



«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Ջավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

**Տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ 2014թ.
դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ..... 3

ՀԱՇՎԱՊԱՅՄԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2014Թ..... 5

**ԵԿԱՍՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ
(ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ
31-Ն ԸՆԿԱՃ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ 7**

**ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2014
ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ.
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՃ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ 8**

**2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ
2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՃ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ
ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 9**

1. ՀԱՇՎԱՊԱՅՄԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ..... 9

2. ԼՐԱՑՈՒՑԻՉ ՄԱՆՐԱՄԱՍՆԵՐ..... 13

2.1. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ԻՐԱՎԱԿԱՆ ԿԱՄ ԱՌԵՎՏՐԱՅԻՆ
ՏԵՍԱԿԻ..... 13

2.2. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ և ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՈՒԱՅԻՆ ՀՈՂԱՇՆԵՐԻ
ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ..... 14

2.3. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ և ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՈՒԱՅԻՆ ՀՈՂԱՇՆԵՐԻ
ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ԺԱՄԿԵՏԱՆՅՈՒԹՅԱՆ 14

2.4. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ և ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՈՒԱՅԻՆ ՀՈՂԱՇՆԵՐԻ
ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ՑՈՒՑԱԿՄԱՆ ԿԱՄ ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ԱՐԺՈՒՅԹԻ..... 15

2.5. ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ և ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ..... 15

2.6. ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ..... 16

2.7. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՎՃԱՐՆԵՐ..... 16

2.8. ԳՆԱՀԱՏՈՒՄՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ..... 16

2.9. ՍՏԱՆՁՆԱԾ ԵՎ/ԿԱՄ ՏՐԱՄԱԴՐՎԱԾ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ..... 16

2.10. ԱՅԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 17

2.11. ԲԱԾԽՄԱՆ ԵՆԹԱԿԱ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀԱՏԿԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՄԱԿ..... 18

2.12. ԾԱՌՈՒՅԹԻ (ՎՆԱՍԻ) և ԱՅԼ ԲՆՈՒԹԱԳՐՈՂ ՀԱՏԿԱՆԻՇՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՄԱՆ
ԱՂՅՈՒՄԱԿ ՎԵՐՋԻՆ ՀԻՆԳ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՏԱՐԻՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ..... 19

2.13. ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՈՒԱՅԻՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ..... 19

2.14. ԿԱՊԱԿՑՎԱԾ ԿՈՂՄԵՐ 19

2.15. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ 20

ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի կից ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 31 դեկտեմբերի 2014թ. դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունը և զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման կանոնների և մեթոդների հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Ղեկավարության պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման և 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:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը

Մեր պատասխանատվությունն է՝ մեր կողմից իրականացված աուդիտի արդյունքում կարծիք արտահայտել ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ: Մենք աուդիտը իրականացրեցինք Աուդիտի Միջազգային Ստանդարտներին համապատասխան: Այդ ստանդարտներով պահանջվում է, որ մենք հետևենք էթիկայի պահանջներին և աուդիտը պլանավորենք ու իրականացնենք՝ ֆինանսական հաշվետվություններն էական խեղաթյուրումներից զերծ լինելու մասին ողջամիտ երաշխիք ձեռք բերելու նպատակով:

Աուդիտորական աշխատանքները ներառում են այնպիսի ընթացակարգերի իրականացում, որոնք թույլ են տալիս ձեռք բերել աուդիտորական ապացույցներ ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված գումարների և բացահայտումների վերաբերյալ: Ընտրված ընթացակարգերը կախված են աուդիտորի դատողություններից, ներառյալ՝ խարդախությամբ կամ սխալներով պայմանավորված՝ ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրումների ռիսկի գնահատումը: Այս ռիսկը գնահատելիս աուդիտորը դիտարկում է ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ կերպով ներկայացման համար կիրառվող ներքին վերահսկողության համակարգը՝ նպատակ ունենալով մշակել համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ կարծիք արտահայտել կազմակերպության ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ: Աուդիտորական աշխատանքները նաև ներառում են ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման ժամանակ կիրառված հաշվապահական հաշվառման կանոնների և մեթոդների համապատասխանության, ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների հիմնավորվածության, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացման գնահատումը:

Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ» թուշ Թոմսոն 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 Թոմսոն Լիմիթեդ»-ի, կրա 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.com/am/about:

ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ` ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2014Թ.

