«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2025Թ. ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ (ԱՈՒԴԻՏ ՉԱՆՑԱԾ)

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 2025Թ. 3

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025Թ. ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ 5

2025Թ. ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 7

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ 7
2. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ.. 10

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 2025Թ.

		Ակտիվներ
ՀՀ դրամով	2025թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքներ		
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	**1,520,605,800.00**	**1,650,632,000.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	1,520,605,800.00	1,650,632,000.00
Կարգավորրող 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	**311,128,331,904.41**	**261,894,964,923.49**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	311,128,331,904.41	261,894,964,923.49
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտքային գործքիներ	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	**229,328,765,140.01**	**185,786,732,080.77**
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS)	196,697,772,610.44	154,032,912,785.62
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ երկրներում	1,527,509,357.97	1,357,031,002.86
Այլ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ և ներդրումային ֆոնդեր	31,103,483,171.60	30,396,788,292.29
Ավանդներ	**120,307,118,082.19**	**81,951,084,931.51**
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	**198,173,998.06**	**0.00**
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	**0.00**	**0.00**
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են հետգնման պայմանագրերով ձեռք բերված արժեթղթեր	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր, որոնք հանդիսանում են որպես գրավ գրավադրված արժեթղթեր	0.00	0.00
Արժեթղթեր, որոնք հանդիսանում են փոխառությամբ տրամադրված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Փոխառու ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված ֆինանսական արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Վարկեր	0.00	0.00
Այլ որակվող ակտիվներ	0.00	0.00
Ընդամենը որակվող ակտիվներ	**662,482,994,924.67**	**531,283,413,935.77**
Դեբիտորական պարտքեր և ակտիվների ճշգրտման հաշիվներ	**3,580,822,522.95**	**11,566,027,957.21**
Ֆինանսական հաշիվներ	**16,536,077,140.97**	**13,762,778,474.77**
Ընդամենը որակվող ակտիվներից բացի այլ ակտիվներ	**20,116,899,663.92**	25,328,806,431.98
Ընդամենը ակտիվներ	**682,599,894,588.59**	**556,612,220,367.75**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 30 ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 2025Թ.

ՀՀ դրամով	**2025թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ (աուդիտ չանցած)**	**Պարտավորություններ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (աուդիտ անցած)**
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	627,099,307,558.74	500,866,672,943.54
Չբաշխված շահույթ զուտ եկամուտի գծով	0.00	0.00
Կապիտալի գծով իրացված զուտ օգուտներ և վնասներ՝ տեղափոխված հաջորդ ժամանակաշրջան	0.00	0.00
Զուտ օգուտներ/վնասներ ժամանակաշրջանի համար	50,697,568,013.97	51,294,083,899.79
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	**677,796,875,572.71**	**552,160,756,843.33**
Ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	**0.00**
Մասնակիցներին պատկանող կապիտալ և ֆինանսական պարտավորություններ	**677,796,875,572.71**	**552,160,756,843.33**
Որակվող պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքներ	**4,237,889,799.35**	**3,924,779,882.21**
Ֆինանսական գործիքների օտարումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ ֆինանսական արժեթղթերով	4,237,889,799.35	3,924,779,882.21
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0.00	**56,920,759.60**
Փոխառություններ	0.00	**0.00**
Այլ որակվող պարտավորություններ	0.00	**0.00**
Ընդամենը որակվող պարտավորություններ	4,237,889,799.35	**3,981,700,641.81**
Այլ պարտավորություններ		
Պարտքերի և պարտավորությունների ճշգրտման հաշիվներ	**565,129,216.53**	**469,762,882.61**
Վարկեր բանկերից	0.00	0.00
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	**565,129,216.53**	**469,762,882.61**
Այլ պարտավորություններ	**682,599,894,588.59**	**556,612,220,367.75**

Հաստատված է հրապարակման համար 2025թ. հոկտեմբերի 24-ին

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի Գործադիր տնօրեն

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025Թ. ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ

	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. սեպտեմբերի 30-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)
Զուտ ֆինանսական եկամուտ		
Եկամուտ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտ բաժնետոմսերից	0.00	1,165,985,941.98
Եկամուտ պարտատոմսերից	20,914,178,672.06	22,581,893,434.27
Եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտ հավաքական ներդրումային գործիքներից	1,324,242,159.68	0.00
Եկամուտ Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքներից	286,052,129.02	124,310,439.14
Եկամուտ արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքներից	0.00	0.00
Եկամուտ վարկերից և դեբիտորական պարտքերից	0.00	0.00
Եկամուտ այլ ակտիվներից և պարտավորություններից	7,659,720,983.28	9,699,698,127.07
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	687,432,417.02	0.00
Ընդամենը եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից	**30,871,626,361.06**	**33,571,887,942.46**
Ֆինանսական գործառությունների գծով ծախսեր		
Ֆինանսական գործառությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ֆորվարդային տեսակի ֆինանսական գործիքների գծով ծախսեր	-103,054,171.00	-58,747,837.83
Արժեթղթերով ժամանակավոր գործարքների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ծախսեր փոխառությունների գծով	0.00	0.00
Այլ ակտիվների և պարտավորությունների գծոց ծախսեր	0.00	0.00
Ֆինանսական պարտավորությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական ծախսեր	0.00	0.00
Ընդամենը ծախսեր ֆինանսական գործառությունների գծով	**-103,054,171.00**	**-58,747,837.83**
Զուտ ֆինանսական եկամուտ (A)	**30,768,572,190.06**	**33,513,140,104.63**
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	-4,405,157,018.12	-4,651,186,420.69
Մասնավոր բաժնային ֆոնդերի համար աուդիտորական ծառայությունների 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)	**-4,405,157,018.12**	**-4,651,186,420.69**
Ընդամենը զուտ եկամուտ նախքան կարգավորումները C = A+B	**26,363,415,171.94**	**28,861,953,683.94**
Զուտ եկամուտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա համար (D)	**1,800,651,760.14**	**3,069,887,096.01**
Զուտ եկամուտ I = C + D	**28,164,066,932.08**	**31,931,840,779.95**
Զուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները		
Իրացված օգուտներ և վնասներ	4,422,593,724.90	40,782,199.94
Արտաքին գործարքի ծախսեր և փոխանցման վճարներ	-13,144,267.44	-14,704,277.06
Հետազոտությունների գծով ծախսեր	0.00	0.00
Ապահովագրողներին վերադարձված իրացված օգուտի համամասնական մասնաբաժինը	0.00	0.00
Ապահովագրության գծով մուտքեր	0.00	0.00
Կապիտալի կամ կատարողականի համար որպես գրավ ստացված վճարումներ	0.00	0.00
Ընդամենը զուտ իրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները (E)	**4,409,449,457.46**	**26,077,922.88**
Զուտ իրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (F)	**498,387,376.12**	**3,410,505.01**
Զուտ իրացված օգուտներ և վնասներ II = (E+F)	**4,907,836,833.58**	**29,488,427.89**

	2025թ. հունվարի 1-ից մինչև 2025թ. սեպտեմբերի 30-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ չանցած)	2024թ. հունվարի 1-ից մինչև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան (աուդիտ անցած)
Զուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ նախքան կարգավորումները		
Չիրացված օգուտների և վնասների փոփոխություններ, ներառյալ որակվող ակտիվների փոխարժեքային տարբերությունները	17,445,910,182.59	17,090,540,427.55
Արտարժույթով ֆինանսական հաշիվների փոխարժեքային տարբերություններ	13,384,333.59	-30,589,119.30
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)	**17,459,294,516.18**	**17,059,951,308.25**
Զուտ չիրացված օգուտների և վնասների կարգավորումներ (H)	**166,369,732.13**	**2,272,803,383.70**
Զուտ չիրացված օգուտներ և վնասներ III = (G+H)	**17,625,664,248.31**	**19,332,754,691.95**
Միջանկյալ շահաբաժիններ:		
Զուտ եկամուտի միջանկյալ շահաբաժիններ տարվա համար (J)	0.00	0.00
Զուտ 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**
Զուտ արդյունք = I + II + III + IV + V	**50,697,568,013.97**	**51,294,083,899.79**

Հաստատված է հրապարակման համար 2025թ. հոկտեմբերի 24-ին

Ժան Մազեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի Գործադիր տնօրեն

2025Թ. ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆԱՄՍՅԱ 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. սեպտեմբերի 30-ին ավարտված իննամսյա ժամանակահատվածն է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի վարչարարությունը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵՒՍ 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 պրոֆեսիոնալ 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՝ արտարժութային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների մինչև 35 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի բարձր հակվածությամբ:

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

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

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

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

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող գնի հիման վրա:

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 չենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով զուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին 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 հրապարակած շուկայական դրույքաչափը:

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

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

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

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

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

Ածանցյալ գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման ածանցյալ գործիքներ

Սվոփեր. փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժութային 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 0.95%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի զուտ 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 դիլինգի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Զուտ շահույթի բաշխումը. ժամանակաշրջանի զուտ 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 զուտ շահույթը, գումարած չբաշխված շահույթը, հանած կամ գումարած տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանին վերաբերող հասույթի ճշգրտման հաշիվների մնացորդները:

Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցում

Հասույթի ճշգրտում. բոլոր փայատերերը պետք է ստանան մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա հավասարաչափ եկամուտ, անկախ փայի թողարկման ամսաթվից: «Հասույթի ճշգրտում» տողում ներկայացված ուղղիչ մեխանիզմի միջոցով չեզոքացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի զուտ 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 զուտ իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

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

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

2. Պորտֆելի ցուցակումը

2025թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	**ISIN կոդ**	**Արժույթ**	**Քանակ**	**Շուկայական արժեք**	**%**
Ավանդներ **Ավանդներ տեղական ՀՀ բանկերում 9.35%-11.5%, 27/10/2025-30/09/2027**		**ՀՀ դրամ**	**117,600,000,000.00**	**120,307,118,082.19**	**17.75**
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Հայաստան					
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 21/10/26	AMSWISB2KER5	ՀՀ դրամ	1,900,000,000	1,996,514,862.40	0.29
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.2% 10/06/28	AMSWISB2MER1	ՀՀ դրամ	1,640,000,000	1,710,497,226.96	0.25
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 11.75% 01/06/27	AMSWISB2HER1	ՀՀ դրամ	2,100,000,000	2,249,921,368.80	0.34
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 6.0% 01/06/26	AMSWISB2DER0	ԱՄՆ դոլար	400,700	157,243,153.89	0.02
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.0% 12/08/27	AMSWISB2LER3	ՀՀ դրամ	2,000,000,000	2,031,682,436.00	0.30
ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 10.5% 16/06/30	AMSWISB2SER8	ՀՀ դրամ	1,400,000,000	1,442,114,872.81	0.21
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 08/07/26	AMAMRBBN2ER0	ՀՀ դրամ	3,860,000,000	3,961,344,049.10	0.58
Ամերիաբանկ ՓԲԸ 9.75% 13/06/27	AMAMRBBN8ER7	ՀՀ դրամ	1,930,000,000	1,945,472,947.03	0.29
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ 10.25% 17/04/26	AMCOVSB2IER0	ՀՀ դրամ	1,930,000,000	2,028,580,678.96	0.30
Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ 10.25% 26/05/27	AMCOVSB2NER0	ՀՀ դրամ	520,000,000	543,320,773.84	0.08
«Արինտերլլւ» ՓԲԸ 12.0% 01/04/28	AMARLVB21ER3	ՀՀ դրամ	147,650,000	166,258,201.34	0.02
Ինեկոբանկ ՓԲԸ 10.0% 27/12/26	AMINECB2HER6	ՀՀ դրամ	1,920,000,000	1,997,221,977.60	0.29
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 10.0% 26/03/27	AMNMCCB2QER3	ՀՀ դրամ	850,000,000	859,532,724.50	0.13
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 11.0% 20/12/26	AMNMCCB2PER5	ՀՀ դրամ	2,000,000,000	2,095,037,480.00	0.31
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 06/12/25	AMNMCCB2NER0	ՀՀ դրամ	1,770,000,000	1,849,411,563.30	0.27
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 12.0% 30/03/26	AMNMCCB2OER8	ՀՀ դրամ	1,462,970,000	1,481,479,496.44	0.22
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 9.5% 16/10/27	AMNMCCB2RER1	ՀՀ դրամ	1,000,000,000	1,047,237,990.00	0.15
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ 9.75% 10/04/28	AMNMCCB2SER9	ՀՀ դրամ	2,502,000,000	2,654,279,401.14	0.40
Տելեկոմ Արմենիա ԲԲԸ 11.5% 05/12/29	AMAMTLB23ER4	ՀՀ դրամ	1,300,000,000	1,364,875,720.00	0.20
Հայաստան 11.0% 07/02/28	AMGB20072287	ՀՀ դրամ	425,555,000	451,197,818.71	0.07
Հայաստան 13.0% 17/02/32	AMGB20172327	ՀՀ դրամ	4,075,480,000	4,835,221,277.88	0.71
Հայաստան 13.0% 29/10/36	AMGB2029A366	ՀՀ դրամ	9,110,833,000	11,742,057,004.15	1.73
Հայաստան TB 8.0% 29/10/31	AMGB1129A316	ՀՀ դրամ	30,337,350,000	29,479,065,504.09	4.35
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 11.0% 29/10/25	AMGB1029A250	ՀՀ դրամ	1,949,852,000	2,045,442,486.23	0.30
ՀՀ 9.0% 29/10/29	AMGB1029A292	ՀՀ դրամ	9,380,000,000	9,661,239,508.20	1.43
ՀՀ Պետական Միջազգային Պարտատոմսեր 3.95% 26/09/29	XS2010043904	ԱՄՆ դոլար	4,500,000	1,620,760,186.58	0.24
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 10.0% 29/10/27	AMGB1029A276	ՀՀ դրամ	3,752,000,000	3,995,041,998.30	0.59
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 12.5% 29/10/37	AMGB2029A374	ՀՀ դրամ	16,137,000,000	20,369,847,994.45	3.01
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 7.0% 29/04/26	AMGN60294268	ՀՀ դրամ	16,000,000,000	16,410,372,896.00	2.42
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.4% 29/04/27	AMGN36294277	ՀՀ դրամ	25,200,000,000	26,061,760,166.40	3.85
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29/04/29	AMGN60294292	ՀՀ դրամ	11,876,000,000	12,100,857,215.00	1.79
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 8.6% 29/04/30	AMGN60294300	ՀՀ դրամ	16,800,000,000	16,997,341,048.80	2.51
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/04/26	AMGN36294269	ՀՀ դրամ	1,779,000,000	1,859,343,822.43	0.27
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.0% 29/10/35	AMGB1129A357	ՀՀ դրամ	42,720,000,000	42,902,054,313.12	6.34
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.25% 29/04/28	AMGN60294284	ՀՀ դրամ	15,760,000,000	16,478,467,841.36	2.43
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.4% 29/04/27	AMGN60294276	ՀՀ դրամ	16,800,000,000	17,688,505,228.80	2.61
ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսեր 9.6% 29/10/33	AMGB1129A332	ՀՀ դրամ	29,400,000,000	30,823,282,165.20	4.55
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 11.4% 11/12/26	AMHELCB21ER6	ՀՀ դրամ	8,000,000,000	8,326,294,168.00	1.22
Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր 7.25% 01/08/29	AMHELCB23ER2	ԱՄՆ դոլար	3,844,000	1,460,262,537.25	0.22
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				**306,890,442,105.06**	**45.29**
Ընդամենը ցուցակված պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր				**306,890,442,105.06**	**45.29**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**306,890,442,105.06**	**45.29**
Բաժնետոմսեր և նմանատիպ արժեթղթեր					
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
Հայաստան					
Տելեկոմ Արմենիա ԲԲԸ	AMAMTLS11ER3	ՀՀ դրամ	7,786,000	1,520,605,800.00	0.22
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐ և ՆՄԱՆԱՏԻՊ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**1,520,605,800.00**	**0.22**

