«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ

ՏԱՐԵԿԱՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 2015Թ.
ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 3

ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ. 5

ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ 7

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ 8

2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 9

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ 9

2. ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ 12

3. ԼՐԱՑՈՒՑԻՉ ՄԱՆՐԱՄԱՍՆԵՐ 13

3.1. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄԸ ԸՍՏ ԻՐԱՎԱԿԱՆ ԿԱՄ ԱՌԵՎՏՐԱՅԻՆ ՏԵՍԱԿԻ 13
3.2. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԵՎ ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՌԱՅԻՆ ՀՈԴՎԱԾՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄԸ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ 13
3.3. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԵՎ ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՌԱՅԻՆ ՀՈԴՎԱԾՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄԸ ԸՍՏ ԺԱՄԿԵՏԱՅՆՈՒԹՅԱՆ 14
3.4. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԵՎ ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՌԱՅԻՆ ՀՈԴՎԱԾՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄԸ ԸՍՏ ՑՈՒՑԱԿՄԱՆ ԿԱՄ ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ԱՐԺՈՒՅԹԻ 14
3.5. ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵՎ ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄԸ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ 15
3.6. ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ 15
3.7. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՎՃԱՐՆԵՐ 15
3.8. ՍՏԱՆՁՆԱԾ ԵՎ ՏՐԱՄԱԴՐՎԱԾ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ 15
3.9. ԱՅԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 16
3.10. ԲԱՇԽՄԱՆ ԵՆԹԱԿԱ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀԱՏԿԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՍԱԿ 16
3.11. ՇԱՀՈՒՅԹԻ (ՎՆԱՍԻ) ԵՎ ԱՅԼ ԲՆՈՒԹԱԳՐՈՂ ՀԱՏԿԱՆԻՇՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՍԱԿ ՎԵՐՋԻՆ ՀԻՆԳ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՏԱՐԻՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ 17
3.12. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ 18

Deloitte.

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան փող. 4/7
«Իմպերիում Պլազա» Բիզնես
կենտրոն, 7-րդ հարկ
Հեռ`   +374 10 52 65 20
Ֆաքս` +374 10 52 75 20
www.deloitte.am

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին

Մեր կողմից իրականացվել է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդի կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են 2015թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, 2015թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ արտահաշվեկշիռը և նույն ամսաթվին ավարտված հաշվետու տարվա եկամուտների և ծախսերի 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 և իրականացնենք` ֆինանսական հաշվետվություններն էական խեղաթյուրումներից զերծ լինելու մասին ողջամիտ հավաստիացում 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 Թոմացու Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ընկերությունների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «Դելոյթ Թուշ ԹոմացուԼիմիթեդ»-ի, նրա անդամ ընկերությունների 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/ru/about.
© 2016 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Կարծիք

Մեր կարծիքով, ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2015թ. 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:

Մրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն
«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

Արփինե Ղևոնդյան
Աուդիտի ղեկավար

Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն
25 ապրիլի 2016թ.

ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	ԱԿՏԻՎՆԵՐ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	**0.00**	**0.00**
Ավանդներ	**4,451,404,876.71**	**714,982,641.09**
Ֆինանսական գործիքներ	**10,410,417,289.02**	**3,217,167,551.41**
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	**6,019,039,115.16**	**1,903,147,798.32**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	6,019,039,115.16	1,903,147,798.32
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	**243,985,714.00**	**0.00**
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	243,985,714.00	0.00
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	243,985,714.00	0.00
Այլ վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	**4,147,392,459.86**	**1,314,019,753.09**
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր կամ դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	2,220,018,803.87	819,738,334.98
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	1,927,373,655.99	494,281,418.11
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	**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
Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին 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	**1,893,673.53**	**664,661.51**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	**0.00**	**0.00**
Այլ	**1,893,673.53**	**664,661.51**
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	**512,894,568.21**	**1,905,108,578.17**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	**512,894,568.21**	**1,905,108,578.17**
Ընդամենը ակտիվներ	**15,376,610,407.47**	**5,837,923,432.17**

ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ.

	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	**14,451,502,337.62**	**5,683,490,785.69**
Բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա)	**0.00**	**0.00**
Նախորդ ժամանակաշրջանների չբաշխված շահույթ/վնաս (ա)	**0.00**	**0.00**
Զուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա,բ)	**6,651,949.49**	**(9,468,296.54)**
Զուտ շահույթ (ա,բ)	**895,472,901.55**	**148,646,257.14**
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	**15,353,627,188.66**	**5,822,668,746.29**
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	**22,983,218.81**	**15,254,685.88**
Արժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	22,983,218.81	15,254,685.88
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	**0.00**	**0.00**
Կարճաժամկետ վարկեր	**0.00**	**0.00**
Ստացված վարկեր	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը պարտավորություններ	**15,376,610,407.47**	**5,837,923,432.17**

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

Հաստատված է հրապարակման համար 25 ապրիլի, 2016թ.

Ֆիլիպ Ռուսո
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչի
գործադիր տնօրեն

ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇԻՌ` ԱՌ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ.

ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	2014Թ. 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 25 ապրիլի, 2016թ.

Ֆիլիպ Ռուսո
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
գործադիր տնօրեն

ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ

ՀՀ դրամով	2015Թ.	2014Թ. ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՀԱՏՎԱԾ
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	229,480,156.53	53,910,622.77
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	5,646,082.18	557,591.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	442,089,008.30	42,658,558.85
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	21,203,317.77	3,037,153.62
Ընդամենը (1)	**698,418,564.78**	**100,163,926.24**
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)	**698,418,564.78**	**100,163,926.24**
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության հատկացումներ (4)	120,270,812.54	31,606,757.51
Տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	**578,147,752.24**	**68,557,168.74**
Հասույթի ճշգրտում (5)	317,325,149.31	80,089,088.40
Տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Զուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	**895,472,901.55**	**148,646,257.14**

Հաստատված է հրապարակման համար 25 ապրիլի, 2016թ.

Ֆիլիպ Ռուսո
Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԸ ԵՎ ՄԵԹՈԴՆԵՐԸ

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքայինին 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 2015թ. 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 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

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 արժության 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 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 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: Կառավարչի պարգևավճարը հաշվարկվում է 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 մարումները 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	**2015Թ.**	**2014Թ. ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՀԱՏՎԱԾ**
Զուտ ակտիվներ տարվա սկզբում	**5,822,668,746.29**	**0.00**
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	10,370,350,878.80	5,820,128,787.43
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(1,474,754,245.80)	(0.67)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	16,516,895.00	2,873,293.41
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(0.22)	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիլինգի ծախսեր	(1,536,785.78)	(1,097,647.37)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	8,299,798.53	125,681,387.81
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	**33,934,149.60**	**(193,474,243.06)**
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	(159,540,093.46)	(193,474,243.06)
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	193,474,243.06	0.00
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, նախքան ճշգրտող կանխավճարները	578,147,752.24	68,557,168.74
Զուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00	0.00
Զուտ ակտիվներ տարվա վերջում	**15,353,627,188.66**	**5,822,668,746.29**

3. ԼՐԱՑՈՒՑԻՉ ՄԱՆՐԱՄԱՍՆԵՐ

3.1. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ԻՐԱՎԱԿԱՆ ԿԱՄ ԱՌԵՎՏՐԱՅԻՆ ՏԵՍԱԿԻ

ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	6,019,039,115.16	39.20
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	**6,019,039,115.16**	**39.20**
Վարկային գործիքներ		
Գանձապետական պարտատոմսեր	243,985,714.00	1.59
Ընդամենը վարկային գործիքներ	**243,985,714.00**	**1.59**
Պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	**0.00**	**0.00**
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ		
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	**0.00**	**0.00**
Այլ գործառնություններ	**0.00**	**0.00**
Ընդամենը այլ գործառնություններ	**0.00**	**0.00**

3.2. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԵՎ ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՌԱՅԻՆ ՀՈԴՎԱԾՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ

2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ

ՀՀ դրամով	Ֆիքսված տոկոսա-դրույքով	%	Փոփո-խական տոկոսա-դրույքով	%	Վերանայ-ման ենթակա տոկոսա-դրույքով	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	4,451,404,876.71	28.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	6,019,039,115.16	39.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	243,985,714.00	1.59	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	512,894,568.21	3.34
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

3.3. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԵՎ ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՌԱՅԻՆ ՀՈԴՎԱԾՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ԺԱՄԿԵՏԱՆՑՈՒԹՅԱՆ

2015Թ. 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	1,356,274,191.78	8.83	1,739,293,972.61	11.33	1,355,836,712.32	8.83	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	571,536,454.41	3.72	2,127,620,877.66	13.86	3,319,881,783.09	21.62
Վարկային գործիքներ	243,985,714.00	1.59	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	512,894,568.21	3.34	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

3.4. ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԵՎ ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇՌԱՅԻՆ ՀՈԴՎԱԾՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ՑՈՒՑԱԿՄԱՆ ԿԱՄ ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ԱՐԺՈՒՅԹԻ

2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ

	ԱՄՆ դոլար		եվրո				Այլ արժույթ	
ՀՀ դրամով	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	667,073,213.38	4.34	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	3,159,818,250.29	20.58	987,574,209.57	6.43	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանաակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտք	1,863,414.63	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում	18,128,293.88	0.12	1,476,921.94	0.01	0.00	0.00		
Պարտավորություններ							0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանաակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	10,785.27	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		
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ							0.00	0.00
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

3.5. ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵՎ ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՈՒՄՆ ԸՍՏ ՏԵՍԱԿԻ

ՀՀ դրամով	**2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ**
Դեբիտորական պարտք	
Արժեկտրոնների և բաժնետոմսերի գծով շահաբաժիններ՝ կանխիկով	1,863,414.63
Այլ դեբիտորական պարտք	30,258.90
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	**1,893,673.53**
Կրեդիտորական պարտք	
Կառավարման վճարներ	22,972,433.54
Այլ կրեդիտորական պարտք	10,785.27
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	**22,983,218.81**

3.6. ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՊԱՏԿԱՆՈՂ ԱԿՏԻՎՆԵՐ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակը

ՀՀ դրամով	**2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ**	
	Փայեր	**Արժեքը**
Տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	9,682,930.788660	10,370,350,878.80
Տարվա ընթացքում մարված փայեր	(1,380,349.430095)	(1,474,754,245.80)
Զուտ թողարկումներ/մարումներ	8,302,581.358565	8,895,596,633.00

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

	2015Թ.
ՀՀ դրամով	**Արժեքը**
Ընդամենը ստացված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	**8,295.28**
Ընդամենը ստացված թողարկման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված մարման վճարներ	8,295.28

3.7. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՎՃԱՐՆԵՐ

ՀՀ դրամով	**2015Թ.**
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	120,270,812.54
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.21
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Չեղարկված կառավարման ծախսեր	0.00

3.8. ՍՏԱՆՁՆԱԾ ԵՎ ՏՐԱՄԱԴՐՎԱԾ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան

Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրված պարտավորություններ՝ չկան

3.9. ԱՅԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2015Թ. 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	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
Բաժնետոմսեր	-	-	0.00
Պարտատոմսեր	-	-	0.00
Արժեկտրոններ	-	-	0.00
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում	FR0010655696	AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF	301,146,971.80
	FR0010655696	AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF	686,427,237.77
	LU0319688015	AMUNDI BD GLOB AGGREGATE AUC 3D	1,232,444,594.30
Հեջավորման գործիքներ	-	-	0.00

3.10. ԲԱՇԽՄԱՆ ԵՆԹԱԿԱ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀԱՏԿԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՍԱԿ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	895,472,901.55	148,646,257.14
Ընդամենը	**895,472,901.55**	**148,646,257.14**

ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	895,472,901.55	148,646,257.14
Ընդամենը	**895,472,901.55**	**148,646,257.14**

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

ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	2014Թ. 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	6,651,949.49	(9,468,296.54)
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	**6,651,949.49**	**(9,468,296.54)**

ՀՀ դրամով	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	2014Թ. 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	6,651,949.49	(9,468,296.54)
Ընդամենը	**6,651,949.49**	**(9,468,296.54)**

3.11. ՇԱՀՈՒՅԹԻ (ՎՆԱՍԻ) ԵՎ ԱՅԼ ԲՆՈՒԹԱԳՐՈՂ ՀԱՏԿԱՆԻՇՆԵՐԻ ՆԵՐԿԱՅԱՑՄԱՆ ԱՂՅՈՒՍԱԿ ՎԵՐՋԻՆ ՀԻՆԳ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՏԱՐԻՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ

	2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ	2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	**15,353,627,188.66**	**5,822,668,746.29**
Զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	15,353,627,188.66	5,822,668,746.29
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	13,940,833.967441	5,638,252.608876
Բաժնետոմսին/ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,101.3421	1,032.7080
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ ՀՀ դրամով	0.47	(1.67)
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված եկամուտ ՀՀ դրամով	64.23	26.36

3.12. ՊՈՐՏՖԵԼԻ ՑՈՒՑԱԿՈՒՄԸ

2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ

Արժեթղթի անվանումը	Արժույթը	Քանակը/Ծավալը	Շուկայական արժեքը	%
Ավանդներ հայկական բանկերում, 14-18.6%, 04/09/2014-16/01/2017	**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**4,235,000,000**	**4,451,404,876.71**	**28.99**
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր				
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր				
ՀԱՅԱՍՏԱՆ				
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 9% 29/04/2018	ՀՀ ԴՐԱՄ	491,000,000	451,863,542.87	2.94
Արմսվիսբանկ 8.5% 27/04/2020	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	624,000	309,860,189	2.02
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 11% 07/02/2028	ՀՀ ԴՐԱՄ	425,555,000	337,651,899.18	2.20
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 10% 29/10/2023	ՀՀ ԴՐԱՄ	714,100,000	552,876,548.28	3.60
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12% 17/02/2021	ՀՀ ԴՐԱՄ	746,000,000	698,898,001.63	4.55
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 13% 17/02/2032	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,499,480,000	1,331,573,039.93	8.67
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 10% 29/04/2020	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,621,405,000	1,403,113,469.41	9.15
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 6% 30/09/2020	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	374,000	178,210,468.49	1.16
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 7.15% 26/03/2025	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	374,000	179,002,555.89	1.17
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 8% 29/04/2017	ՀՀ ԴՐԱՄ	125,385,000	119,672,911.54	0.78
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 11% 29-10-25	ՀՀ ԴՐԱՄ	278,000,000	219,879,738.18	1.43
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 8% 29/04/2019	ՀՀ ԴՐԱՄ	206,000,000	174,529,275.76	1.14
Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն 12.0% 24/06/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	64,750,000	61,907,475	0.4
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ			**6,019,039,115.16**	**39.21**
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր			**6,019,039,115.16**	**39.21**
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր			**6,019,039,115.16**	**39.21**
Վարկային գործիքներ				
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ				
ՀԱՅԱՍՏԱՆ				
ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 04-03-16	ՀՀ ԴՐԱՄ	248,693,000	243,985,714.00	1.59
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ			**243,985,714.00**	**1.59**
Ընդամենը կարգավորվող կամ համարժեք շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող վարկային գործիքներ			**243,985,714.00**	**1.59**
Ընդամենը վարկային գործիքներ			**243,985,714.00**	**1.59**
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	ԵՎՐՈ	2,758	301,146,971.80	1.96
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF	ԵՎՐՈ	6,744	686,427,237.77	4.47
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՖՐԱՆՍԻԱ			**987,574,209.57**	**6.43**
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				
AMUNDI BD GLOB AGGREGATE AUC 3D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	11,879	1,232,444,594.30	8.03
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ			**1,232,444,594.30**	**8.03**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում			**2,220,018,803.87**	**14.46**
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				
ԱՄՆ				
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	27,168	424,371,963.11	2.76
ISHARES GLOBAL 100 ETF	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	33,130	1,178,118,101.27	7.67
MSCI JAPAN INDEX	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	54,824	324,883,591.61	2.12
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ			**1,927,373,655.99**	**12.55**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ			**1,927,373,655.99**	**12.55**
Ընդամենը հավաքական ներդրումային գործիքներ			**4,147,392,459.86**	27.01
Դեբիտորական պարտքեր			**1,893,673.53**	**0.01**
Կրեդիտորական պարտքեր			**(22,983,218.81)**	**(0.15)**
Հաշիվներ բանկերում և ֆինանսական կազմակերպություններում			**512,894,568.21**	**3.34**
Զուտ ակտիվներ			**15,353,627,188.66**	**100**

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ	**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**13,940,833.967441**	**1,101.3421**