	Ակտիվներ 31 դեկտեմբերի 2014թ.
ՀՀ դրամով	
Հիմնական միջոցներ, գուտ	0.00
Ավանդներ	33,437,167.12
Ֆինանսական գործիքներ	141,655,928.00
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	72,245,031.61
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	72,245,031.61
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
<i>Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)</i>	0.00
<i>Այլ վարկային գործիքներ</i>	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	69,410,896.39
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	23,982,280.84
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0.00
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	45,428,615.55
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00
Փոխառություններ` հետվաճառքի գործարքների ներքո արժեթղթերի ձեռքբերման համար	0.00
Վարկեր` փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթեր	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00
Դեբիտորական պարտավորություններ	290,932.49
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00
Այլ պարտավորություններ	290,932.49
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	120,775,066.20
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	120,775,066.20
Ընդամենը ակտիվներ	296,159,093.81

ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2014Թ.

ՀՀ դրամով	Պարտավորություններ 31 դեկտեմբերի 2014թ.
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	
Կապիտալ	286,990,884.49
Բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա)	0.00
Նախորդ ժամանակաշրջանների չբաշխված շահույթ/վնաս (ա)	0.00
Չուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա,բ)	70,099.42
Չուտ շահույթ (ա,բ)	8,264,186.04
Մասնակիցներին պատկանող համախառն ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	295,325,169.95
Ֆինանսական գործիքներ	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00
Փոխառնված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա միջոցներ	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	833,923.86
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00
Այլ պարտավորություններ	833,923.86
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00
Ստացված վարկեր	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	296,159,093.81

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է հրապարակման համար 30 ապրիլի 2015թ.

Ֆիլիպ Ռոստ

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



**ԵՎԱՍՏՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ
(ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն
ԸՆԿԱՏ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ**

ՀՀ դրամով

	2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով *	
Եկամուտներ ավանդներից և բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում հաշիվներից	4,435,079.05
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	56,068.92
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	1,263,112.52
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	282,620.56
Ընդամենը (1)	6,036,881.04
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00
Ընդամենը (2)	0.00
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	6,036,881.04
Այլ եկամուտ (3)	0.00
Կառավարման վճարներ և կուտակված մաշվածություն (4)	1,941,508.44
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	4,095,372.60
Հասույթի ճշգրտում (5)	4,168,813.44
Տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	8,264,186.04

Հաստատված է հրապարակման համար 30 ապրիլի 2015թ.

Ֆիլիպ Ռուսո

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն



ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՑ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ

ՀՀ դրամով

**2014 մարտի 11-ից
(գործունեությունը սկսելու
ամսաթվից) մինչև 2014թ.
դեկտեմբերի 31-ն ընկած
ժամանակաշրջան**

Չուտ ակտիվներ ժամանակաշրջանի սկզբում	0.00
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	289,613,943.00
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	0.00
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	401,978.78
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00
Դիվիդենդի ծախսեր	(151,347.53)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	8,504,205.02
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	(7,138,981.91)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(7,138,981.91)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (հեջավորման գործիքների գծով)	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00
ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ, նախքան ճշգրտող կանխավճարները	4,095,372.60
Չուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումներ	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00
Չուտ ակտիվներ ժամանակաշրջանի վերջում	295,325,169.95

Հաստատված է հրապարակման համար 30 ապրիլի 2015թ.

Ֆիլիպ Ռուսո
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն



**2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ.
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՃ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ
ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

1. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ 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: Այս կանոնակարգը սահմանում է փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերի համար նոր՝ այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդի մենեջերի դասակարգումը, սակայն չի փոփոխում կիրառելի հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները կամ ակտիվների և պարտավորությունների գնահատման մեթոդները:

Ինչպես նշված է Ֆրանսիական հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների (ANC) լիազոր մարմնի ներածական ծանուցման մեջ, փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերի տողի բաշխվածությունը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում փոփոխվել է հետևյալ կերպ՝

- «Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «Կորորդիկացված եվրոպական UCITS և ընդհանուր նշանակության ֆրանսիական UCITS» ենթատողին:
- «Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «որոշակի ներդրողների համար պահվող հավաքական ներդրման գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում – վենչուրային կապիտալի ֆոնդեր – ֆյուչերսային ֆոնդեր» ենթատողին
- «Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «ներդրումային ֆոնդեր և ցուցակված հատուկ նպատակային գործիքներ(SPV)» ենթատողին
- «Այլ պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ» ենթատողը համապատասխանում է նախկին «ներդրումային ֆոնդեր և չցուցակված հատուկ նպատակային գործիքներ(SPV)» ենթատողին:
- «Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ» ենթատողը ներդրվել է 2014-01 կանոնակարգով:

Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- արժանահավատ ներկայացում, համեմատականություն, գործունեության անընդհատություն
- բարեխիճ 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 ՀՀ դրամն է: Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույք հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%):

Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է: Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի

ադմինիստրավորումը պատվիրակված է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն է:

ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԳՆԱՅԱՏՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ

Ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են պատմական արժեքով և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում իրենց ներկա արժեքով, որը 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 համաձայն վերը նշված եղանակի և այնուհետև փոխարկվում են 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

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 տոկսը հաշվարկվում է մինչև ակտիվի գնահատման ամսաթիվը:

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով զուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին էական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)

Պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում էական գումարներով, գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած՝ թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են Եվրոյի միջբանկային առաջարկի գնով (Euribor):

Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր գանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով (BTAN) կամ, ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի գանձապետական պարտատոմսերի փոխարժեքով (OAT):

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:

Փոխառված արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում՝ «Փոխառված 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 գեղջմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է՝ հաշվի առնելու համար դեֆոլտի ռիսկը:

Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարային սկզբունքով կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա: Այլ սվոփերը գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով կամ գնահատվում են 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 դիվիդենդի ծախսերը:

Կառավարչի պարզևավճարը հաշվարկվում է 1.3%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը:

Չուտ շահույթի բաշխումը

Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարզևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջականությունը, գումարած՝ կանխիկ եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Չբացահայտված կամ իրացված կապիտալի հավելածից 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 ժամանակաշրջանի փոխանցված միջոցները, հանած հասույթի ճշգրտման հաշիվների մնացորդները խնդրո առարկա հաշվետու ժամանակաշրջանում:

Ժամանակահատվածի 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 չեզոքություն մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

2. ԼՐԱՑՈՒՑԻՉ ՄԱՆՐԱՄԱՍՆԵՐ

2.1. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄ ԸՍՏ ԻՐԱՎԱԿԱՆ ԿԱՄ ԱՌԵՎՏՐԱՅԻՆ ՏԵՍԱԿԻ

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	72,245,031.61	24.46
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	72,245,031.61	24.46
Վարկային գործիքներ		
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	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ		
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Ընդամենը այլ գործառնություններ	0.00	0.00

2.2. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ և ԱՐՏԱՐԱՇՎԵԿԵՇՈՒՄՅԻՆ ՀՈԴԿԱՃՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ

ՀՀ դրամով	Ֆիքսված տոկոսադրույթով		Փոփոխական տոկոսադրույթով		Վերանայման ենթակա տոկոսադրույթով		Այլ	
		%		%		%		%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	33,437,167.12	11.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	72,245,031.61	24.46	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
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	120,775,066.20	40.90
Պարտավորություններ								
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00	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	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2.3. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ և ԱՐՏԱՐԱՇՎԵԿԵՇՈՒՄՅԻՆ ՀՈԴԿԱՃՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄ ԸՍՏ ԺԱՄԿԵՏԱՆՅՈՒԹՅԱՆ

ՀՀ դրամով	Մինչև 3 ամիս		3 ամիս – 1 տարի		1 - 3 տարի		3 - 5 տարի		Ավելի քան 5 տարի	
		%		%		%		%		%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	0.00	0.00	22,907,041.09	7.76	10,530,126.03	3.57	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,677,886.56	2.60	64,567,145.05	21.86
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
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	120,775,066.20	40.90	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
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00	0.00	0.00	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	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

2.4. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ և ԱՐՏԱՅԱՇԿԵԿՇՈՒՅԻՆ ՀՈԴԿԱՃՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄԸ ԸՍՏ ՑՈՒՑԱԿՄԱՆ ԿԱՄ ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ԱՐԺՈՒՅԹԻ

ՀՀ դրամով	ԱՄՆ դոլար		Եվրո				Այլ արժույթ	
	Գումարը	%	Գումարը	%	Գումարը	%	Գումարը	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	0.00	0.00	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	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	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
Փայեր փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերում	59,183,024.99	20.04	10,227,871.40	3.46	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
Դեբիտորական պարտք	38,178.09	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	26,525,573.98	8.98	6,998,561.00	2.37	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ								
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	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
Պարտավորություններ	0.00	0.00	22,174.85	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	0.00	0.00	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	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2.5. ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ և ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԵՒԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄԸ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Դեբիտորական պարտք	
Արժեկտրոնների և բաժնետոմսերի գծով շահաբաժիններ՝ կանխիկով	38,178.09
Այլ դեբիտորական պարտք	252,754.40
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	290,932.49
Կրեդիտորական պարտք	
Կառավարման վճարներ	798,704.25
Այլ կրեդիտորական պարտք	35,219.61
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	833,923.86

