«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ
2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ....................2

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ. 5

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ. 7

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար .8

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ 9

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները 9
2. Զուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար 12
3. Լրացուցիչ մանրամասներ 13
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի 13
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի 13
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության 14
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի....................14
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի 15
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ....................15
3.7 Կառավարման վճարներ 15
3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ 15
3.9 Այլ տեղեկատվություն 16
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ 17
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնութագրող հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ վերջին հինգ ֆինանսական տարիների համար 18
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը....................19

Deloitte.

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան փող. 4/7
«Իմպերիում Պլազա» բիզնես
կենտրոն, 7-րդ հարկ

Հեռ՝ +374 10 52 65 20
Ֆաքս՝ +374 10 52 75 20
www.deloitte.am

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդի կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, արտաբալանսային հաշվապահական հաշվեկշիռը 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված հաշվետու տարվա եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունները, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման կանոնների ու մեթոդների հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդի ֆինանսական վիճակը և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի արտահայտման հիմքեր

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Սույն ստանդարտներով սահմանված մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների վարքագծի միջազգային ստանդարտների խորհրդի Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների վարքագրքի (ՀՎՄՍԽ վարքագիրք) և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի համար կիրառելի վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք վարքագծի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀՎՄՍԽ վարքագրքի: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ֆինանսական հաշվետվությունների՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին վերահսկողության համակարգի ապահովման համար, որը ղեկավարությունը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմացու Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ֆիրմաների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «Դելոյթ Թուշ Թոմացու Լիմիթեդ»-ի, նրա անդամ ֆիրմաների և իրավական կառուցվածքի մասին տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.com/about: ԱՊՀ-ում «Դելոյթ»-ի իրավական կառուցվածքի վերաբերյալ տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte. am/about:

© 2017 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու, անհրաժեշտության դեպքերում անընդհատ գործելու հետ կապված հարցերը բացահայտելու և վերջինիս գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունները պատրաստելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Ֆոնդը, ընդհատել դրա գործունեությունը, կամ երբ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Ֆոնդի ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացի նկատմամբ վերահսկողության համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, զերծ են սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել աուդիտորական հաշվետվություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, ինչը, սակայն, երաշխիք չէ, որ Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումները, եթե այդպիսիք առկա են:

Ֆինանսական հաշվետվություններում խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են էական, երբ ողջամտորեն կարելի է ակնկալել, որ դրանք, առանձին կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացրած աուդիտի շրջանակներում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն աուդիտի ողջ ընթացքում: Մենք նաև իրականացնում ենք հետևյալը.

- Բացահայտում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվություններում առկա էական խեղաթյուրումների ռիսկը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար: Խարդախության հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, կեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում :
- Դիտարկում ենք աուդիտին առնչվող ներքին վերահսկողության համակարգը՝ նպատակ ունենալով մշակել համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ կարծիք արտահայտել Ֆոնդի ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող տեղեկատվության բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական

անորոշություն, մենք պարտավոր ենք աուդիտորական հաշվետվությունում հղում կատարել ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդ բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր աուդիտորական եզրակացությունը:

Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական հաշվետվության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այսուհանդերձ, ապագա իրադարձություններն ու հանգամանքները կարող են հանգեցնել Ֆոնդի գործունեության անընդհատության դադարեցմանը:

- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ՝ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

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

Սրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն

Արփինե Ղարնոյան
Աուդիտի ղեկավար

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

20 ապրիլի, 2017 թ.

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	**0.00**	**0.00**
Ավանդներ	**115,149,095.90**	**89,135,346.85**
Ֆինանսական գործիքներ	**373,296,615.61**	**181,100,710.36**
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	**0.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորրող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	**315,372,195.70**	**157,515,595.82**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	315,372,195.70	157,515,595.82
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	0.00	0.00
Այլ վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	**57,924,419.91**	**23,585,114.54**
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	57,924,419.91	23,585,114.54
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0.00	0.00
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	0.00	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	**0.00**	**0.00**
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո արժեթղթերի ձեռքբերման համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	**0.00**	**0.00**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	**31,997,014.85**	**26,266,221.67**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	31,997,014.85	26,266,221.67
Ընդամենը ակտիվներ	**520,442,726.36**	**296,502,278.88**

