

**Յե-Կվադրատ Ամպեգա
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

**2025թ. դեկտեմբերի 31-ին
ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններ**

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն	3
Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն	6
Փոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն	7
Զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն	8
Փինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն	9



«Զեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՍՊԸ
Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010
Վ. Սարգսյան փ. 26/1
«Էրեբունի Պլազա» բիզնես կենտրոն, 8-րդ հարկ
Հեռախոս + 374 (10) 595 999
Կայք www.kpmg.am

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի («Ֆոնդ») ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների և զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվությունը:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում Ֆոնդի զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքները և զուտ ակտիվների փոփոխությունները՝ Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմք

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

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունն ֆինանսական հաշվետվությունների համար

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

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

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

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

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

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

- որոշակիացնում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների Էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած Էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկն ավելի մեծ է, քան սխալի հետևանքով Էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության համակարգի շրջանցում:
- ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- գնահատում ենք կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը և ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների ողջամտությունը:
- եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և, հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված Էական անորոշություն, որը կարող է նշանակալի կասկած հարուցել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է Էական անորոշություն, մեզնից պահանջվում է մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ հանգամանքները կարող են հանգեցնել Ֆոնդի կողմից անընդհատության հիմունքով գործունեությունը շարունակելու դադարեցմանը:

- գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների և դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

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

Աուդիտորական առաջադրանքի ղեկավարը, որի արդյունքում ներկայացվում է այս աուդիտորական եզրակացությունը, Լուսինե Սարգսյանն է:


Լուսինե Սարգսյան
Աուդիտորական առաջադրանքի
ղեկավար


Իրինա Գևորգյան
«Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՍՊԸ-ի
տնօրեն, Ղեկավար գործընկեր

KPMG Armenia
«Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՍՊԸ
31 մարտի 2026թ.



Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
ՀՀ դրամով		
ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Պարտատոմսեր ՀՀ դրամով		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	244,764,498,857.62	193,053,852,553.76
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր	31,254,816,912.77	27,653,716,173.20
Պարտատոմսեր արտարժույթով		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	10,931,781,722.68	4,651,594,074.78
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	2,266,773,903.16	2,812,265,895.64
Բաժնետոմսեր ՀՀ դրամով		
Ներդրումներ բաժնային գործիքներում ՀՀ դրամով	175,037,500.00	204,750,000.00
Ֆոնդի փայեր (UCITS) արտարժույթով		
Փոնդի փայեր եվրոյով	28,874,090,365.39	22,854,031,473.64
Փոնդի փայեր ԱՄՆ դոլարով	191,403,343,193.60	138,149,994,898.62
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր արտարժույթով		
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդերում մասնավոր բաժնեմասնակցություն ԱՄՆ դոլարով	1,694,317,843.18	1,235,726,964.90
Աձանցյալ ֆինանսական գործիքներ		
Դրական իրական արժեք	133,378,888.31	-
Ընդամենը ներդրումներ	511,498,039,186.71	390,615,932,034.54
Դրամական միջոցներ		
ՀՀ դրամ	9,959,305,931.98	1,127,045,527.24
Եվրո	23,031,842.23	139,558,724.76
ԱՄՆ դոլար	2,119,511.17	100,471,505.71
Դրամական միջոցները ճանապարհին, ՀՀ դրամ	-	6,360,146,089.00
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		
Ավանդներ ՀՀ դրամով	155,051,000,000.00	100,451,000,000.00
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	4,395,404,241.73	2,781,345,748.48
Ընդամենը ակտիվներ	680,928,900,713.82	501,575,499,629.73
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(589,738,548.90)	(422,906,542.33)
Այլ հաշվեգրումներ	(11,908,866.80)	-
Ընդամենը պարտավորություններ	(601,647,415.70)	(422,906,542.33)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ	680,327,253,298.12	501,152,593,087.40

Հաստատվել է հրապարակման համար 2026թ. մարտի 31-ին:

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն



Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

**Ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար**

ՀՀ դրամով	2025թ.	2024թ.
ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		
Ֆոնդի սովորական արդյունք		
Եկամուտ (առանց փակման գնի)		
Եկամուտ այլ ֆոնդերում ներդրումներից	3,841,828,097.74	1,995,023,720.54
Այլ եկամուտ	5,094,158.92	206,456.78
Մարման վճար	2,559,095.10	2,580,591.70
Տոկոսային եկամուտ	37,181,618,778.25	28,917,335,708.65
	41,031,100,130.01	30,915,146,477.67
Ծախսեր		
Կառավարման վճար	(5,560,153,315.51)	(4,175,324,562.54)
Երաշխիքային և այլ վճարներ	(120,218,026.61)	(96,654,163.14)
Արտաքին աուդիտի գծով ծախսեր	(16,744,999.15)	(16,745,001.42)
	(5,697,116,341.27)	(4,288,723,727.10)
Ֆոնդի սովորական արդյունք	35,333,983,788.74	26,626,422,750.57
Իրացված փակման գին		
Շահույթ դիվիդենտներից	7,318,535,139.32	1,347,693,199.52
Վնաս ածանցյալ գործիքներից	(41,147,775.00)	-
Իրացված շահույթ	2,810,125,690.13	6,832,496,708.35
Իրացված վնաս	(3,410,373,592.47)	(8,008,582,022.49)
Իրացված փակման գին	6,677,139,461.98	171,607,885.38
Ֆոնդի իրացված արդյունք	42,011,123,250.72	26,798,030,635.95
ՖՈՆԴԻ ԶԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		
Զիրացված փակման գնի փոփոխություն	30,831,619,348.98	19,421,270,067.17
ՖՈՆԴԻ ՀԱՄԱԽԱՍՈՒՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ	72,842,742,599.70	46,219,300,703.12

Զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ՀՀ դրամով

**ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի
դրությամբ (183,102,862 փայ՝ մեկ փային բաժին ընկնող
2,056.5603 ՀՀ դրամ արժեքով)**

376,562,071,448.38

Փայերի փոփոխություն

Բաժանորդագրում (36,444,666 փայ)