2025թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ					
Արժեթղթի անվանումը	**ISIN կոդ**	**Արժույթ**	**Քանակ**	**Շուկայական արժեք**	**%**
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում					
Հավաքական կառավարում					
AF US CORPORATE BOND O USD C	LU1162497744	ԱՄՆ դոլար	2,635	1,560,482,933.79	0.23
AMD INDEX MSCI USA SRI PAB OU	LU2368674128	ԱՄՆ դոլար	17,353.00001	8,274,369,901.58	1.22
AMD MSCI UK IMI SRI PAB OG	LU2368674474	Ֆունտ ստերլինգ	12,843.7409	8,168,210,934.48	1.21
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՄՆ դոլար	4,227	2,807,541,381.78	0.41
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI OE ACC	LU1861137054	Եվրո	4,459.663	2,274,634,588.90	0.34
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN – OE C	LU0996180609	Եվրո	1,093	1,275,623,669.78	0.19
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	LU0619623019	ԱՄՆ դոլար	6,565.463	3,187,185,748.35	0.47
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS OU	LU2368674391	ԱՄՆ դոլար	50,600	21,366,162,525.71	3.15
AMUNDI S&P 500 ESG INDEX OU ACC	LU0996178538	ԱՄՆ դոլար	17,379.20394	28,141,794,475.52	4.15
ISHARES EURO GOVERNM.BOND 3-5	IE00B1FZS681	Եվրո	203,535	14,871,954,082.17	2.19
ISHARES EURO GOVERNM.BOND 7-10	IE00B1FZS806	Եվրո	151,194	12,797,210,096.20	1.89
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD Acc	IE00BHZPJ569	Եվրո	13,249,449	54,365,719,402.10	8.01
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF USD Inc	IE00BJ5JP097	ԱՄՆ դոլար	964,928	2,765,255,276.25	0.41
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	IE00B3VWM098	ԱՄՆ դոլար	11,460	2,514,658,112.81	0.37
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	Եվրո	907,937	16,567,112,655.34	2.44
UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	LU1971906802	Եվրո	1,408,330	12,582,763,989.85	1.86
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF 1C	LU0292107991	Եվրո	49,800	1,490,225,850.30	0.22
Xtrackers - Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D	LU0292097747	Ֆունտ ստերլինգ	715,393	1,686,866,985.53	0.25
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և նմանատիպ գործիքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում				**196,697,772,610.44**	**29.01**
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում					
Հավաքական կառավարում					
EU-Armenia SME Fund SCSp	XFCS00X2LXK0	ԱՄՆ դոլար	5,900,000	1,527,509,357.97	0.23
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում				**1,527,509,357.97**	**0.23**
Այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում					
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND E	US46429B7477	ԱՄՆ դոլար	135,500	5,355,558,153.29	0.79
ISHARES 1-3 Year Treasury Bond ETF	US4642874576	ԱՄՆ դոլար	657,400	20,857,815,480.31	3.07
ISHARES 7 10 YR	US4642874402	ԱՄՆ դոլար	23,400	863,284,162.17	0.13
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	US4642874329	ԱՄՆ դոլար	63,160	2,158,586,403.46	0.32
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D8QZ7	Եվրո	120,240	1,868,238,972.37	0.28
Ընդամենը այլ փայեր փոխադարձ ֆոնդերում և ներդրումային ֆոնդերում				**31,103,483,171.60**	**4.59**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				**229,328,765,140.01**	**33.83**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող այլ պարտատոմսեր կամ համանման գործիքներ				**4,255,360,084.17**	**0.67**
CAN IMP BK SYD 4.414% 08-06-28	USC17988AA17	ԱՄՆ դոլար	9,900,000	3,891,211,924.34	0.58
REPUBLIC OF ARMENIA INTL BOND 3.6% 02-02-31	XS2010028939	ԱՄՆ դոլար	1,000,000	346,677,875.01	0.05
Որպես գրավ ստացված արժեթղթեր				**4,237,889,799.35**	**0.63**
Որպես գրավ ստացված արժեթղթերի գծով կրեդիտորական պարտքեր				**-4,237,889,799.35**	**-0.63**
Ընդամենը				**658,046,931,127.26**	**97.09**