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ. (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	**481,539,396.18**	**275,225,783.92**
Բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա)	**0.00**	**0.00**
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված (ա)	**0.00**	**0.00**
Զուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա,բ)	**39,536.55**	**(301,293.99)**
Արդյունք (ա,բ)	**38,241,264.85**	**21,029,463.30**
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	**519,820,197.58**	**295,953,953.23**
Ֆինանսական գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետզնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտք	**622,528.78**	**548,325.65**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	622,528.78	548,325.65
Ֆինանսական հաշիվներ	**0.00**	**0.00**
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	**520,442,726.36**	**296,502,278.88**

(ա) Ներառյալ ճշգրտումները
(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 2017 թ. ապրիլի 20-ին:

Ժան Մաքեջյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ
գործադիր տնօրեն

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ.

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հեջային գործառնություններ	0.00	0.00
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00

Հաստատված է հրապարակման համար 2017 թ. ապրիլի 20-ին:

Ժան Մազեյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ
գործադիր տնօրեն

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ՀՀ դրամով	2016 թ.	2015 թ.
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	12,282,385.95	5,200,302.53
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	23,532,844.70	13,428,213.30
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	0.00	0.00
Ընդամենը (1)	**35,815,230.65**	**18,628,515.83**
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	0.00	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	526.32
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	**0.00**	**526.32**
Զուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	**35,815,230.65**	**18,627,989.51**
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	4,220,881.45	2,466,825.58
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	**31,594,349.20**	**16,161,163.93**
Հասույթի ճշգրտում (5)	6,646,915.65	4,868,299.37
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Զուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	**38,241,264.85**	**21,029,463.30**

Հաստատված է հրապարակման համար 2017 թ. ապրիլի 20-ին:

Ժան Մազեյան
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ
գործադիր տնօրեն

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2014-1 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով, որի ընդունումից հետո չեղարկվել է Կապիտալի շուկաների և արժեթղթերի (CRC Regulation) 2003-02 կանոնակարգը:

Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- արժանահավատ ներկայացում, համեմատականություն, գործունեության անընդհատություն
- բարեխիղճ գործունեություն և վստահելիություն,
- ողջամտություն,
- կիրառվող մեթոդների չփոփոխելը մեկ ժամանակաշրջանից մյուսը՝ առանց համապատասխան ներկայացման:

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է փաստացիորեն ստացված տոկոսային 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 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

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

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 «գնահատումներում փոփոխություն»: 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. Ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս 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: 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 եական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)

Պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում եական 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 տվյալ օրվա հրապարակած փոխարժեքը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (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՝ փոխառությամբ 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:

Հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ. Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքները գնահատվում են օրվա հաշվարկային գնով:

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման հեջավորման 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 ակտուարային սկզբունքով՝ կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա:

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

Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ. Ֆիքսված հեջային պայմանագրերը ներկայացվում են «արտահաշվեկշռային պարտավորություններ»-ում իրենց շուկայական արժեքով՝ պորտֆելում կիրառված փոխարժեքով: Պայմանական հեջավորման գործիքները փոխարկվում են իրենց համապատասխան համարժեքներով:

Սվոփ գործարքները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ դրան համարժեք արժեքով, եթե առկա չէ անվանական արժեք:

Կառավարման վճարներ. Կառավարման վճարները հաշվարկվում են ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա: Այս պարզևավճարները 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: Կառավարման վճարը հաշվարկվում է 1.0%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը:

Զուտ շահույթի բաշխումը. Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջականությունը, գումարած՝ կանխիկ եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Չբացահայտված կամ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտները կամ կապիտալի գծով վնասները չեն դիտարկվում որպես հասույթ, ինչպես նաև, որպես այդպիսին, չեն դիտարկվում թողարկման/մարման վճարները:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջան փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած 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 չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքությունը՝ 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, և նաև կհամալրի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում հետևյալով. իրացված կապիտալի հավելաճ, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներ և այլն, պետք է վերաներդրվի Ֆոնդում: Շահույթի բաշխում չի նախատեսվում:

2. Զուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար

ՀՀ դրամով	2016 թ.	2015 թ.
Զուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	**295,953,953.23**	**157,344,449.89**
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	155,633,304.00	137,254,332.20
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	0.00	(14,451,614.80)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	165,265.84	0.00
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	(52,530.80)
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիլինգի ծախսեր	(191,778.71)	(74,629.98)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	(510,744.54)	(1,643,684.55)
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	**37,175,848.56**	**1,416,467.34**
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	31,762,858.06	(5,412,990.50)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	5,412,990.50	6,829,457.84
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (հեջավորման գործիքների գծով)	0.00	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	0.00	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ շահույթ	31,594,349.20	16,161,163.93
Զուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00	0.00
Զուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	**519,820,197.58**	**295,953,953.23**

3. Լրացուցիչ մանրամասներ

3.1. Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	315,372,195.70	60.67
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	**315,372,195.70**	**60.67**
Վարկային գործիքներ		
Գանձապետական պարտատոմսեր	0.00	0.00
Ընդամենը վարկային գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	**0.00**	**0.00**
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Այլ գործառնություններ	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը այլ գործառնություններ	**0.00**	**0.00**

3.2. Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ՀՀ դրամով	Ֆիքսված տոկոսա-դրույքով	%	Փոփո-խական տոկո-սա-դրույ-քով	%	Վերանայ-ման ենթակա տոկոսա-դրույքով	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	115,149,095.90	22.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	315,372,195.70	60.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,997,014.85	6.16
Պարտավորություններ								
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորու-թյուններ								
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.3. Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ՀՀ դրամով	Մինչև 3 ամիս	%	3 ամիս – 1 տարի	%	1 - 3 տարի	%	3 - 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	45,574,849.31	8.77	46,507,671.24	8.95	23,066,575.35	4.44	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	11,096,321.93	2.13	119,044,234.87	22.90	121,005,599.90	23.28	64,226,039.00	12.36
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	31,997,015.37	6.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ										
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.4. Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ՀՀ դրամով	ԱՄՆ դոլար		Եվրո		Այլ արժույթ	
	Գումարը	%	Գումարը	%	Գումարը	%
Ակտիվներ						
Ավանդներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	94,650,870.93	18.21	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Փայեր փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերում	28,229,932.86	5.43	29,694,487.05	5.71	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտք	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	29,095,749.90	5.60	859,061.82	0.17	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	15,955.03	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.5. Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտք	
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	**0.00**
Կրեդիտորական պարտք	
Կառավարման վճարներ	582,990.60
Այլ կրեդիտորական պարտք	39,538.18
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	**622,528.78**

3.6. Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակը

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	**Արժեքը**
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	134,987.815766	155,633,304.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	0.00	0.00
Զուտ թողարկումներ/մարումներ	**134,987.815766**	**155,633,304.00**

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2016 թ. Արժեքը
Ընդամենը ստացված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված թողարկման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված մարման վճարներ	0.00

3.7. Կառավարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2016 թ.
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	4,220,881.45
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.07
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Չեղարկված կառավարման ծախսեր	0.00

3.8. Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան

Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրված պարտավորություններ՝ չկան

3.9. Այլ տեղեկատվություն

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գրավադրված, սակայն չվերադասակարգված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Որպես գրավ ստացված, սակայն հաշվեկշռում չճանաչված ֆինանսական գործիքներ	0.00

Ֆոնդի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդը	Արժեթղթի անվանումը	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր	-	-	0.00
Պարտատոմսեր	-	-	0.00
Արժեկտրոններ	-	-	0.00
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում			0.00
	FR0010754119	AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF	29,694,487.05
	FR0010892307	AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF	12,718,591.46
	LU1162497744	AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE	15,511,341.40
Հեջավորման գործիքներ	-	-	0.00

3.10. Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	38,241,264.85	21,029,463.30
Ընդամենը	**38,241,264.85**	**21,029,463.30**

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	38,241,264.85	21,029,463.30
Ընդամենը	**38,241,264.85**	**21,029,463.30**

Կապիտալի հավելաճից օգուտներին կամ կապիտալի գծով վնասներին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	39,536.55	(301,293.99)
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	**39,536.55**	**(301,293.99)**