79,766,428,634.20

Մարում (642,765 փայ)

(1,395,207,698.30)

78,371,220,935.90

Ֆոնդի արդյունքը տարվա համար

46,219,300,703.12

**ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի
դրությամբ (218,904,763 փայ՝ մեկ փային բաժին ընկնող
2,289.3636 ՀՀ դրամ արժեքով)**

501,152,593,087.40

Փայերի փոփոխություն

Բաժանորդագրում (45,115,455 փայ)

107,832,022,101.82

Մարում (634,777 փայ)

(1,500,104,490.80)

106,331,917,611.02

Ֆոնդի արդյունքը տարվա համար

72,842,742,599.70

**ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի
դրությամբ (263,385,441 փայ՝ մեկ փային բաժին ընկնող
2,583.0101 ՀՀ դրամ արժեքով)**

680,327,253,298.12

1. Ֆոնդ

Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդը («Ֆոնդ») հիմնադրվել է 2014թ. հունվարի 1-ին և սկսել է գործունեությունը 2014թ. մարտի 11-ին: Ֆոնդի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010, Հանրապետության 37: Ֆոնդի կառավարիչն է «Յե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը, որն ավստրիական «Յե-Կվադրատ Ինվեսթմենթ» ՍՊԸ-ի (C-QUADRAT Investment AG) (Վիեննա, Ավստրիա) (74.9%) և գերմանական «Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ» ՍՊԸ-ի (Ampega Asset Management GmbH) (Բյոլն, Գերմանիա) (25.1%) «Տալանքս ԱԳ Գրուփ» (Talanx AG Group) անդամ ընկերության, համատեղ ձեռնարկությունն է: 1991թ-ին հիմնադրված «Յե-Կվադրատ Ինվեսթմենթ» ՍՊԸ-ն (C-QUADRAT Investment GmbH) ակտիվների կառավարիչ է, որը մասնագիտացած է բացարձակ և ընդհանուր եկամտաբերության քանակական և հայեցողական ռազմավարություններում: «Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ» ՍՊԸ-ն (Ampega Asset Management GmbH) «Ամպեգա Ինվեսթմենթ» (Ampega Investment) և «Տալանքս Իմմոբիլիեն Մենեջմենթ» (Talanx Immobilien Management) ընկերությունների հետ համատեղ ձևավորում է Գերմանիայի մեծությամբ երրորդ ապահովագրական խմբի՝ «Տալանքս» (Talanx AG) ֆինանսական ծառայությունների սեզմենտը:

Ֆոնդը հանդիսանում է կենսաթոշակային ֆոնդ, որը կառավարվում է մասնագիտացված անկախ ակտիվների կառավարիչների կողմից, ովքեր կառավարում են մասնակիցների միջոցները մինչև մասնակիցների կենսաթոշակային տարիքը լրանալը: Ֆոնդի ակտիվները հանդիսանում են Ֆոնդի մասնակիցների, այլ ոչ՝ Ֆոնդի կառավարչի սեփականությունը: Ֆոնդն ունի Ֆոնդի ակտիվների կառավարման կանոններ և սահմանափակումներ: Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթով ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40%-ը: Ֆոնդի նպատակն է ապահովել ֆոնդի ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ աճը՝ իր ակտիվների 35% ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և համարժեք բաժնային գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամական շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի նկատմամբ միջին հակվածությամբ:

Ֆոնդը թողարկում է միայն մեկ դասի փայեր: Փայերը գրանցվում են կենսաթոշակային ֆոնդի հաշվում, որը կառավարվում է մասնակիցների էլեկտրոնային ռեեստրի միջոցով: Փայերն իրավունք չեն տալիս դրանց տիրապետողներին կայացնել որոշումներ Ֆոնդի կառավարման վերաբերյալ: Ֆոնդի գործունեությունը կարող է դադարեցվել Կառավարչի կամ Պահառուի կողմից՝ «Կուտակային կենսաթոշակների մասին» ՀՀ օրենքի համաձայն և միայն ՀՀ կենտրոնական բանկի («ՀՀ ԿԲ») Խորհրդի կողմից նախապես տրված համաձայնության առկայության դեպքում:

Ընդհանուր տեղեկատվություն

Ֆոնդի կառավարիչ

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն
Գրանցման հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010, Հանրապետության 37
ՀՀ կենտրոնական բանկում գրանցման ամսաթիվ՝ 29 նոյեմբերի 2013թ.
Կառավարվող այլ ֆոնդեր՝
Յե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
Յե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
«Յե-Բյու Արմենիա Գրուփ» ներդրումային ֆոնդ
Յե-Կվադրատ Ամպեգա սոցիալական ներդրումային ֆոնդ
Բաժնետերերի կազմը՝
74,9%՝ «Յե-Կվադրատ Ինվեսթմենթ» ՍՊԸ
25,1%՝ «Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ» ՍՊԸ
Ընկերության ղեկավարությունը՝
Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)
Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)
Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ՝ 650,000 հազար ՀՀ դրամ

<i>Դիտորդ խորհուրդ</i>	Անդրեաս Վիմմեր (Խորհրդի նախագահ) Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի փոխնախագահ) Գյունտեր Մանդ Ալեքսանդր Շուքս
<i>Ֆոնդի ակտիվների պահառու և ռեեստրավար</i>	«Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների փայերի պահառու և ռեեստրավար), իրավաբանական և գլխամասային գրասենյակի հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան, Վ. Սարգսյան 26/1, «Էրեբունի Պլազա» բիզնես կենտրոն, 5-րդ հարկ
<i>Ֆոնդի բանկ</i>	«Արդշինբանկ» ԲԲԸ, իրավաբանական և գլխամասային գրասենյակի հասցե՝ ՀՀ, Երևան 0015, Պարոնյան 42
<i>Ֆոնդի սղմինխատրատոր</i>	«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ», հասցե՝ Ավստրիա, ք. Վիեննա, Ամ Ստադթպարկ 9
<i>Աուդիտոր</i>	«Բեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՍՊԸ

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (<Հ> դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային մասնակցությունները և դիրքները ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների արժեքի տոկոս հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%):

