



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2026Թ.
ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՌԴԻՏ
ՉԱՆՑԱԾ)**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2026Թ.	3
ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԿԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2026Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ.....	5
2026Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԿԱՆՈՒԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 7	7
1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ.....	7
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.....	11

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ` ԱՌ 30 ՀՈՒՆԻՍԻ 2026Թ.

ԴՅ դրամով	Ակտիվներ	
	2026թ. հունիսի 30-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)	45,368,000.00	43,870,000.00
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	45,368,000.00	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)	3,766,486,950.92	3,879,248,979.84
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող	3,766,486,950.92	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)	4,077,574,582.23	3,609,126,092.61
Հավաքական ներդրումների գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	3,991,460,088.36	3,502,741,675.98
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում	33,448,172.65	28,202,620.23
Այլ հավաքական ներդրումների գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	52,666,321.22	78,181,796.40
Ավանդներ (F)	2,896,371,904.11	2,277,851,863.01
Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ (G)	2,668,168.23	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) (*)	90,696,665.20	0.00
Այլ որակավոր ակտիվներ (J)	0.00	0.00
Ընդամենը որակավոր ակտիվներ I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	10,879,166,270.69	9,813,791,118.58
Դեբիտորական պարտքերի և ակտիվների ճշգրտման հաշիվներ	2,854.83	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	328,611,882.65	159,718,309.60
Ընդամենը ակտիվներ, բացառությամբ որակավոր ակտիվների II	328,614,737.48	159,718,309.60
Ընդամենը ակտիվներ I+II	11,207,781,008.17	9,973,509,428.18

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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

	Պարտավորություններ	
ՀՀ դրամով	2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)
Բաժնետերերի կապիտալ		
Կապիտալ	10,681,550,534.27	8,862,563,574.26
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	512,350,311.97	1,097,786,440.33
Բաժնետերերի կապիտալ I	11,193,900,846.24	9,960,350,014.59
Ֆինանսական պարտավորություններ II (*)	0.00	0.00
Բաժնետերերի կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ (I+II)	11,193,900,846.24	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)	81,135.32	0.00
Փոխառություններ (C) (*)	0.00	0.00
Այլ որակվող պարտավորություններ (D)	0.00	0.00
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ III = (A+B+C+D)	81,135.32	0.00
Այլ պարտավորություններ		
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	13,799,026.61	13,159,413.59
Բանկային վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ IV	13,799,026.61	13,159,413.59
Ընդամենը պարտավորություններ I + II + III + IV	11,207,781,008.17	9,973,509,428.18

(*) Դիտարկվող հավաքական ներդրումների գործիքները ներառված չեն այս բաժնում

Հաստատված է հրապարակման համար 2026թ. հունիսի 30-ին

Հրայր Ասլանյան

Գլխավոր ներդրումային տնօրեն, Ձարգացման գծով տնօրենի տեղակալ



**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2026Թ.
ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՎԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

ՀՀ դրամով	2026թ. հունվարի 1-ից մինչև 2026թ. հունիսի 30-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)
Չուտ ֆինանսական եկամուտ		
Եկամուտ ֆինանսական գործարքներից		
Եկամուտ բաժնետոմսերից	5,094,503.74	9,173,960.48
Եկամուտ պարտատոմսերից	184,835,261.68	386,201,662.28
Եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտ հավաքական ներդրումների գործիքների փայերից	0.00	0.00
Եկամուտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներից	1,559,473.24	5,949,794.12
Եկամուտ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00	0.00
Եկամուտ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00	0.00
Եկամուտ այլ որակավոր ակտիվներից և պարտավորություններից	128,953,246.50	157,651,194.59
Եկամուտ այլ ֆինանսական ակտիվներից	5,563,362.60	0.00
Ընդամենը եկամուտ ֆինանսական գործարքներից	326,005,847.76	558,976,611.47
Ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով		
Ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների գծով	215,433.77	-2,050,870.52
Ծախսեր արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր փոխառությունների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր այլ որակավոր ակտիվների և պարտավորությունների գծով	0.00	0.00
Ծախսեր ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	-12,199.96	-49,201.34
Ընդամենը ծախսեր ֆինանսական գործարքների գծով	203,233.81	-2,100,071.86
Ընդամենը զուտ ֆինանսական եկամուտ (A)	326,209,081.57	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	-61,084,197.21	-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)	-61,084,197.21	-101,273,422.84
Ընդամենը զուտ եկամուտ մինչև հաշվեգրումները (C = A-B)	265,124,884.36	455,603,116.77
Ժամանակաշրջանի զուտ եկամտի ճշգրտում (D)	10,097,546.27	34,852,331.09
Ընդամենը զուտ եկամուտ I = (C+D)	275,222,430.63	490,455,447.86
Չուտ իրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ մինչև հաշվեգրումները		
Իրացված կապիտալի օգուտ/կորուստ	63,029,854.65	58,461,289.60
Արտաքին գործարքների գծով ծախսեր և փոխանցման վճարներ	-319,780.72	-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)	62,710,073.93	57,862,324.64
Չուտ իրացված կապիտալի օգուտի կամ կորուստի ճշգրտումներ (F)	2,826,536.78	7,823,264.24
Չուտ կապիտալի օգուտ կամ կորուստ II = (E+F)	65,536,610.71	65,685,588.88

