2029A374	ՀՀ դրամ	208,000,000	260,483,061.49	3.25
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/25	AMGN60294250	ՀՀ դրամ	83,500,000	85,928,868.29	1.07
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/26	AMGN60294268	ՀՀ դրամ	214,000,000	217,147,790.63	2.71
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29/04/27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	60,000,000	61,396,388.88	0.77
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29/04/29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	24,000,000	24,179,022.91	0.30
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/04/26	AMGN36294269	ՀՀ դրամ	60,000,000	62,599,268.64	0.78
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/10/35	AMGB1129A357	ՀՀ դրամ	110,000,000	109,149,258.68	1.36
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/25	AMGN36294251	ՀՀ դրամ	296,000,000	307,921,099.56	3.84
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/28	AMGN60294284	ՀՀ դրամ	177,600,000	184,377,017.09	2.30
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29/04/27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	192,000,000	200,839,912.32	2.50
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29/10/33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	365,200,000	378,831,540.66	4.72
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 11.4% 11/12/26	AMHELCB21ER6	ՀՀ դրամ	120,000,000	126,399,126.00	1.57
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 11.4% 01/08/29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	89,800	35,757,765.23	0.45
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				3,750,956,829.96	46.77
Ընդամենը ցուցակված պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր				3,750,956,829.96	46.77
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՐԹԵՐ				3,750,956,829.96	46.77
Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր					
Ցուցակված Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր					
Տեխնոմ Արմենիա ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ դրամ	214,000	43,442,000.00	0.54
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				43,442,000.00	0.54
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՑՈՒՑԱԿՎԱԾ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՐԹԵՐ				43,442,000.00	0.54

«ԱՍՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Հուկայական արժեք	%
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում					
Հավաքական կառավարում					
AF US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ դոլար	10	5,766,192.72	0.07
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	373.035	164,001,722.76	2.04
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	Ֆունտ ստերլինգ	372	207,796,137.82	2.59
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	16	10,386,215.24	0.13
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	111.832	53,280,205.06	0.66
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	Եվրո	51.452	51,659,348.95	0.64
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD - OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	9.4	4,576,184.66	0.06
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	752	263,734,467.15	3.29
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	317.65437	439,998,478.07	5.49
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3-5	IE00B1FZS681	Եվրո	815	55,989,885.97	0.70
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	Եվրո	268,436	948,685,410.82	11.82
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	IE00BJ5JP097	ԱՄՆ դոլար	38,950	99,393,452.05	1.24
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ դոլար	442	84,953,870.42	1.06
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	Եվրո	5,335	82,778,943.03	1.03
UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	LU1971906802	Եվրո	24,440	192,192,781.07	2.40
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	LU0292107991	Եվրո	3,350	81,037,085.20	1.01
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում				2,746,230,380.99	34.23
Հավաքական կառավարում					
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	100,000	24,147,631.92	0.30
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում				24,147,631.92	0.30
Այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում					
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ դոլար	300	9,732,405.09	0.12
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	US4642874329	ԱՄՆ դոլար	400	14,274,762.11	0.18
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	US4642874402	ԱՄՆ դոլար	400	14,965,530.05	0.19
Ընդամենը այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում				38,972,697.25	0.49
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				2,809,350,710.16	35.02
Ընդամենը				7,631,183,964.78	95.14

(*) 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)):

Արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

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

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Բաժնետոմսեր

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	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:

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Տոկոսադրույք

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված 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:

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում - Փոփոխություն

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված 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 AMBAL 2026 02 SWAP AMBAL 2026-02 Sub-total 3.	56,372,580.00 47,887,000.00	1,305,986.53 616,409.75 1,922,396.28	0.00 0.00 0.00	56,372,580.00 47,887,000.00 104,259,580.00
4. Այլ գործիքներ Ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		1,922,396.28	0.00	104,259,580.00

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Վարկային ռիսկ

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

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

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Այլ ռիսկեր

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

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

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

Սույն հատվածում նախատեսված չէ դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների ներկայացումը:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Պորտֆելի ցուցակում – ամփոփում

	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք
Ընդամենը որակվող ակտիվների և պարտավորությունների ցանկ (բացառությամբ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների)	7,631,183,964.78
Օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների ցանկ (բացառությամբ օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների՝ օգտագործված թողարկված բաժնետոմսերի հեջավորման համար)՝	
Ընդհանուր արտարժույթի ֆյուչերսային գործարքներ	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - բաժնետոմսեր	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - տոկոսադրույք	0.00
Ընդամենա ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - արտարժույթ	1,922,396.28
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - վարկային ռիսկ	0.00
Ընդամենը ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - այլ ռիսկեր	0.00
Թողարկված փայերի հեջավորման համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների ցանկ	0.00
Այլ ակտիվներ (+)	395,545,661.89
Այլ պարտավորություններ (-)	-7,618,231.00
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Չուտ ակտիվներ	8,021,033,791.95

Փայի անվանում	Փայի արժույթ	Փայերի բանակ	Չուտ ակտիվի արժեք
Unit AMBAL-AM ACBA AM CJSC BD F	ՀՀ դրամ	3,533,311.578265	2,270.1179