(*) 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

Գործարքի տեսակ	Հաշվեկշռում արտացոլված 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	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				
AMCON 2026 02	3,884,150,160.00	184,242,567.57	0.00	3,884,150,160.00
SWAP AMCON 2026-02	2,681,672,000.00	13,931,430.49	0.00	2,681,672,000.00
Ենթագումար 3.		**198,173,998.06**	**0.00**	**6,565,822,160.00**
4. Այլ գործիքներ				
Ենթագումար 4.		**0.00**	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը		**198,173,998.06**	**0.00**	**6,565,822,160.00**

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

E3d. Ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների պորտֆելի ցուցակում – Վարկային ռիսկ

Պարտավորության տեսակ	Քանակական կամ անվանական	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք		Ռիսկի գումար (*)
		Ակտիվ	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 կամ արտարժույթի ֆորվարդային գործարքների պորտֆելի ցուցակում, որոնք օգտագործվում են փայերի կատեգորիայի հեջավորման համար

Սույն հատվածում նախատեսված չէ դիտարկման ենթակա հավաքական ներդրումների գործիքների ներկայացումը:

Պորտֆելի ցուցակում – ամփոփում

	Հաշվեկշռում արտացոլված ներկա արժեք
Ընդամենը որակվող ակտիվների և պարտավորությունների ցանկ (բացառությամբ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքների)	658,046,931,127.26
Օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների ցանկ (բացառությամբ օտարերկրյա ուղղակի ներդրումների՝ օգտագործված թողարկված բաժնետոմսերի հեջավորման համար)՝	
Ընդհանուր արտարժույթի ֆյուչերսային գործարքներ	0.00
Ընդամենտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - բաժնետոմսեր	0.00
Ընդամենտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - տոկոսադրույք	0.00
Ընդամենտ ֆորվարդային ֆինանսական գործիքներ - արտարժույթ	198,173,998.06
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 (+)	20,116,899,663.92
Այլ պարտավորություններ (-)	-565,129,216.53
Ֆինանսական պարտավորություններ (-)	0.00
Ընդամենը = Զուտ ակտիվներ	**677,796,875,572.71**

Փայի անվանում	**Փայի արժույթ**	**Փայերի քանակ**	**Զուտ ակտիվի արժեք**
Unit AMCON-AM ACBA AM CJSC CO F	ՀՀ դրամ	281,397,050.884728	2,408.6851