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱՎԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

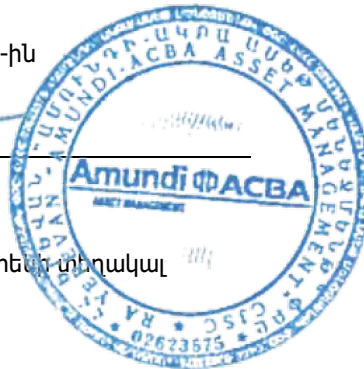
ՀՀ դրամով	2026թ. հունվարի 1-ից մինչև 2026թ. հունիսի 30-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)
Չուտ չիրացված կապիտալի օգուտ և կորուստ մինչև հաշվեգրումները		
Չիրացված կապիտալի օգուտի և կորուստի փոփոխություն, ներառյալ որակավոր ալտիվների գծով փոխարժեքային տարբերությունները	169,172,758.91	525,391,654.33
Արտարժույթով ֆինանսական հաշիվների գծով փոխարժեքային տարբերություններ	-231,370.35	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)	168,941,388.56	525,727,159.11
Չուտ չիրացված կապիտալի հավելաճի կամ կորստի ճշգրտումներ (H)	2,649,882.07	15,918,244.48
Չուտ չիրացված կապիտալի օգուտ կամ կորուստ III = (G+H)	171,591,270.63	541,645,403.59
Միջանկյալ շահաբաժիններ		
Հաշվետու ժամանակաշրջանում վճարված զուտ միջանկյալ շահաբաժիններ (J)	0.00	0.00
Հաշվետու ժամանակաշրջանում զուտ չիրացված 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
Շահույթահարկ V (*)	0.00	0.00
Չուտ եկամուտ I + II + III + IV + V	512,350,311.97	1,097,786,440.33

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

Հաստատված է հրապարակման համար 2026թ. հուլիսի 30-ին

Հրայր Ասլանյան

Գլխավոր ներդրումային տնօրեն, Չարգացման գծով տնօրենի տեղակալ



2026Թ. ՀՈՒՆԻՍԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԿԵՑԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

Եռամսյակային ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են 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 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 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակահատվածն է:

Ֆոնդի կառավարիչը «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵԶՄԵՆԹ» 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 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 առավաճառքի ամսաթվով:

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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

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 արժույթային գործարքները գնահատվում են շուկայական արժեքով՝ ապագա տոկոսային հոսքերի շուկայական տոկոսադրույքներով (և/կամ փոխարժեքներով) գեղջման 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 գույք 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 գույք 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 գույք 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 գույք 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 գույք իրացված օգուտը (հանած կառավարման վճարներից և իրացված կորստից) կավելացնի նախորդ ֆինանսական տարիների նույն տեսակի գույք իրացված օգուտը, եթե Ֆոնդը չի բաշխել կամ չի կուտակել իր օգուտները, ինչպես նաև կավելացնի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտի հավասարեցման հաշիվները:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