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստված են Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքներին համապատասխան: Հաշվետու ժամանակաշրջանը 2025թ. հունվարի 1-ից 2025թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարին է:

Փայերի թողարկում և մարում. Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկվում է ՀՀ դրամով և իրենից ներկայացնում է Ֆոնդի ակտիվների ընդհանուր շուկայական արժեքի և Ֆոնդի ընդհանուր պարտավորությունների տարբերությունը: Չուտ ակտիվների արժեքը և փայերի մարման ու թողարկման գները հաշվարկվում են օրական կտրվածքով և հրապարակվում են Կառավարչի պաշտոնական կայքում: Ֆոնդի փայերի թողարկումը և մարումն իրականացվում է մեկ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքի մասին հրապարակված ամենավերջին տվյալների հիման վրա, որոնք հասանելի են Կառավարչի կայքում թողարկման կամ մարման հայտի ներկայացման ամսաթվի դրությամբ: Փայերի թողարկման համար վճար կամ միջնորդավճար չի գանձվում: Մարման վճարները վճարում է դիմողը, և այդ վճարները կազմում են 0%-ից 2%-՝ կախված մարման գործարքի տեսակից (կանխիկ/անկանխիկ, ժառանգություն և այլն) և սահմանվում են Ֆոնդի կանոններով և ՀՀ կիրառելի օրենսդրությամբ:

Պահառության, ռեեստրավարման և Ֆոնդի բանկային ծառայությունների վճարներ. Ֆոնդի բանկի կողմից միջնորդավճարներ չեն գանձվում: Պահառուին և ռեեստրավարին վճարվող տարեկան վճարները կազմում են զուտ ակտիվների արժեքի 0.05%-ը՝ հաշվարկված օրական կտրվածքով: Պահառուի և ռեեստրավարի վճարները վճարում է Ֆոնդի կառավարիչը:

Ֆոնդի կանոնները. Ֆոնդի կանոնները, պարբերաբար ներկայացվող հաշվետվությունները, փայերի թողարկման և մարման վերաբերյալ տեղեկատվությունը, Ֆոնդի ներդրումային նպատակները և ներդրումային քաղաքականությունը, ինչպես նաև այլ տեղեկատվությունը տեղադրված են և հասանելի են Ֆոնդի կառավարչի պաշտոնական կայքում՝ <https://www.c-quadrat-ampega.am>: Մասնակիցները քվեարկելու իրավունք չունեն: Ֆոնդի փայերը ցուցակված չեն որևէ ֆոնդային բորսայում:

Ֆինանսական գործիքների գնահատման կանոնները. արժեթղթերը զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունում ներկայացվում են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկա արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է վերջին հասանելի շուկայական արժեքը կամ շուկայի բացակայության դեպքում՝ արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Վերը նշված եղանակով որոշված արժեթղթերի ներկա արժեքի և միջին կշռված արժեքի միջև տարբերությունը ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում է որպես չիրացված փակման գնի փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առուվաճառքի ամսաթվով:

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

Ավանդներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս՝ կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են շուկայի փակման վերջին հասանելի գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ նմանատիպ արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կազմակերպությունների կողմից ներկայացված փակման գներով: ՀՀ պետական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են օգտագործելով ՀՀ ԿԲ-ի կողմից օրական կտրվածքով հրապարակվող շուկայական դրույքաչափը:

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

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

Աճանցյալ ֆինանսական գործիքներ. արժույթային սվոփի (ֆիքսված տոկոսադրույքը ֆիքսված տոկոսադրույքի դիմաց) արժեքի վերագնահատման մեթոդաբանությունը ենթադրում է երկու արժույթների՝ ՀՀ դրամի և ԱՄՆ դոլարի, ապագա դրամական հոսքերի ներկա արժեքների առանձին հաշվարկ՝ զեղչատոկոսների հաշվարկման համար հիմք ընդունելով համապատասխան ՀՀ պետական արժեկտրոնային պարտատոմսերի եկամտաբերության սփոթ կորը և ԱՄՆ պետական արժեկտրոնային պարտատոմսերի եկամտաբերության սվոպ կորը:

Այնուհետև, արժույթային սվոփի արժեքը հաշվարկվում է որպես դրամային և դոլարային զեղչված ապագա դրամական հոսքերի տարբերություն՝ արտահայտված ՀՀ դրամով: Դրամային ուղղությունը արտացոլվում է ՀՀ դրամով՝ Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի գնահատման օրվա դրությամբ համապատասխան արտարժույթի կարգավորվող շուկայում տվյալ արտարժույթով առևտրային նստաշրջանի վերջին գործարքի գնով, իսկ դրա բացակայության դեպքում՝ տվյալ արտարժույթի համար գնահատման օրվա ՀՀ ԿԲ-ի հրապարակված հաշվարկային փոխարժեքով:

Հարկում. Ֆոնդի գործունեությունը կարգավորող ՀՀ գործող օրենսդրության համաձայն՝ Ֆոնդի շահույթը, եկամուտները կամ կապիտալի հավելանից օգուտները ենթակա չեն հարկման:

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա և ճանաչվում են Ֆոնդի իրացված արդյունքում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են Ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի համար վճարի և կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարի: Կառավարման վճարները չեն ներառում գործարքի հետ կապված ծախսերը: Տարեկան կառավարման վճարը հաշվարկվում է օրական կտրվածքով՝ 0.95% տարեկան դրույքաչափով (2024թ-ին՝ 0.95%), ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը, և ենթակա է վճարման մինչև հաջորդ ամսվա 10-րդ աշխատանքային օրը: UCITS-ի կողմից գանձվող կառավարման վճարների առավելագույն մասնաբաժինը կազմում է դրանց զուտ ակտիվների արժեքի 0.07%-1.05% (2024թ-ին՝ 0.07%-1.74%):

Բաշխումներ մասնակիցներին. Ֆոնդի եկամուտը չի բաշխվում մասնակիցներին, այլ վերստին ներդրվում է Ֆոնդում: Մասնակիցները կարող են ստանալ Ֆոնդի եկամտի իրենց մասնաբաժինը միայն փայերի մարման դեպքում:

Վարձատրության քաղաքականությունը. 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա ընթացքում Կառավարչի կողմից իր աշխատակիցներին վճարված վարձատրության ընդհանուր գումարը կազմում է 647,570 հազար ՀՀ դրամ (2024թ-ին՝ 504,013 հազար ՀՀ դրամ), որից 257,477 հազար ՀՀ դրամը (2024թ-ին՝ 255,510 հազար ՀՀ դրամը) իրենից ներկայացնում է ղեկավարության վարձատրությունը: Ֆոնդն աշխատակիցներ չունի: Ֆոնդը չի կատարում որևէ ուղղակի վճարում վարձատրության գծով: Կառավարչի կողմից իր ղեկավար անձնակազմին և աշխատակիցներին վճարվող վարձատրությունը հաշվարկվում է հաստատագրված վարձատրության քաղաքականության հիման վրա և ուղղակիորեն կախված չէ Ֆոնդի արդյունքներից: Հաշվետու տարում Կառավարչի՝ վարձատրության ամփոփ քաղաքականությունում էական փոփոխություններ տեղի չեն ունեցել:

Գործարար միջավայրը. Ֆոնդն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանում: Հետևաբար, Ֆոնդի գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկան, որին բնորոշ են զարգացող շուկայի հատկանիշներ:

Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են զարգանալ, սակայն կարող են ունենալ տարբեր մեկնաբանություններ և ենթակա են հաճախակի փոփոխությունների, ինչը, այլ իրավական և ֆինանսական խոչընդոտների հետ մեկտեղ, լրացուցիչ բարդություններ է ստեղծում Հայաստանում գործող կազմակերպությունների համար: Բացի այդ, շարունակական ռազմական հակամարտությունները Հայաստանի և Ադրբեջանի միջև, որոնց ավարտին Լեռնային Ղարաբաղի տարածքն անցավ Ադրբեջանի վերահսկողության ներքո 2023թ. սեպտեմբերին, և Ռուսաստանի Դաշնության և Ուկրաինայի միջև շարունակվող ռազմական հակամարտությունը մեծացրել են անորոշությունը գործարար միջավայրում: 2025թ. օգոստոսին Հայաստանը և Ադրբեջանը ստորագրեցին համատեղ հռչակագիր, որով արտահայտեցին երկկողմ հարաբերությունները կարգավորելու փոխադարձ մտադրություն և որը ներառում է հանձնառություններ ուղղված լարվածության նվազեցմանը, սահմանազատման շուրջ քննարկումների առաջադրվածության և տարածաշրջանում կայունության խթանմանը: Այնուամենայնիվ, հռչակագրի գործնական իրականացումը և երկարաժամկետ ազդեցությունը տնտեսական գործունեության վրա մնում են անորոշ:

Ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Ֆոնդի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա Հայաստանի գործարար միջավայրի ազդեցության ղեկավարության գնահատականը: Ապագա գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել ղեկավարության գնահատականից:

Գործառնական ռիսկ. գործառնական ռիսկը համակարգերի խափանման, մարդկային սխալի, խարդախության դեպքերի կամ արտաքին իրադարձությունների հետևանքով կորուստ կրելու ռիսկն է: Երբ հսկողության համակարգը չի գործում ըստ պատշաճի, գործառնական ռիսկերը կարող են վնասել Ֆոնդի հեղինակությանը, ունենալ իրավական կամ կանոնակարգային հետևանքներ կամ հանգեցնել ֆինանսական կորուստների: Ֆոնդը չի կարող ակնկալել, որ կբացառի բոլոր գործառնական ռիսկերը, սակայն ձեռնարկում է քայլեր դրանք կառավարելու համար՝ հսկողության համակարգի և հնարավոր ռիսկերի մոնիտորինգի և դրանց հակազդման միջոցով: Հսկողության համակարգը ներառում է պարտականությունների արդյունավետ տարանջատումը, մուտքի հասանելիության, լիազորման և համադրման ընթացակարգերը, անձնակազմի վերապատրաստման և գնահատման գործընթացները:

Ֆոնդի գործունեությունը նախորդ ֆինանսական տարում

Ակտիվների տեղաբաշխման 2025թ. մարտավարական որոշումներ

2025թ. ընթացքում Կառավարիչն ակնկալել և արդյունավետ կերպով արձագանքել է տեղական պարտքային արժեթղթերի նվազող եկամտաբերությանը, համաշխարհային գնաճի նվազմանը և արտասահմանյան ընկերությունների՝ սպասվածից բարձր եկամուտներին: Ակտիվների տեղաբաշխման հիմնական փոփոխությունները եղել էին հետևյալի մասով՝ ՀՀ պետական պարտատոմսերի տեղաբաշխման նվազեցում՝ իրականացնելով վերաբաշխում եկամտաբերության կորի կարճաժամկետ սեզմենտից միջնաժամկետ սեզմենտ, մասնաբաժնի ավելացում տեղական բանկային հատվածում, մասնաբաժնի նվազեցում համաշխարհային ֆիքսված եկամտով

գործիքներում և տեղաբաշխման ավելացում համաշխարհային բաժնետոմսերում՝ միաժամանակ պահպանելով արտարժույթային դիրքի կայունությունը: Հիմնադրման պահից ի վեր առաջին անգամ կենսաթոշակային ֆոնդերն իրականացրել են պարտատոմսերի ուղղակի մասնավոր ներդրում տեղական ընկերությունում:

2. Ֆոնդի վերաբերյալ ամփոփ տվյալներ վերջին երեք տարիների համար

<u>Ամսաթիվ</u>	<u>Արժույթ</u>	<u>Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեք</u>	<u>Մեկ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք</u>	<u>Ընդամենը բաշխում</u>	<u>Բաշխում ըստ փայի</u>
31 դեկտեմբերի 2025թ.	ՀՀ դրամ	680,327,253,298.12	2,583.0101	-	-
31 դեկտեմբերի 2024թ.	ՀՀ դրամ	501,152,593,087.40	2,289.3636	-	-
31 դեկտեմբերի 2023թ.	ՀՀ դրամ	376,562,071,448.38	2,056.5603	-	-