2.6. ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակը

ՀՀ դրամով	Փայեր	Արժեքը
Ժամանակահատվածի ընթացքում թողարկված փայեր	282,400.006826	289,613,943.00
Ժամանակահատվածի ընթացքում մարված փայեր	0.000000	0.00
Չուտ թողարկումներ/մարումներ	282,400.006826	289,613,943.00

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

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

2.7. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՎՃԱՐՆԵՐ

ՀՀ դրամով	2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Միջևորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	1,941,508.44
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.86
Փոփոխական կառավարման ծածխսեր	0.00
Չեղարկված կառավարման ծախսեր	0.00
Կազմը`	
Կառավարչի պարգևավճար (ներառյալ` պահառուական վճարները)	1,355,521.85
Աուդիտի վճար	570,212.30
Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճար	15,774.29
	1,941,508.44

2.8. ԳՆԱՀԱՏՈՒՄՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

ՀՀ դրամով	2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջան
Պարտատոմսերի և հավաքական ներդրումային գործիքների իրական արժեքի փոփոխություններ	(8,816,736.85)
Դրամական միջոցների և ավանդների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	1,677,754.94
	(7,138,981.91)

2.9. ՍՏԱՆՁՆԱԾ ԵՎ/ԿԱՍ ՏՐԱՄԱԴՐՎԱԾ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ` չկան

Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրված պարտավորություններ` չկան

2.10. ԱՅԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղեր	0.00
Փոխառնված արժեթղեր	0.00

Գրավադրված արժեթղերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
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	Արժեթղի անվանումը	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Բաժնետոմսեր			0.00
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղերում			0.00
Հեջավորման գործիքներ			0.00

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած
 ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2.11. ԲԱՇԽՄԱՆ ԵՆԹԱԿԱ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀԱՏԿԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՍԱԿ

Շահույթին/(վնասին) վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Դեռևս չհատկացված միջոցներ	
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00
Շահույթ (վնաս)	8,264,186.04
Ընդամենը	8,264,186.04

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Հատկացում	
Բաշխում	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00
Կապիտալացված	8,264,186.04
Ընդամենը	8,264,186.04
Կազմը	
Չուտ եկամուտ հաշվետու ժամանակաշրջանում	4,095,372.60
Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցումից առաջացած արդյունք (հասույթի ճշգրտում)	4,168,813.44
	8,264,186.04

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

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Դեռևս չհատկացված միջոցներ	
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	70,099.42
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00
Ընդամենը	70,099.42

ՀՀ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Հատկացում	
Բաշխում	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00
Կապիտալացված	70,099.42
Ընդամենը	70,099.42
Կազմը	
Իրացված փոխարժեքային օգուտներ և վնասներ	(93,123.49)
Ֆինանսական գործիքների գծով իրացված օգուտներ և վնասներ	401,978.78
Բրոքերային վճարներ	(151,347.54)
Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցումից առաջացած արդյունք	(87,408.33)
	70,099.42

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած
 ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2.12. ՇԱՐՈՒՅԹԻ (ՎՆԱՍԻ) և ԱՅԼ ԲՆՈՒԹԱԳՐՈՂ ՀԱՏԿԱՆԻՇՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՄԱԿ ՎԵՐՁԻՆ ՀԻՆԳ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՏԱՐԻՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ

	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՅՅ դրամով	295,325,169.95
Չուտ ակտիվներ ՅՅ դրամով	295,325,169.95
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	282,400.006826
Բաժնետոմսին/ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՅՅ դրամով	1,045.7690
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելածից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ ՅՅ դրամով	0.25
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված եկամուտ ՅՅ դրամով	29.26

2.13. ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿԵՆՈՒՄՅԻՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

ՅՅ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
Հեջավորման գործիքներ	
Կարգավորվող շուկայում պայմանագրեր կամ համանման գործիքներ	0.00
Արտաբորսայական պայմանագրեր	0.00
Այլ պարտավորվածություններ	0.00
Այլ գործառնություններ	
Կարգավորվող շուկայում պայմանագրեր կամ համանման գործիքներ	0.00
Արտաբորսայական պայմանագրեր	0.00
Այլ պարտավորվածություններ	0.00

