



**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ  
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ  
2016Թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

ՄԻՋԱՆԿՑԱԼ ԽՏԱՏՎԱԿՑ ՀԱՇՎԱՊԱՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ՄԱՐՏԻ 2016Թ.

| ՀՀ դրամով  | ԱԿՏԻՎՆԵՐ                    |                                  |
|--|-----------------------------|----------------------------------|
|  | 2016թ. մարտի 31-ի դրությամբ | 2015թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
| <b>Հիմնական միջոցներ, զուտ</b>   | 0.00                        | 0.00                             |
| <b>Ավանդներ</b>  | 112,727,945.19              | 138,799,682.73                   |
| <b>Ֆինանսական գործիքներ</b>  | 400,640,611.12              | 388,804,664.74                   |
| <b>Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր</b>  | 0.00                        | 0.00                             |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր  | 0.00                        | 0.00                             |
| Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր  | 0.00                        | 0.00                             |
| <b>Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր</b>  | 229,305,343.60              | 195,199,493.69                   |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր  | 229,305,343.60              | 195,199,493.69                   |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր   | 0.00                        | 0.00                             |
| <b>Վարկային գործիքներ</b>  | 0.00                        | 29,733,346.00                    |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ  | 0.00                        | 29,733,346.00                    |
| <i>Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)</i>   | 0.00                        | 29,733,346.00                    |
| <i>Այլ վարկային գործիքներ</i>  | 0.00                        | 0.00                             |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ   | 0.00                        | 0.00                             |
| <b>Հավաքական ներդրումային գործիքներ</b>  | 171,335,267.52              | 163,871,825.05                   |
| Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում | 79,596,908.25               | 70,695,312.18                    |
| Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում   | 0.00                        | 0.00                             |
| Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ   | 0.00                        | 0.00                             |
| Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ  | 0.00                        | 0.00                             |
| Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ   | 91,738,359.27               | 93,176,512.87                    |
| <b>Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով</b>  | 0.00                        | 0.00                             |
| Փոխառություններ՝ 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                             |
| Հետզնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր   | 0.00                        | 0.00                             |
| Այլ ժամանակավոր գործարքներ   | 0.00                        | 0.00                             |
| <b>Հեջավորման գործիքներ</b>  | 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                             |
| <b>Դեբիտորական պարտքեր</b>   | 0.00                        | 94,173.96                        |
| Արժութային ֆորվարդ գործարքներ  | 0.00                        | 0.00                             |
| Այլ  | 0.00                        | 94,173.96                        |
| <b>Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում</b>  | 82,717,532.59               | 11,549,698.92                    |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ  | 82,717,532.59               | 11,549,698.92                    |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>   | <b>596,086,088.90</b>       | <b>539,248,220.35</b>            |

**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԿՍԻՍԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱՆ ԶԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2016թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱՆ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

|  | 2016թ. հունվարի 1-ից մինչև 2016թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան | 2015թ. հունվարի 1-ից մինչև 2015թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան |
|--|--|---|
| <b>ՀՀ դրամով</b>   |  |   |
| <b>Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>               |  |   |
| Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից                      | 7,973,935.33   | 7,883,461.02  |
| Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից                    | 483.86   | 304,822.23  |
| Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից                    | 6,764,517.80   | 15,850,727.70   |
| Եկամուտներ վարկային գործիքներից                                    |  | 0.00  |
| Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից         | 0.00   | 0.00  |
| Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից                                  | 0.00   | 0.00  |
| Այլ ֆինանսական եկամուտներ  | 344.41   | 1,082,736.55  |
| <b>Ընդամենը (1)</b>  | <b>14,739,281.40</b>   | <b>25,121,747.50</b>  |
| <b>Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>                  |  |   |
| Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով           | 0.00   | 0.00  |
| Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով                                 | 0.00   | 0.00  |
| Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով                        | 136.23   | 0.00  |
| Այլ ֆինանսական վճարներ   | 0.00   | 0.00  |
| <b>Ընդամենը (2)</b>  | <b>136.23</b>  | <b>0.00</b>   |
| <b>Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)</b>         | <b>14,739,145.17</b>   | <b>25,121,747.50</b>  |
| Այլ եկամուտ (3)  | 0.00   | 0.00  |
| Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)                 | 1,921,499.73   | 5,786,497.98  |
| <b>Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)</b>          | <b>12,817,645.44</b>   | <b>19,335,249.52</b>  |
| Հասույթի ճշգրտում (5)  | 190,947.37   | 5,760,357.24  |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6) | 0.00   | 0.00  |
| <b>Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)</b>                        | <b>13,008,592.81</b>   | <b>25,095,606.76</b>  |

Հաստատված է հրապարակման համար 2016թ. մայիսի 3-ին

**Ֆիլիպ Ռուտ**

Կենսաթոշակային ֆոնդի Առաջնության գործադիր տնօրեն



**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ  
2016թ. մարտի 31-ին ավարտված եռամսյա ժամանակաշրջանի  
միջանկյալ խտացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր**

Չուտ 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:

Պետական կարճաժամկետ պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ԳԳ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակված փոխարժեքը:

**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 զանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի զանձապետական պարտատոմսերի (OAT) փոխարժեքով:

Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ պայմանագրային վարկային գործիքները կարող են գնահատվել զծային մեթոդով:

Արժեկտրոնային պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ԳԳ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակված 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՝ «Կարկեր» փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց՝ տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Հետզման 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 «Կարկեր» փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց՝ տողում:

Փոխառնված արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Փոխառնված արժեթղթեր» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, և պարտավորություններում՝ «Հետզման 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 արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի զեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուտի դիսկո հաշվի առնելու համար:

**«ԱՄՈՒՆԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

**ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԿՈՒՍՆԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԽՏԱՑՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2016թ. ՄԱՐՏԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆԵՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

|  | 2016թ. հունվարի 1-ից մինչև 2016թ. մարտի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան | 2015թ. հունվարի 1-ից մինչև 2015թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան |
|--|--|---|
| <b>ՀՀ դրամով</b>   |  |   |
| <b>Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>                             |  |   |
| Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից | 197,915,149.01   | 229,480,156.53  |
| Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից                                  | 9,575.45   | 5,646,082.18  |
| Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից                                  | 183,998,772.93   | 442,089,008.30  |
| 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  | 6,837.24   | 21,203,317.77   |
| <b>Ընդամենը (1)</b>  | <b>381,930,334.63</b>  | <b>698,418,564.78</b>   |
| <b>Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով</b>                                |  |   |
| Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով                         | 0.00   | 0.00  |
| Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով   | 0.00   | 0.00  |
| Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով                                      | 20,943.32  | 0.00  |
| Այլ ֆինանսական վճարներ   | 0.00   | 0.00  |
| <b>Ընդամենը (2)</b>  | <b>20,943.32</b>   | <b>0.00</b>   |
| <b>Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)</b>                       | <b>381,909,391.31</b>  | <b>698,418,564.78</b>   |
| Այլ եկամուտ (3)  | 0.00   | 0.00  |
| Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)                               | 48,180,080.72  | 120,270,812.54  |
| <b>Ժամանակաշրջանի զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)</b>                        | <b>333,729,310.59</b>  | <b>578,150,327.07</b>   |
| Հատույթի ճշգրտում (5)  | 7,458,692.94   | 317,325,149.31  |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)               | 0.00   | 0.00  |
| <b>Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)</b>                                      | <b>341,188,003.53</b>  | <b>895,472,901.55</b>   |

Հաստատված է հրապարակման փամար 2016թ. մայիսի 3-ին

Ֆիլիպ Ռուտ  
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