3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն

Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքը ֆինանսական տարվա վերջի՝ 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ՀՀ դրամով	1,879.3186
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքը ֆինանսական տարվա վերջի՝ 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ՀՀ դրամով	1,925.4968
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ եկամուտը 2021թ. հունվարի 1-ից 2021թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով	46.1782
Մեկ փային կատարողական ֆինանսական տարվա ընթացքում տոկոսային արտահայտությամբ, %	2.46%
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքը ֆինանսական տարվա վերջի՝ 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ՀՀ դրամով	1,767.6637
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ եկամուտը 2022թ. հունվարի 1-ից 2022թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով	(157.8331)
Մեկ փային կատարողական ֆինանսական տարվա ընթացքում տոկոսային արտահայտությամբ, %	-8.20%
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքը ֆինանսական տարվա վերջի՝ 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ՀՀ դրամով	2,056.5603
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ նվազումը 2023թ. հունվարի 1-ից 2023թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով	288.8966
Մեկ փային կատարողական ֆինանսական տարվա ընթացքում տոկոսային արտահայտությամբ, %	16.34%
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքը ֆինանսական տարվա վերջի՝ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ՀՀ դրամով	2,289.3636
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ եկամուտը 2024թ. հունվարի 1-ից 2024թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով	232.8033
Մեկ փային կատարողական ֆինանսական տարվա ընթացքում տոկոսային արտահայտությամբ, %	11.32%
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքը ֆինանսական տարվա վերջի՝ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ՀՀ դրամով	2,583.0101
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ եկամուտը 2025թ. հունվարի 1-ից 2025թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով	293.6465
Մեկ փային կատարողական ֆինանսական տարվա ընթացքում տոկոսային արտահայտությամբ, %	12.83%
Մեկ փային բաժին ընկնող գուտ եկամուտը՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից, ՀՀ դրամով	1,583.0101
Մեկ փային կատարողական ֆինանսական տարվա ընթացքում տոկոսային արտահայտությամբ, %	158.30%

4. Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակը	Զեռք բերված քանակը	Վաճառված քանակը	Զուկայական արժեքը արժույթով (կլորացված)	Զուկայական արժեքը ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների արժեքի նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB1029A292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29	ՀՀ դրամ	16,657,800,000	-	-	104.67	17,434,950,902.32	2.56%
AMGB1129A316	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/31	ՀՀ դրամ	53,592,522,000	10,540,322,000	-	100.10	53,648,237,750.54	7.89%
AMGB1129A332	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 22/33	ՀՀ դրամ	62,585,000,000	10,943,000,000	-	107.97	67,574,194,276.24	9.93%
AMGB1129A357	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 24/35	ՀՀ դրամ	15,569,700,000	15,569,700,000	-	103.98	16,188,596,976.27	2.38%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ դրամ	7,723,148,000	320,000,000	-	126.94	9,803,615,709.53	1.44%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ դրամ	12,295,000,000	2,611,000,000	-	132.36	16,274,187,660.43	2.39%
AMGB2029A374	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/37	ՀՀ դրամ	16,137,065,000	2,737,065,000	-	130.10	20,994,058,385.61	3.09%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ դրամ	5,838,000,000	298,000,000	-	143.19	8,359,195,866.08	1.23%
AMGB3029A522	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 22/52	ՀՀ դրամ	4,850,000,000	150,000,000	-	109.63	5,317,232,354.80	0.78%
AMGB3029A548	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 24/54	ՀՀ դրամ	3,830,000,000	3,830,000,000	-	103.62	3,968,531,080.85	0.58%
AMGB3129A504	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/50	ՀՀ դրամ	15,583,400,000	5,856,000,000	-	109.89	17,124,238,984.71	2.52%
AMGN60294292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 24/29	ՀՀ դրամ	3,200,000,000	-	-	103.35	3,307,096,796.80	0.49%
AMGN60294300	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 25/30	ՀՀ դրամ	4,620,000,000	4,620,000,000	-	103.25	4,770,362,113.44	0.70%
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMACBAB2GER4	«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ 24/29	ՀՀ դրամ	6,223	3,665	-	105,822.89	658,535,813.36	0.10%
AMACBAB2IER0	«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ 24/29	ՀՀ դրամ	4,000	4,000	-	101,863.27	407,453,084.00	0.06%
AMACBAB2KER6	«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ 25/30	ՀՀ դրամ	4,500	4,500	-	102,726.21	462,267,929.25	0.07%
AMALPHB22ER4	«Ալֆա Ֆարմ» 25/28	ՀՀ դրամ	3,827	3,827	-	100,617.86	385,064,539.57	0.06%
AMAMRBBN8ER7	«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	16,300	2,800	(1,500)	100,557.07	1,639,080,187.21	0.24%
AMCOVSB2IER0	«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ պարտատոմս 24/26	ՀՀ դրամ	3,510	560	(1,000)	51,249.85	179,886,958.06	0.03%
AMFARMB21ER4	«Ֆարմ Կրեդիտ Արմենիա» ՈՒՎԿ ԱԿ 24/26	ՀՀ դրամ	2,915	915	-	104,621.31	304,971,108.45	0.04%
AMFMGCB25ER4	«Առաջին Հիփոթեքային Ընկերություն» ՈՒՎԿ ՍՊԸ 24/27	ՀՀ դրամ	1,432	632	-	103,395.38	148,062,188.89	0.02%
AMFNAB2GER5	«ՖԻՆԲԱՆԿ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/26	ՀՀ դրամ	9,525	3,965	(440)	51,488.06	490,423,755.31	0.07%
AMFNAB2HER3	«ՖԻՆԲԱՆԿ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	2,800	200	-	51,626.86	144,555,205.76	0.02%
AMFNAB2JER9	«ՖԻՆԲԱՆԿ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ 25/28	ՀՀ դրամ	658	658	-	52,602.83	34,612,660.36	0.01%
AMFNAB2KER7	«ՖԻՆԲԱՆԿ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ 25/28	ՀՀ դրամ	3,635	3,635	-	52,427.40	190,573,611.00	0.03%
AMHELCB21ER6	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 23/26	ՀՀ դրամ	83,910	3,910	-	99,184.96	8,322,609,574.05	1.22%
AMHELCB23ER2	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 24/29	ԱՄՆ դոլար	30,000	-	-	98.02	1,121,473,551.20	0.16%
AMHELCB24ER0	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 24/30	ԱՄՆ դոլար	32,000	-	-	93.85	1,145,300,351.96	0.17%
AMHELCB25ER7	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 24/30	ՀՀ դրամ	23,405	10,905	-	97,719.70	2,287,129,637.01	0.34%
AMHEZBB2IER2	«Հայէկոնոմբանկ» ԲԲԸ 25/28	ՀՀ դրամ	100,000	100,000	-	10,599.54	1,059,953,850.00	0.16%
AMHEZBB2MER4	«Հայէկոնոմբանկ» ԲԲԸ 25/28	ՀՀ դրամ	84,469	84,469	-	10,467.84	884,207,858.70	0.13%
AMNMCCB2OER8	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 23/26	ՀՀ դրամ	109,000	14,000	(55,000)	10,396.20	1,133,185,527.50	0.17%
AMNMCCB2QER3	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	194,030	28,000	(33,970)	10,443.96	2,026,440,763.28	0.30%
AMNMCCB2SER9	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 25/28	ՀՀ դրամ	158,000	200,000	(42,000)	10,519.64	1,662,103,799.40	0.24%
AMPROMB2DER8	«Էվոկաբանկ» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	20,000	20,000	-	10,245.24	204,904,830.00	0.03%

