# «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

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

**Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ**
**Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ**

**Բովանդակություն**

Էջ


ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ.....2

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ.....5

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2015 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 ներկայացումը՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի.....13
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ տեսակի.....13
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ ժամկետայնության.....14
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումը՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի.....15
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումը՝ ըստ տեսակի.....15
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ.....16
3.7 Կառավարման վճարներ.....16
3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ.....16
3.9 Այլ տեղեկատվություն.....17
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ.....18
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնութագրող հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ վերջին հինգ ֆինանսական տարիների համար.....19
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը.....20

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 Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին՝

## Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ պահպանողական 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 պահպանողական 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 Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: 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: ՍՊՀ-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 «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ պահպանողական կենսաթոշակային 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 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, զեղծարարություն, 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: Այնուհանդերձ, 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:

Արթուրի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն

Արփինե Ղևոնդյան
Աուդիտի ղեկավար

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

20 ապրիլի, 2017 թ.

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
# Պահպանողական 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** | **9,245,566,123.05** | **4,451,404,876.71** |
| **Ֆինանսական գործիքներ** | **20,293,610,917.77** | **10,410,417,289.02** |
| **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** | **11,881,372,431.51** | **6,019,039,115.16** |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր | 11,881,372,431.51 | 6,019,039,115.16 |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր | 0.00 | 0.00 |
| **Վարկային գործիքներ** | **0.00** | **243,985,714.00** |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ | 0.00 | 243,985,714.00 |
| *Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)* | 0.00 | 243,985,714.00 |
| *Այլ վարկային գործիքներ* | 0.00 | 0.00 |
| Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ | 0.00 | 0.00 |
| **Հավաքական ներդրումային գործիքներ** | **8,412,238,486.26** | **4,147,392,459.86** |
| Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում | 7,068,768,199.04 | 2,220,018,803.87 |
| 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 | 1,343,470,287.22 | 1,927,373,655.99 |
| **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** | **1,893,673.53** |
| Արժութային ֆորվարդ գործարքներ | 0.00 | 0.00 |
| Այլ | 0.00 | 1,893,673.53 |
| **Ֆինանսական հաշիվներ** | **1,871,047,474.95** | **512,894,568.21** |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 1,871,047,474.95 | 512,894,568.21 |
| **Ընդամենը ակտիվներ** | **31,410,224,515.77** | **15,376,610,407.47** |

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
# Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

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

| ՀՀ դրամով | ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ<br>2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|---|---|---|
| **Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ** | | |
| **Կապիտալ** | **29,565,054,530.22** | **14,451,502,337.62** |
| **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)** | **156,731,310.05** | **6,651,949.49** |
| **Արդյունք (ա,բ)** | **1,651,194,860.96** | **895,472,901.55** |
| **Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)** | **31,372,980,701.23** | **15,353,627,188.66** |
| | | |
| **Ֆինանսական գործիքներ** | **0.00** | **0.00** |
| Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ | 0.00 | 0.00 |
| Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով | 0.00 | 0.00 |
| Հետգնման 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 պարտքեր** | **37,243,814.54** | **22,983,218.81** |
| Արժութային ֆորվարդ գործարքներ | 0.00 | 0.00 |
| Այլ | 37,243,814.54 | 22,983,218.81 |
| | | |
| **Ֆինանսական հաշիվներ** | **0.00** | **0.00** |
| Կարճաժամկետ վարկեր | 0.00 | 0.00 |
| Ստացված վարկեր | 0.00 | 0.00 |
| **Ընդամենը պարտավորություններ** | **31,410,224,515.77** | **15,376,610,407.47** |

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

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

**Ժան Մարքեզին**
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչի
գործադիր տնօրեն

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
# Պահպանողական 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 Մազեջյան**
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչի գործադիր տնօրեն

# Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
# Պահպանողական 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 | 568,604,370.06 | 229,480,156.53 |
| Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից | 27,053,413.11 | 5,646,082.18 |
| Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից | 939,019,898.63 | 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 | 1,937,712.12 | 21,203,317.77 |
| **Ընդամենը (1)** | **1,536,615,393.92** | **698,418,564.78** |
| **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 | 0.00 |
| Այլ ֆինանսական վճարներ | 0.00 | 0.00 |
| **Ընդամենը (2)** | **0.00** | **0.00** |
| **Զուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)** | **1,536,615,393.92** | **698,418,564.78** |
| Այլ եկամուտ (3) | 0.00 | 0.00 |
| Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4) | 260,546,794.06 | 120,270,812.54 |
| **Տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)** | **1,276,068,599.86** | **578,147,752.24** |
| Հասույթի ճշգրտում (5) | 375,126,261.10 | 317,325,149.31 |
| Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6) | 0.00 | 0.00 |
| **Զուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)** | **1,651,194,860.96** | **895,472,901.55** |