ՀՀ դրամով	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	39,536.55	(301,293.99)
Ընդամենը	**39,536.55**	**(301,293.99)**

3.11. Շահույթի (վնասի) և այլ բնութագրող հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ վերջին հինգ ֆինանսական տարիների համար

	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2014 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	**519,820,197.58**	**295,953,953.23**	**157,344,449.89**
Զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	519,820,197.58	295,953,953.23	157,344,449.89
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	415,440.160326	280,452.344560	158,989.271538
Բաժնետոմսին/ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,251.2517	1,055.2736	989.6545
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ ՀՀ դրամով	0.09	(1.07)	0.22
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված եկամուտ ՀՀ դրամով	92.04	74.98	38.45

3.12. Պորտֆելի ցուցակումը

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
Ավանդներ հայկական բանկերում, 13.5-14,0%, 16/01/2017-15/05/2018		ՀՀ ԴՐԱՄ	**106,200,000.00**	**115,149,095.9**	**22.15**
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ					
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
Ամերիաբանկ 6.75% 22/07/18	AMAMRBB21ER3	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	389	19,737,971.66	3.80
Արարատբանկ 7% 02/12/17	AMARBKB2AER8	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	6,215,071.93	1.20
Արարատբանկ 8.0% 10/06/18	AMARBKB82ER9	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	430	5,466,716.81	1.05
Արարատբանկ 7.25% 27/06/18	AMARBKB29ER0	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	803	10,082,889.73	1.94
Արարատբանկ 13% 23/07/18	AMARBKB2CER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,388	14,560,120.00	2.80
Արարատբանկ 6.5% 29/10/19	AMARBKB2DER2	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	597	7,615,207.12	1.46
Արմսվիսբանկ 8.5% 27/04/20	AMSWISB23ER3	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	83	45,533,013.68	8.76
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 0% 20/05/17	AMNMCCB1EER1	ՀՀ ԴՐԱՄ	500	4,881,250.00	0.94
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 12% 24/06/19	AMNMCCB2BER5	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,038	11,056,776.00	2.13
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 10% 09/11/19	AMNMCCB2GER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	503	5,075,521.50	0.98
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 10% 28/11/19	AMNMCCB2HER2	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,316	13,209,350.00	2.54
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 10% 29/04/20	AMGN60294201	ՀՀ ԴՐԱՄ	41,898,000	42,989,745.32	8.27
Արմսվիսբանկ 10% 29/04/21	AMGN60294219	ՀՀ ԴՐԱՄ	417,000	420,904.17	0.08
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 10% 29/10/23	AMGB1029A235	ՀՀ ԴՐԱՄ	9,300,000	8,979,985.25	1.73
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12% 17/02/21	AMGB10172212	ՀՀ ԴՐԱՄ	29,000,000	32,061,936.73	6.17
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 13% 17/02/32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	42,974,000	46,813,872.50	9.01
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 13% 29/10/36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	667,000	701,522.45	0.13
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 11% 29/10/25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	7,831,000	7,730,658.80	1.49
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 9% 29/04/18	AMGN36294186	ՀՀ ԴՐԱՄ	24,399,000	25,013,891.64	4.81
Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 9% 29/04/18	AMGN36294194	ՀՀ ԴՐԱՄ	7,120,000	7,225,790.41	1.39
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				**315,372,195.70**	**60.67**
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող				**315,372,195.70**	**60.67**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ				**315,372,195.70**	**60.67**
ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ					
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում					

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ՖՐԱՆՍԻԱ					
AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF	FR0010754119	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	270.0	29,694,487.05	5.71
AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF	FR0010892307	ԵՎՐՈ	107.0	12,718,591.46	2.45
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՖՐԱՆՍԻԱ				**42,413,078.51**	**8.16**
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AF BOND US CORPORATE OU CAP	LU1162497744	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	29.1	15,511,341.40	2.98
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				**15,511,341.40**	**2.98**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				**57,924,419.91**	**11.14**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ				**57,924,419.91**	**11.14**
ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ				**(622,528.78)**	**(0.12)**
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				**31,997,014.85**	**6.16**
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				**519,820,197.58**	**100.00**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**415,440.160326**	**1,251.2517**