AMPROMB2FER3	«Էվոկաբանկ» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	30,000	30,000	-	10,026.29	300,788,700.00	0.04%
AMSWISB2HER1	«Արմսվիսբանկ» ՓԲԸ 23/27	ՀՀ դրամ	30,300	1,200	(1,200)	51,968.06	1,574,632,339.20	0.23%
AMSWISB2LER3	«Արմսվիսբանկ» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	45,940	15,940	-	52,184.97	2,397,377,700.97	0.35%
AMSWISB2MER1	«Արմսվիսբանկ» ՓԲԸ 24/28	ՀՀ դրամ	42,800	2,800	-	50,827.79	2,175,429,617.44	0.32%
AMSWISB2SER8	«Արմսվիսբանկ» ՓԲԸ 25/30	ՀՀ դրամ	40,000	40,000	-	50,466.77	2,018,670,924.00	0.30%
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի չենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMESEMB21ER7	ImID 25/28	ՀՀ դրամ	1,600	1,600	-	101,184.22	161,894,750.00	0.02%
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ եվրապարտատոմսեր								
XS2010028939	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 21/31 REGS	ԱՄՆ դոլար	8,000,000	4,000,000	-	90.67	2,766,232,895.90	0.41%
XS2010043904	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29 REGS	ԱՄՆ դոլար	10,380,000	730,000	-	95.12	3,765,499,520.70	0.55%
XS3020792696	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 25/35 REGS	ԱՄՆ դոլար	11,100,000	11,100,000	-	103.94	4,400,049,306.08	0.65%
Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետության պարտատոմսեր							289,217,871,396.23	42.51%
Օտարերկրյա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00BKKKJ26	ISH2-DL C.BD E.S.U.DL ACC	ԱՄՆ դոլար	3,756,800	321,800	(4,885,000)	5.26	7,535,823,214.89	1.11%
IE00BM9GRM34	FID2-GL.C.BD RE PAB IDLD	ԱՄՆ դոլար	9,000,000	9,000,000	-	4.28	14,679,004,031.48	2.16%
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	Եվրո	1,280,400	1,280,400	-	27.43	15,770,307,171.64	2.32%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00BF4G6Y48	JPM-GLB REI EQ UE A	ԱՄՆ դոլար	807,650	32,650	-	60.50	18,632,786,914.31	2.74%
IE00BFNM3J75	ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	ԱՄՆ դոլար	8,539,240	2,439,240	-	12.32	40,120,382,656.62	5.90%
IE00BJQRDN15	INVECOM2-IQSESG GLOE USD	ԱՄՆ դոլար	604,686	114,685	-	95.41	22,001,837,282.13	3.23%
LU0096363154	CTL GLOB.FOCUS IU	ԱՄՆ դոլար	1,467,135	57,135	-	31.33	17,528,614,531.58	2.58%
LU0106255481	SISF QEP GL CORE C ACC	ԱՄՆ դոլար	754,680	154,680	-	76.75	22,088,181,063.79	3.25%
LU0441855128	JPM-AS.PACIFIC EQ.I DL	ԱՄՆ դոլար	227,000	227,000	-	228.54	19,784,415,268.09	2.91%
LU0878583243	JPM-EM.MK.DV.JPMEMD CADL	ԱՄՆ դոլար	52,905	5,905	(63,000)	206.91	4,174,585,288.88	0.61%
LU1725198656	SISF-SUST.ASIA EQ.CADL	ԱՄՆ դոլար	60,000	60,000	-	178.71	4,089,243,956.97	0.60%
LU2716890988	BR-SYESGWE D2DLA	ԱՄՆ դոլար	358,000	358,000	-	152.12	20,768,468,984.86	3.05%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							207,173,650,365.24	30.45%
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում չթույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ համակցված (բաժնային և պարտատոմսային գործիքներում) ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A12G92	GREEN.ST.OPP. EUR I01 VT	Եվրո	1,262,272	84,575	(400,000)	23.12	13,103,783,193.75	1.93%
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր արտարժույթով								
AMFMVCH01ER1	Formula VC Private Equity Fund**	ԱՄՆ դոլար	14	7	-	55,869.42	298,289,068.15	0.04%
LU00AMBCAP11	Amber Capital Private Equity Fund**	ԱՄՆ դոլար	3,669,181	924,463	-	1.00	1,396,028,775.03	0.21%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում չթույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							14,798,101,036.93	2.18%
Ընդամենը գործառնություններ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							221,971,751,402.17	32.63%
Ներդրումներ բաժնային գործիքներում (բաժնետոմսերում), ՀՀ դրամով								
AMTLCLS10ER3	«Թեկ-Սեկ» ՓԲԸ	ՀՀ դրամ	522,500	22,500	-	335.00	175,037,500.00	0.03%
Ընդամենը ներդրումներ բաժնային գործիքներում							175,037,500.00	0.03%