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

**Ժան Մա[illegible]յան**
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
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 էական գործարքներում օգտագործված գները:

**Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)**

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

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

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

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

Հայկական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի 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 պարգևավճարները 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 և հաշվարկվում են 1.1%-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 մարումներն ազդեցություն չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

**Օգուտներ և վնասներ.** Ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլինի իր օգուտները, 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** | **15,353,627,188.66** | **5,822,668,746.29** |
| Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները) | 12,736,950,682.59 | 10,370,350,878.80 |
| Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները) | (3,974,064.29) | (1,474,754,245.80) |
| Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ | 64,836,252.80 | 16,516,895.00 |
| Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ | (31,463,656.18) | (0.22) |
| Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ | 0.00 | 0.00 |
| Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ | 0.00 | 0.00 |
| Դիլինգի ծախսեր | (2,945,752.82) | (1,536,785.78) |
| Փոխարժեքային օգուտ/վնաս | (26,712,341.35) | 8,299,798.53 |
| **Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)** | **2,006,593,791.96** | **33,934,149.60** |
| Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N | 1,847,053,698.50 | (159,540,093.46) |
| Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1 | 159,540,093.46 | 193,474,243.06 |
| **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 |
| Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ | 1,276,068,599.86 | 578,147,752.24 |
| 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** | **31,372,980,701.23** | **15,353,627,188.66** |

## 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 | 11,881,372,431.51 | 31.87 |
| **Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր** | **11,881,372,431.51** | **37.87** |
| **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 տոկոսադրույքով | % | Փոփոխական տոկոսադրույքով | % | Վերա-նայման ենթակա տոկոսադրույքով | % | Այլ | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ակտիվներ** | | | | | | | | |
| Ավանդներ | 9,245,566,123.05 | 29.47 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր | 11,881,372,431.51 | 37.87 | 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 | 1,871,047,474.95 | 5.96 |
| **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 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 |

## 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 | 1,952,859,178.06 | 6.22 | 4,632,609,684.72 | 14.77 | 2,660,097,260.27 | 8.48 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր | 0.00 | 0.00 | 635,436,892.01 | 2.03 | 3,375,267,644.71 | 10.76 | 4,272,503,357.24 | 13.62 | 3,598,164,537.55 | 11,47 |
| 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 | 1,871,047,474.95 | 5.96 | 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** | | | | | | | | | | |
| 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

| ՀՀ դրամով | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 1,481,369,829.89 | 4.72 | 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 | 6,572,131,178.31 | 20.95 | 1,840,107,307.95 | 5.87 | 0.00 | 0.00 |
| Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ֆինանսական հաշիվներ | 1,522,472,295.52 | 4.85 | 501,418.18 | 0.00 | 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 | 59,620.08 | 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 | 36,565,996.60 |
| Այլ կրեդիտորական պարտք | 677,817.94 |
| **Ընդամենը կրեդիտորական պարտք** | **37,243,814.54** |

## 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 | 10,783,617.393740 | 12,736,923,682.70 |
| Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր | (3,453.063948) | (3,947,064.40) |
| **Զուտ թողարկումներ/մարումներ** | 10,780,164.329792 | 12,732,976,618.30 |

### Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

| ՀՀ դրամով | 2016 թ. |
|---|---|
| | **Արժեքը** |
| Ընդամենը ստացված թողարկման և/կամ մարման վճարներ | 2,546.59 |
| Ընդամենը ստացված թողարկման վճարներ | 0.00 |
| Ընդամենը ստացված մարման վճարներ | 2,546.59 |

## 3.7. Կառավարման վճարներ

| ՀՀ դրամով | 2016 թ. |
|---|---|
| Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով | 0.00 |
| Կառավարման ֆիքսված վճար | 260,546,794.06 |
| Կառավարման ծախսերի տոկոսը | 1.16 |
| 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 | FR0010655696 | AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF | 1,536,783,621.73 |
| | FR0010754119 | AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF | 303,323,686.22 |
| | FR0010892307 | AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF | 1,085,240,561.00 |
| | FR0010912576 | AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF | 1,720,114,341.47 |
| | FR0012927432 | AMUNDI ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF | 494,545,352.65 |
| | LU0557861514 | AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE – OU | 1,450,770,463.92 |
| | LU1162497744 | AMUNDI FUNDS GLOBAL US CORPORATE – OU | 477,990,172.05 |
| 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 | 1,651,194,860.96 | 895,472,901.55 |
| **Ընդամենը** | **1,651,194,860.96** | **895,472,901.55** |

| 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 | 1,651,194,860.96 | 895,472,901.55 |
| **Ընդամենը** | **1,651,194,860.96** | **895,472,901.55** |

### 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 | 156,731,310.05 | 6,651,949.49 |
| Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում | 0.00 | 0.00 |
| **Ընդամենը** | **156,731,310.05** | **6,651,949.49** |

| 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 | 156,731,310.05 | 6,651,949.49 |
| **Ընդամենը** | **156,731,310.05** | **6,651,949.49** |

## 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** | **31,372,980,701.23** | **15,353,627,188.66** | **5,822,668,746.29** |
| Զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով | 31,372,980,701.23 | 15,353,627,188.66 | 5,822,668,746.29 |
| Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը | 24,720,998.297233 | 13,940,833.967441 | 5,638,252.608876 |
| Բաժնետոմսին/ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով | 1,269.0823 | 1,101.3421 | 1,032.7080 |
| Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ ՀՀ դրամով | 6.34 | 0.47 | (1.68) |
| Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված եկամուտ ՀՀ դրամով | 66.79 | 64.23 | 26.36 |

## 3.12. Պորտֆելի ցուցակումը

| | | | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Արժեթղթի անվանումը | | Արժույթը | Քանակը/Ծավալը | Շուկայական արժեքը | % |
| **Ավանդներ հայկական բանկերում, 12.5-14.0%, 16/01/2017-15/05/2018** | | ՀՀ ԴՐԱՄ | **8,675,491,419.39** | **9,245,566,123.05** | **29.47** |
| **ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ և ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ** | | | | | |
| **Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող** | | | | | |
| **ՀԱՅԱՍՏԱՆ** | | | | | |
| Ամերիաբանկ 6.75% 22/07/18 | AMAMRBB21ER3 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 4,163 | 211,231,806.82 | 0.67 |
| Արարատբանկ 13% 23/07/18 | AMARBKB2CER4 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 4,400 | 46,156,000.00 | 0.15 |
| Արարատբանկ 6.5% 29/10/19 | AMARBKB2DER2 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 7,704 | 98,270,582.37 | 0.31 |
| Արմսվիսբանկ 7.5% 16/04/18 | AMSWISB21ER7 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 307 | 158,144,441.47 | 0.50 |
| Արմսվիսբանկ 8% 16/04/19 | AMSWISB22ER5 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 537 | 286,063,975.22 | 0.91 |
| Արմսվիսբանկ 8.5% 27/04/20 | AMSWISB23ER3 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 624 | 342,320,474.84 | 1.09 |
| Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 0% 20/05/2017 | AMNMCCB1EER1 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 22,230 | 217,020,375.00 | 0.69 |
| Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 12% 24/06/19 | AMNMCCB2BER5 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 6,475 | 68,971,700.00 | 0.22 |
| Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 10% 09/11/19 | AMNMCCB2GER4 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 24,238 | 244,573,539.00 | 0.78 |
| Ազգային հիփոթեքային ընկերություն 10% 28/11/19 | AMNMCCB2HER2 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 37,165 | 373,043,687.50 | 1.19 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 10% 29/04/21 | AMGN60294219 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 443,974,000 | 448,130,717.67 | 1.43 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 10% 29/04/20 | AMGN60294201 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 2,404,029,000 | 2,466,671,307.73 | 7.86 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 10% 29/10/23 | AMGB1029A235 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 714,100,000 | 689,527,684.75 | 2.20 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 11% 07/02/28 | AMGB20072287 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 425,555,000 | 418,998,271.98 | 1.34 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12% 17/02/21 | AMGB10172212 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 746,000,000 | 824,765,682.65 | 2.63 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 13% 17-02-32 | AMGB20172327 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 1,499,480,000 | 1,633,463,618.24 | 5.21 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 13% 29-10-36 | AMGB2029A366 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 55,833,000 | 58,722,792.63 | 0.19 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 6% 30/09/2020 | XS0974642273 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 374,000 | 190,615,174.35 | 0.61 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 7.15% 26/03/25 | XS1207654853 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 374,000 | 194,723,374.82 | 0.62 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 8% 29/04/17 | AMGN36294178 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 125,385,000 | 127,326,517.01 | 0.41 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 8% 29/04/19 | AMGN60294193 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 206,000,000 | 204,471,484.53 | 0.65 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 11% 29/10/25 | AMGB1029A250 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 610,552,000 | 602,728,795.13 | 1.92 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 9% 29/04/18 | AMGN36294186 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 1,248,304,000 | 1,279,763,145.74 | 4.08 |
| ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 9% 29/04/19 | AMGN36294194 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 398,654,000 | 404,577,282.06 | 1.29 |
| NATI MORT COMP C ZCP 0% 23-06-17 | AMNMCCB1FER8 | ՀՀ ԴՐԱՄ | 30,000 | 291,090,000.00 | 0.93 |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ** | | | | **11,881,372,431.51** | **37.87** |
| **Ընդամենը կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր** | | | | **11,881,372,431.51** | **37.87** |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ** | | | | **11,881,372,431.51** | **37.87** |
| **ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ** | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում** | | | | | |
| **ՖՐԱՆՍԻԱ** | | | | | |
| AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF | FR0010754119 | ԵՎՐՈ | 2,758.000 | 303,323,686.22 | 0.97 |
| AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF | FR0010655696 | ԵՎՐՈ | 15,283.000 | 1,536,783,621.73 | 4.90 |
| AMUNDI ETF SP 500 UCITS ETF PART USD CD | FR0010912576 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 91,422.000 | 1,720,114,341.47 | 5.48 |
| AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF | FR0010892307 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 9,130.000 | 1,085,240,561.00 | 3.46 |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՖՐԱՆՍԻԱ** | | | | **4,645,462,210.42** | **14.81** |
| **ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ** | | | | | |
| AF BOND US CORPORATE OU CAP | LU1162497744 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 896.732 | 477,990,172.05 | 1.52 |
| AMUNDI BOND GLOBAL AGGREGATE -OU- CAP | LU0557861514 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 2,382.938 | 1,450,770,463.92 | 4.62 |
| **Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ** | | | | **1,928,760,635.97** | **6.14** |
| **Եվրոպական համակարգված և համանման փոխադարձ ֆոնդ** | | | | | |
| **ՖՐԱՆՍԻԱ** | | | | | |
| AM S50 U ETF DR H US PARTS DAILY HDG USD | FR0012927432 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 26,634.000 | 494,545,352.65 | 1.58 |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՖՐԱՆՍԻԱ** | | | | **494,545,352.65** | **1.58** |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ Եվրոպական համակարգված և համանման փոխադարձ ֆոնդ** | | | | **494,545,352.65** | **1.58** |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների և համարժեքների համար՝ այլ երկրներում** | | | | **7,068,768,199.04** | **22.53** |
| **Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ** | | | | | |
| **ԱՄՆ** | | | | | |
| MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD | US4642872349 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 56,753.000 | 961,551,272.55 | 3.06 |
| MSCI JAPAN INDEX | US46434G8226 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 16,152.000 | 381,919,014.67 | 1.22 |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ** | | | | **381,919,014.67** | **4.28** |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ** | | | | **1,343,470,287.22** | **4.28** |
| **ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ** | | | | **8,412,238,486.26** | **26.81** |
| **ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ** | | | | **(37,243,814.54)** | **(0.12)** |
| **ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ** | | | | **1,871,047,474.95** | **5.96** |
| **ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ** | | | | **31,372,980,701.23** | **100** |
| **ՖՐԱՆՍԻԱ** | | | | | |
| AM S50 U ETF DR H US PARTS DAILY HDG USD | FR0012927432 | ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ | 26,634.000 | 494,545,352.65 | 1.58 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ** | | **ՀՀ ԴՐԱՄ** | **24,720,998.297233** | **1,269.0823** |