2.14. ԿԱՊԱԿՑՎԱԾ ԿՈՂՄԵՐ

ՅՅ դրամով	31 դեկտեմբերի 2014թ.
հավաքական ներդրումային գործիքներ	23,982,280.84
Ֆոնդի կառավարչին ենթակա կառավարման վճարներ	798,704.25
Ֆոնդի կառավարչին պատկանող զուտ ակտիվներ	62,122,575
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	87,210,343.40
Վճարվելիք միջնորդավճարներ	35,000.00
	2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն նկած ժամանակաշրջան
Ֆոնդի կառավարչին վճարման ենթակա կառավարման վճարներ	1,355,521.85
Ստացված տոկոսներ	465,640.30

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ
 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած
 ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2.15. ԴՈՐՏՏԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ

Արժեթղթի անվանումը	Արժույթ	Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
Ավանդներ հայկական բանկերում 13-14%, 05/05/2015-02/03/2016	ՀՀ ԴՐԱՄ	31,800,000	33,437,167.12	11.32
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր Ցուցակված պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր ՀԱՅԱՍՏԱՆ ՀԱՅԿԱԿԱՆ ԳԱՆՁԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄԵՐ 12% 17/02/2021 ՀԱՅԿԱԿԱՆ ԳԱՆՁԱԴԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄԵՐ 13% 17/02/2032 NATI MORT COM 12.0% 24-06-19 ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ Ընդամենը ցուցակված պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	ՀՀ ԴՐԱՄ ՀՀ ԴՐԱՄ ՀՀ ԴՐԱՄ	30,760,000 35,487,000 7,440,000	30,461,228.12 34,105,916.93 7,677,886.56 72,245,031.61	10.31 11.55 2.60 24.46
Հավաքական ներդրումային գործիքներ Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների ընդհանուր Նշանակության ներդրումային ֆոնդեր կամ ԵՄ անդամ երկրներում գոյություն ունեցող այլ համարժեք ֆոնդեր ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ AMUNDI BD GLOB AGGREGATE AUC 3D ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) կամ ԵՄ այլ անդամ երկրներում գոյություն ունեցող համարժեք ֆոնդեր	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	136	13,754,409.44 13,754,409.44	4.66 4.66
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների ընդհանուր Նշանակության ներդրումային ֆոնդեր կամ ԵՄ անդամ երկրներում գոյություն ունեցող այլ համարժեք ֆոնդեր ՖՐԱՆՍԻԱ AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՖՐԱՆՍԻԱ Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների ընդհանուր նշանակության ներդրումային ֆոնդեր կամ ԵՄ անդամ երկրներում գոյություն ունեցող այլ համարժեք ֆոնդեր Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների այլ ֆոնդեր կամ համարժեք ֆոնդեր այլ ոչ ԵՄ երկրներում և ոչ ԵՄ երկրներում արժեթղթավորման չցուցակված հիմնադրամների համարժեքներ ԱՄՆ ISHARES GLOBAL 100 ETF MSCI JAPAN INDEX MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ	ԵՎՐՈ ԵՎՐՈ	16 81	1,920,619.01 8,307,252.39 10,227,871.40	0.65 2.81 3.46
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների այլ ֆոնդեր կամ համարժեք ֆոնդեր այլ ոչ ԵՄ երկրներում և ոչ ԵՄ երկրներում արժեթղթավորման չցուցակված հիմնադրամների համարժեքներ Ընդամենը հավաքական ներդրումային գործիքներ Դեբիտորական պարտքեր Պարտքեր Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում 2ուտ ակտիվներ	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	825 1,852 270	30,340,965.30 10,063,132.54 5,024,517.71 45,428,615.55	10.27 3.41 1.70 15.38
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների այլ ֆոնդեր կամ համարժեք ֆոնդեր այլ ոչ ԵՄ երկրներում և ոչ ԵՄ երկրներում արժեթղթավորման չցուցակված հիմնադրամների համարժեքներ Ընդամենը հավաքական ներդրումային գործիքներ Դեբիտորական պարտքեր Պարտքեր Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում 2ուտ ակտիվներ			45,428,615.55 69,410,896.39 290,932.49 (833,923.86) 120,775,066.20 295,325,169.95	15.38 23.50 0.10 (0.28) 40.90 100.00
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ	ՀՀ ԴՐԱՄ	282,400.006826		1,045.7690