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ՝ արժույթային սվոփ	133,378,888.31	0.02%
Դրամական միջոցներ	9,984,457,285.38	1.47%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում	155,051,000,000.00	22.79%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	4,395,404,241.73	0.65%
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(589,738,548.90)	-0.09%
Այլ հաշվեգրումներ	(11,908,866.80)	0.00%
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ	3,793,756,826.03	0.56%
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը	680,327,253,298.12	100%
Մեկ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքը	ՀՀ դրամ 2,583.01	
Զմարված փայեր	Հատ 263,385,440.61	

* Արժեթղթի անվանումից հետո առաջին թիվը թողարկման տարին է, իսկ երկրորդ թիվը՝ մարման տարին է:

** 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այս բաժնային գործիքներում ընդհանուր ներդրումները կազմում են 5,950,000 ԱՄՆ դոլար:

Չու տ ակտիվների արժեքի կազմը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակը	Ձեռք բերված քանակը	Վաճառված քանակը	Շուկայական արժեքը (կլորացված)	Շուկայական արժեքը ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների արժեքի նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ դրամ	3,980,000,000	-	-	102.90	4,095,334,724.52	0.82%
AMGB1029A292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29	ՀՀ դրամ	16,657,800,000	-	-	98.79	16,456,702,957.24	3.28%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ դրամ	250,000,000	-	-	108.11	270,283,767.75	0.05%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ դրամ	7,403,148,000	-	-	120.98	8,956,373,913.13	1.79%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ դրամ	9,684,000,000	-	-	123.91	11,999,732,179.43	2.39%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ դրամ	5,540,000,000	-	-	131.48	7,284,182,481.82	1.45%
AMGB2029A374	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/37	ՀՀ դրամ	13,400,000,000	7,620,000,000	-	121.13	16,230,976,808.40	3.24%
AMGB3129A504	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/50	ՀՀ դրամ	9,727,400,000	-	6,822,600,000	100.21	9,748,201,354.25	1.95%
AMGN60294250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/25	ՀՀ դրամ	1,050,000,000	-	4,250,000,000	100.78	1,058,217,623.40	0.21%
AMGB1129A316	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 21/31	ՀՀ դրամ	43,052,200,000	16,700,000,000	-	92.64	39,882,833,167.06	7.96%
AMGN60294268	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 21/26	ՀՀ դրամ	850,000,000	-	2,900,000,000	98.77	839,531,195.15	0.17%
AMGN36294251	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 22/25	ՀՀ դրամ	4,514,751,000	-	7,225,249,000	101.88	4,599,542,276.68	0.92%
AMGN60294276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 22/27	ՀՀ դրամ	6,105,300,000	-	1,274,700,000	101.65	6,205,912,102.09	1.24%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ դրամ	2,400,000	-	3,755,600,000	103.69	2,488,511.22	0.00%
AMGB1129A332	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 22/33	ՀՀ դրամ	51,642,000,000	28,745,000,000	-	100.35	51,823,150,788.80	10.34%
AMGB3029A522	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 22/52	ՀՀ դրամ	4,700,000,000	500,000,000	-	100.13	4,706,027,693.60	0.94%
AMGN60294284	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 23/28	ՀՀ դրամ	1,880,000,000	-	-	100.61	1,891,519,322.12	0.38%
AMGN60294292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 24/29	ՀՀ դրամ	3,200,000,000	3,200,000,000	-	97.66	3,125,080,419.20	0.62%
AMGN36294277	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 24/27	ՀՀ դրամ	3,900,000,000	3,900,000,000	-	99.43	3,877,761,267.90	0.77%
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMNMCCB2NER0	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 22/25	ՀՀ դրամ	200,000	-	-	10,263.34	2,052,668,180.00	0.41%
AMSWISB2AER6	«Արմսվիսբանկ» ՓԲԸ 19/25	ԱՄՆ դոլար	8,000	-	-	101.60	322,334,595.81	0.06%
AMNMCCB2MER2	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 22/25	ՀՀ դրամ	180,000	-	-	10,226.20	1,840,716,216.00	0.37%
AMFNCAB2EER0	«ՓԻՆԲԱ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ 23/25	ՀՀ դրամ	5,000	-	-	51,409.14	257,045,708.50	0.05%
AMHELCB21ER6	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 23/26	ՀՀ դրամ	80,000	-	-	102,952.75	8,236,220,264.00	1.64%
AMNMCCB2OER8	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 23/26	ՀՀ դրամ	150,000	-	-	10,548.57	1,582,285,875.00	0.32%
AMNMCCB2PER5	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 23/26	ՀՀ դրամ	200,000	-	-	10,254.10	2,050,820,960.00	0.41%
AMSWISB2HER1	«Արմսվիսբանկ» ՓԲԸ 23/27	ՀՀ դրամ	30,300	1,200	-	52,705.36	1,596,972,504.96	0.32%
AMAMRBBMUER8	«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 24/26	ՀՀ դրամ	3,000	3,000	-	101,725.93	305,177,778.00	0.06%
AMAMRBBMOER1	«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 23/25	ՀՀ դրամ	750	750	-	100,307.21	75,230,408.33	0.02%
AMNMCCB2QER3	«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	200,000	200,000	-	10,314.30	2,062,859,180.00	0.41%
AMCOVSB2IER0	«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ պարտատոմս 24/26	ՀՀ դրամ	3,950	3,950	-	51,366.32	202,896,966.37	0.04%