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 գուտ 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:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ՝ ԸՍՏ ԵՐԿՐՆԵՐԻ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ					
Ավանդներ տեղական չճանաչված 9.2%-11%, 24/07/2026 - 15/01/2029		ՀՀ դրամ	2,840,000,000.00	2,896,371,904.11	25.87
ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				45,368,000.00	0.41
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր				45,368,000.00	0.41
Հայաստան				45,368,000.00	0.41
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ դրամ	214,000	45,368,000.00	0.41
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող օպցիոնային իրավունքներ				90,696,665.20	0.81
Մասնավոր սինդիկացված վարկեր				90,696,665.20	0.81
Հայաստան				90,696,665.20	0.81
«Ֆայրբրդ ԷյՋ» ՓԲԸ 8.5% 29-05-31	XFCS00X78D20	ԱՄՆ դոլար	9,716.67	3,590,481.33	0.03
«Ֆայրբրդ ԷյՋ» ՓԲԸ 8.5% 29-05-31	XFCS00X78D19	ԱՄՆ դոլար	234,966.66	87,106,183.87	0.78
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				3,766,486,950.92	33.65
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ				3,766,486,950.92	33.65
Հայաստան				3,766,486,950.92	33.65
«Ալֆա Ֆարմ» ՓԲԸ 11.3% 10-12-28	AMALPHB22ER4	ՀՀ դրամ	3,800,000	4,157,152.45	0.04
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 08-07-26	AMAMRBBN2ER0	ՀՀ դրամ	100,000,000	102,231,814.30	0.91
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 13-06-27	AMAMRBBN8ER7	ՀՀ դրամ	30,000,000	30,416,627.28	0.27
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 15-04-29	AMAMRBBNQER4	ՀՀ դրամ	250,000,000	257,206,287.50	2.30
«Արինտերլ» ՓԲԸ 12.0% 01-04-28	AMARLVB21ER3	ՀՀ դրամ	50,000,000	52,325,384.90	0.47
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ դրամ	84,587,000	108,242,611.16	0.97
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ դրամ	115,633,000	155,052,025.71	1.39
Հայաստանի Հանրապետություն TB 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՀՀ դրամ	401,600,000	410,809,831.76	3.67
«ԱՐՄԼԻՉԻՆԳ» ՈւՎԿ ՓԲԸ 12.0% 04-02-29	AMARLSB21ER9	ՀՀ դրամ	3,000,000	3,209,569.37	0.03
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 10.2% 10-06-28	AMSWISB2MER1	ՀՀ դրամ	100,000,000	101,625,627.00	0.91
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 11.75% 01-06-27	AMSWISB2HER1	ՀՀ դրամ	140,000,000	145,040,645.40	1.30
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ 10.25% 26-05-27	AMCOVSB2NER0	ՀՀ դրամ	100,000,000	103,049,464.20	0.92
«Հայաստանի Էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 11.4% 11-12-26	AMHELCSB21ER6	ՀՀ դրամ	120,000,000	121,206,603.84	1.08
«Հայաստանի Էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 7.25% 01-08-29	AMHELCSB23ER2	ԱՄՆ դոլար	89,800	33,090,833.73	0.30
«Գլոբալ Շիփինգ» ՍՊԸ 12.0% 12-12-28	AMGLBSB21ER0	ՀՀ դրամ	2,050,000	2,135,636.99	0.02
«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 10.0% 27-12-26	AMINECB2HER6	ՀՀ դրամ	60,000,000	60,544,570.20	0.54
«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 10.0% 03-04-29	AMINECB2PER9	ՀՀ դրամ	50,000,000	51,771,636.00	0.46
«Ինթելլիջենթ Մենեջմենթ» ՍՊԸ 11.7% 18-05-29	AMINTMB23ER3	ՀՀ դրամ	4,000,000	4,124,892.78	0.04
Հայաստանի Հանրապետություն 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	74,400,000	78,878,762.00	0.70
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ դրամ	27,080,000	28,531,646.96	0.25
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ դրամ	248,000,000	327,320,689.27	2.92
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29-04-27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	60,000,000	61,539,972.96	0.55

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Քանակ	Հուլայական արժեք	%
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29-04-29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	24,000,000	25,098,392.33	0.22
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29-04-30	AMGN60294300	ՀՀ դրամ	114,000,000	119,606,496.40	1.07
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29-10-35	AMGB1129A357	ՀՀ դրամ	518,000,000	550,450,073.74	4.91
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29-04-28	AMGN60294284	ՀՀ դրամ	177,600,000	186,612,228.00	1.67
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	192,000,000	198,773,625.60	1.78
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29-10-33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	365,200,000	401,521,349.09	3.59
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ 11.5% 05-12-29	AMAMTLB23ER4	ՀՀ դրամ	40,000,000	41,912,500.00	0.37
ՓԱՅԵՐ ՓՈԽԱՂԱՐՁ ՖՈՆԴԵՐՈՒՄ				4,077,574,582.23	36.42
Հավաքական ներդրումների գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				3,991,460,088.36	35.65
Գերմանիա				34,342,025.86	0.31
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	DE0006289309	Եվրո	2,800	34,342,025.86	0.31
Իռլանդիա				2,088,042,810.83	18.64
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD Acc	IE000I8KRLL9	ԱՄՆ դոլար	17,000	148,857,050.38	1.33
ISHARES MSCI WLD ESG SCRENE UCITS ETF USD ACC	IE00BFNM3J75	ԱՄՆ դոլար	42,650	211,479,812.51	1.89
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BH2PJ569	Եվրո	245,000	1,083,937,331.69	9.67
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	IE00BJ5JP097	ԱՄՆ դոլար	38,950	115,888,341.41	1.04
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ դոլար	2	526,395.41	0.00
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	Եվրո	24,600	496,069,654.17	4.43
UBS (Irl) ETF plc - Solactive US Listed Gold Silver Miners	IE000EPIJ442	ԱՄՆ դոլար	4,503	22,582,890.95	0.20
Xtrackers SP 500 Equal Weight ESG UCITS ETF 1C	IE0004MFRED4	ԱՄՆ դոլար	400	8,701,334.31	0.08
Լյուքսեմբուրգ				1,869,075,251.67	16.70
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	373.035	191,582,614.22	1.71
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	Ֆունտ	286	190,393,616.86	1.70
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	16	10,524,891.47	0.09
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	37	19,550,104.16	0.17
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	Եվրո	98	132,216,676.22	1.18
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	16.938	8,141,442.52	0.07
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	822	373,897,284.67	3.34
UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	LU1971906802	Եվրո	15,500	153,052,019.69	1.37
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	335.03138	602,618,085.52	5.40
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	LU0292107991	Եվրո	2,963	117,291,493.10	1.05
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	Եվրո	3,420	69,807,023.24	0.62
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				33,448,172.65	0.30
Լյուքսեմբուրգ				33,448,172.65	0.30
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	100,000	33,448,172.65	0.30
Փոխադարձ ֆոնդերի և ներդրումային ֆոնդերի այլ փայեր				52,666,321.22	0.47
Գերմանիա				52,666,321.22	0.47
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D8QZ7	Եվրո	3,300	52,666,321.22	0.47
Զուտ ակտիվներ				10,876,498,102.46	97.16

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ՝ ԸՍՏ ԳՈՐԾԱՐԱՐ ՈԼՈՐՏՆԵՐԻ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Քանակ	Հուկայական արժեք	%
Ավանդներ					
Ավանդներ տեղական ՅՀ բանկերում 9.2%-11%, 24/07/2026 - 15/01/2029		ՅՀ դրամ	2,840,000,000.00	2,896,371,904.11	25.87
ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				45,368,000.00	0.41
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր				45,368,000.00	0.41
Հեռահաղորդակցություն				45,368,000.00	0.41
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՅՀ դրամ	214,000	45,368,000.00	0.41
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող օպցիոնային իրավունքներ				90,696,665.20	0.81
Մասնավոր սինդիկացված վարկեր				90,696,665.20	0.81
Տեղեկատվական տեխնոլոգիաներ				90,696,665.20	0.81
«Ֆայրբրդ ԷյՋ» ՓԲԸ 8.5% 29-05-31	XFCS00X78D20	ԱՄՆ դոլար	9,716.67	3,590,481.33	0.03
«Ֆայրբրդ ԷյՋ» ՓԲԸ 8.5% 29-05-31	XFCS00X78D19	ԱՄՆ դոլար	234,966.66	87,106,183.87	0.78
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				3,766,486,950.92	33.65
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ				3,766,486,950.92	33.65
Բանկեր				851,886,671.88	7.60
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 10.2% 10-06-28	AMSWISB2MER1	ՅՀ դրամ	100,000,000	101,625,627.00	0.91
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 11.75% 01-06-27	AMSWISB2HER1	ՅՀ դրամ	140,000,000	145,040,645.40	1.30
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 08-07-26	AMAMRBBN2ER0	ՅՀ դրամ	100,000,000	102,231,814.30	0.91
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 13-06-27	AMAMRBBN8ER7	ՅՀ դրամ	30,000,000	30,416,627.28	0.27
«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 9.75% 15-04-29	AMAMRBBNQER4	ՅՀ դրամ	250,000,000	257,206,287.50	2.30
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ 10.25% 26-05-27	AMCOVSB2NER0	ՅՀ դրամ	100,000,000	103,049,464.20	0.92
«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 10.0% 27-12-26	AMINECB2HER6	ՅՀ դրամ	60,000,000	60,544,570.20	0.54
«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 10.0% 03-04-29	AMINECB2PER9	ՅՀ դրամ	50,000,000	51,771,636.00	0.46
Փոստային և առաքման ոլորտ				2,135,636.99	0.02
«Գլոբալ Հիփինգ» ՍՊԸ 12.0% 12-12-28	AMGLBSB21ER0	ՅՀ դրամ	2,050,000	2,135,636.99	0.02
Ֆինանսական այլ կազմակերպություններ				7,334,462.15	0.07
«Ինթելլիջենթ Մենեջմենթ» ՍՊԸ 11.7% 18-05-29	AMINTMB23ER3	ՅՀ դրամ	4,000,000	4,124,892.78	0.04
«ԱՐՄԼԻՀԻՆԳ» ՈւՎԿ ՓԲԸ 12.0% 04-02-29	AMARLSB21ER9	ՅՀ դրամ	3,000,000	3,209,569.37	0.03
Դեղագործություն				4,157,152.45	0.04
«Ալֆա Ֆարմ» ՓԲԸ 11.3% 10-12-28	AMALPHB22ER4	ՅՀ դրամ	3,800,000	4,157,152.45	0.04
Բժշկական հաստատություններ				52,325,384.90	0.47
«Արիստերլ» ՓԲԸ 12.0% 01-04-28	AMARLVB21ER3	ՅՀ դրամ	50,000,000	52,325,384.90	0.47
Հեռահաղորդակցություն				41,912,500.00	0.37
«Տելեկոմ Արմենիա» ԲԲԸ 11.5% 05-12-29	AMAMTLB23ER4	ՅՀ դրամ	40,000,000	41,912,500.00	0.37
Պետական ոլորտ				2,652,437,704.98	23.70
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՅՀ դրամ	84,587,000	108,242,611.16	0.97
Հայաստանի Հանրապետություն 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՅՀ դրամ	115,633,000	155,052,025.71	1.39
Հայաստանի Հանրապետություն TB 8.0% 29-10-31	AMGB1129A316	ՅՀ դրամ	401,600,000	410,809,831.76	3.67

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Զանակ	Շուկայական արժեք	%
Հայաստանի Հանրապետություն 9.0% 29-10-29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	74,400,000	78,878,762.00	0.70
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ՀՀ դրամ	27,080,000	28,531,646.96	0.25
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29-10-37	AMGB2029A374	ՀՀ դրամ	248,000,000	327,320,689.27	2.92
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29-04-27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	60,000,000	61,539,972.96	0.55
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29-04-29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	24,000,000	25,098,392.33	0.22
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29-04-30	AMGN60294300	ՀՀ դրամ	114,000,000	119,606,496.40	1.07
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29-10-35	AMGB1129A357	ՀՀ դրամ	518,000,000	550,450,073.74	4.92
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29-04-28	AMGN60294284	ՀՀ դրամ	177,600,000	186,612,228.00	1.67
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29-04-27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	192,000,000	198,773,625.60	1.78
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29-10-33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	365,200,000	401,521,349.09	3.59
Էլեկտոններգիայի մատակարարում				154,297,437.57	1.38
«Հայաստանի Էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 11.4% 11-12-26	AMHELCB21ER6	ՀՀ դրամ	120,000,000	121,206,603.84	1.08
«Հայաստանի Էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 7.25% 01-08-29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	89,800	33,090,833.73	0.30
ՓԱՅԵՐ ՓՈԽԱԴԱՐՁ ՖՈՆԴԵՐՈՒՄ				4,077,574,582.23	36.42
Հավաքական ներդրումների գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				3,991,460,088.36	35.65
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	373.035	191,582,614.22	1.71
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	Ֆուկստ ստերլինգ	286	190,393,616.86	1.70
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	16	10,524,891.47	0.09
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	37	19,550,104.16	0.17
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - OE C	LU0996180609	Եվրո	98	132,216,676.22	1.18
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	16.938	8,141,442.52	0.07
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	822	373,897,284.67	3.34
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	335.03138	602,618,085.52	5.38
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	DE0006289309	Եվրո	2,800	34,342,025.86	0.31
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD Acc	IE000I8KRLL9	ԱՄՆ դոլար	17,000	148,857,050.38	1.33
ISHARES MSCI WLD ESG SCRENE UCITS ETF USD ACC	IE00BFNM3J75	ԱՄՆ դոլար	42,650	211,479,812.51	1.89
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	Եվրո	245,000	1,083,937,331.69	9.69
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	IE00BJ5JP097	ԱՄՆ դոլար	38,950	115,888,341.41	1.04
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ դոլար	2	526,395.41	0.00
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	Եվրո	24,600	496,069,654.17	4.43
UBS (Irl) ETF plc - Solactive US Listed Gold Silver Miners	IE000EPIJ442	ԱՄՆ դոլար	4,503	22,582,890.95	0.20
UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	LU1971906802	Եվրո	15,500	153,052,019.69	1.37
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	LU0292107991	Եվրո	2,963	117,291,493.10	1.05
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	Եվրո	3,420	69,807,023.24	0.62
Xtrackers SP 500 Equal Weight ESG UCITS ETF 1C	IE0004MFRED4	ԱՄՆ դոլար	400	8,701,334.31	0.08
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ պետություններում				33,448,172.65	0.30
Լյուքսեմբուրգ				33,448,172.65	0.30
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	100,000	33,448,172.65	0.30

«ԱՄՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	ISIN կոդ	Արժույթ	Քանակ	Հուլյանական արժեք	%
Փոխադարձ ֆոնդերի և ներդրումային ֆոնդերի այլ փայեր iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D8QZ7	Եվրո	3,300	52,666,321.22 52,666,321.22	0.47 0.47
Զուտ ակտիվներ				10,876,498,102.46	97.16

(*) Գործարար ոլորտը 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)):

Արտարժույթային ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում

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

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

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում

Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Բաժնետոմսեր

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	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:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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	2,668,168.23	0.00	53,738,480.00
AMBAL 2030-02-17	49,141,300.00	0.00	-81,135.32	49,141,300.00
Ենթագումար 3.		2,668,168.23	-81,135.32	102,879,780.00
4. Այլ գործիքներ Ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		2,668,168.23	-81,135.32	102,879,780.00

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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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	Պարտավորություն	
1. Ֆյուչերսներ Ենթագումար 1.		0.00	0.00	0.00
2. Օպցիոններ Ենթագումար 2.		0.00	0.00	0.00
3. Սվոփեր Ենթագումար 3.		0.00	0.00	0.00
4. Այլ գործիքներ Ենթագումար 4.		0.00	0.00	0.00
Ընդամենը		0.00	0.00	0.00

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

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեցամսյա ժամանակաշրջանի
 միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Փայի դասը հեջավորելու համար օգտագործվող ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների կամ արտարժույթային 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)	10,876,498,102.46
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	2,587,032.91
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 (+)	328,614,737.48
Այլ պարտավորություններ (-)	-13,799,026.61
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Չուտ ակտիվներ	11,193,900,846.24

Փայի անվանում	Փայի արժույթ	Փայերի բանակ	Չուտ ակտիվի արժեք
Unit AMBAL-AM ACBA AM CJSC BD F	ՀՀ դրամ	4,207,900.113728	2,660.2107