AMFARMB21ER4	«Փարմ Կրեդիտ Արմենիա» ՈԲՎԿ 24/26	ՀՀ դրամ	2,000	2,000	-	105,835.71	211,671,420.00	0.04%
AMSWISB2MER1	«Արմավիսթանկ» ՓԲԸ 24/28	ՀՀ դրամ	40,000	40,000	-	50,503.72	2,020,148,792.00	0.40%
AMFMGCB25ER4	«Առաքին Հիփոթեքային Ընկերություն» ՈԲՎԿ ՍՊԸ 24/27	ՀՀ դրամ	800	800	-	103,968.03	83,174,426.64	0.02%
AMFNCAB2GER5	«ՖԻՆԲԱ» ՈԲՎԿ ՓԲԸ 24/26	ՀՀ դրամ	6,000	6,000	-	51,628.76	309,772,549.80	0.06%
AMAMRBBN8ER7	«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	15,000	15,000	-	102,555.17	1,538,327,500.50	0.31%
AMHELCB23ER2	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 24/29	ԱՄՆ դոլար	30,000	30,000	-	101.70	1,209,946,793.66	0.24%
AMSWISB2LER3	«Արմավիսթանկ» ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	30,000	30,000	-	51,904.52	1,557,135,717.00	0.31%
AMACBAB2GER4	«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ 24/29	ՀՀ դրամ	2,558	2,558	-	106,212.68	271,692,047.46	0.05%
AMHELCB25ER7	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 24/30	ՀՀ դրամ	12,500	12,500	-	101,247.25	1,265,590,569.72	0.25%
AMHELCB24ER0	«Հայաստանի էլեկտրական ցանցեր» ՓԲԸ 24/30	ԱՄՆ դոլար	32,000	32,000	-	100.87	1,279,984,506.17	0.26%
AMFNCAB2HER3	«ՖԻՆԲԱ» ՈԲՎԿ ՓԲԸ 24/27	ՀՀ դրամ	2,600	2,600	-	51,272.73	133,309,108.92	0.03%
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ եվրապարտատուներ								
XS2010043904	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29 REGS	ԱՄՆ դոլար	9,650,000	-	-	87.47	3,347,228,922.76	0.67%
XS2010028939	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 21/31 REGS	ԱՄՆ դոլար	4,000,000	-	-	82.23	1,304,365,152.02	0.26%
Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետության պարտատուներ							228,171,428,697.38	45.53%
Օտարերկրյա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատուսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00BKKKWJ26	ISH2-DL C.BD U. DL ACC.	ԱՄՆ դոլար	8,320,000	3,650,000	-	4.92	16,216,778,706.12	3.24%
LU1215461085	UBSLFS-BBMSCIUSLCS ADDL	ԱՄՆ դոլար	1,385,000	-	480,000	14.97	8,219,310,754.10	1.64%
IE00B1FZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	ԱՄՆ դոլար	47,498	-	-	168.53	3,174,398,533.53	0.63%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ դոլար	3,300,000	800,000	-	3.25	4,255,723,296.05	0.85%
IE00BYZTVT56	ISHSII-EOCO.BD ESG UE EOD	Եվրո	4,300,000	4,300,000	-	4.75	8,462,067,966.90	1.69%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00BF4G6Y48	JPM-GLOBAL REI EQ A	ԱՄՆ դոլար	775,000	775,000	-	50.68	15,574,150,450.20	3.11%
LU0096363154	CTL GLOB.FOCUS IU	ԱՄՆ դոլար	1,410,000	1,410,000	-	27.24	15,228,998,505.79	3.04%
IE00BJQRDN15	INVECOM2-IQESG GLOE USD	ԱՄՆ դոլար	490,001	490,001	-	77.71	15,100,202,840.87	3.01%
IE00BFNM3J75	ISHSIV-MSCI WLD ESG S.DLA	ԱՄՆ դոլար	6,100,000	6,100,000	-	10.23	24,736,857,616.31	4.94%
LU0878583243	JPM-EM.MK.DV.JPMEMD CADL	ԱՄՆ դոլար	110,000	110,000	-	156.17	6,812,385,272.09	1.36%
LU0129437173	JPM-GL.SUS.EQ.JPMGSR	ԱՄՆ դոլար	106,000	106,000	-	328.49	13,808,195,406.57	2.76%
LU0106255481	SISF QEP GL CORE C ACC	ԱՄՆ դոլար	600,000	600,000	-	63.14	15,022,993,516.99	3.00%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							146,612,062,865.52	29.27%
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում չթույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ համակցված (բաժնային և պարտատուսային գործիքներում) ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A12G92	I-AM GR.ST.OPP. (VTA)	Եվրո	1,577,697	-	-	22.04	14,391,963,506.74	2.87%
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր արտաբժույթով								
AMFMVCH01ER1	Formula VC Private Equity Fund**	ԱՄՆ դոլար	7	7	-	55,730.08	154,702,243.68	0.03%
	Amber Capital Private Equity Fund**	ԱՄՆ դոլար	2,744,717	991,433.37	-	0.99	1,081,024,721.22	0.22%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում չթույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							15,627,690,471.64	3.12%
Ընդամենը գործառնություններ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								

Ներդրումներ բաժնային գործիքներում (բաժնետոմսերում), ՀՀ դրամով						
AMTLCLS10ER3	«ԹԷԼ-ՍԵ» ՓԲԸ	ՀՀ դրամ	500,000	500,000	409.50	204,750,000.00 0.04%
Ընդամենը ներդրումներ բաժնային գործիքներում						204,750,000.00 0.04%
Դրամական միջոցներ						1,367,075,757.71 0.27%
Դրամական միջոցները ճանապարհին						6,360,146,089.00 1.27%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում						100,451,000,000.00 20.04%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ						
Հաշվեգրված տոկոսներ					2,781,345,748.48	0.55%
Հաշվեգրումներ վճարների գծով					(422,906,542.33)	(0.08)%
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ					2,358,439,206.15	
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը					501,152,593,087.40	100%
Մեկ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքը				ՀՀ դրամ	2,289.3636	
Չմարված փայեր				Հատ	218,904,761.60	

* Արժեթղթի անվանումից հետո առաջին թիվը թողարկման տարին է, իսկ երկրորդ թիվը՝ մարման տարին է:

** 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այս բաժնային գործիքներում ընդհանուր ներդրումները կազմում են 5,700,000 ԱՄՆ դոլար: