

Amundi  **ACBA**

ASSET MANAGEMENT

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

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ
2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Բովանդակություն

	Էջ
ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ.....	3
ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՈ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2017 Թ.....	6
ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇԻՌ՝ ԱՈ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2017 Թ.....	8
ԵԿԱՍՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2017 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱԿԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ 9	
2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ	
1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները.....	10
2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար.....	13
3. Լրացուցիչ մանրամասներ.....	14
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի	14
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի.....	14
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության	15
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի	16
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	16
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ.....	16
3.7 Կառավարման վճարներ	17
3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ	17
3.9 Այլ	17
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	18
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար.....	19
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը.....	19

ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին՝

Մեր կողմից իրականացվել է «ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդի) կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, արտաբալանսային հաշվապահական հաշվեկշիռը 2017 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 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ֆոնդի ֆինանսական վիճակը, և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՍՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված *Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԵՄՍԻ կանոնագրք)* և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի համար կիրառելի վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՍԻ կանոնագրքի: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Դեկլարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Դեկլարությունը պատասխանատու է ֆինանսական հաշվետվությունների՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը դեկլարությունը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմսոն Լիմիթեդ» քրիտանական 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, նրա անդամ ֆիրմաների և իրավական կառուցվածքի մասին տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.com/about: ԱՊՀ-ում «Դելոյթ»-ի իրավական կառուցվածքի վերաբերյալ տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.am/about:

© 2018 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար՝ անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Ֆոնդը, ընդհատել դրա գործունեությունը, կամ էլ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Ֆոնդի ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, գերծ են սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել աուդիտորական եզրակացություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումներ, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում, և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, առանձին, կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացրած աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական թերահավատություն: Ի լրումն՝

- 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 կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ, կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Ձեռք ենք բերում աուդիտին առնչվող ներքին հսկողության մասին պատկերացում՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ, և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է էական անորոշություն դեպքերի կամ իրավիճակների վերաբերյալ, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության նկատմամբ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա պարտավոր ենք աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2017 թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	312,497,451.91	221,732,397.25
Ֆինանսական գործիքներ	998,179,942.82	694,921,393.06
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	646,335,216.16	453,779,423.87
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	646,335,216.16	453,779,423.87
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	0.00	0.00
Այլ վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	351,844,726.66	241,141,969.19
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	201,936,538.64	186,756,376.74
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	149,908,188.02	54,385,592.45
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	0.00	0.00
Սրժութային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	16,214,788.97	33,034,300.03
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	16,214,788.97	33,034,300.03
Ընդամենը ակտիվներ	1,326,892,183.70	949,688,090.34

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2017 թ. (շարունակություն)

	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	1,254,180,183.60	859,275,710.14
Բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա)	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված (ա)	0.00	0.00
Չուտ եկամտի բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում (ա,բ)	4,117,388.14	9,803,927.83
Արդյունք (ա,բ)	66,900,780.87	52,257,592.74
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	1,325,198,352.61	921,337,230.71
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետզևման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Ինքավորման 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 պարտավորություններ	1,693,831.09	28,350,859.63
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	1,693,831.09	28,350,859.63
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	1,326,892,183.70	949,688,090.34

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է 2018 թվականի ապրիլի 5-ին հրապարակման համար:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ՀՀ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների զծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	19,592,058.32	19,555,881.17
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	659,920.00	430,492.81
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	50,919,539.00	32,995,587.10
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	950,748.49	871,889.26
Ընդամենը (1)	72,122,265.81	53,853,850.34
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների զծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման զծով	0.00	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների զծով	0.00	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների զծով	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	0.00	0.00
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	72,122,265.81	53,853,850.34
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության պահուստներ (4)	14,689,515.60	9,661,180.77
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (S.214-17-1) (1-2+3-4)	57,432,750.21	44,192,669.57
Հասույթի ճշգրտում (5)	9,468,030.66	8,064,923.17
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	66,900,780.87	52,257,592.74

Հաստատված է 2018 թվականի ապրիլի 5-ին հրապարակման համար:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ գործադիր տնօրեն

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 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 (Ֆրանսիայի GAAP) 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 դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

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

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է ակտիվների անկախ պրոֆեսիոնալ կառավարիչների կողմից, մինչև զումարները վճարվում են կենսաթոշակային տարիքը լրացած մասնակիցներին: Ֆոնդի մասնակիցները կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների սեփականատերերն են:

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 առթուվաճառքի ամսաթվով:

Պորտֆելի արժույթից տարբեր արժույթով գնանշված արժեթղթերը գնահատվում են վերը նշված եղանակով և այնուհետև փոխարկվում պորտֆելի արժույթի՝ գնահատման ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքով:

Ավանդներ և ֆինանսական հաշիվներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են բանկերում կանխիկ միջոցները:

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. գուտ 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: Փակման օրվա ընթացքում գործարքի բացակայության դեպքում արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցողի կողմից տրամադրված գնման և վաճառքի միջին գնով: 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 գուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին եական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ). պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում եական գումարներով, գնահատվում են ակտուարական սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

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

Սեկ 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 շուկայական փոխարժեքը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների ամենավերջին հայտնի արժեքով:

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով. հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում «Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող 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:

Ամուսնոցի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

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

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

Սվոփեր. փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի գեոչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆոլտի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարական 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՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները 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 և հաշվարկվում են տարեկան 1.3%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխումը. ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած կանխիկից ստացված 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 ժամանակաշրջան փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած տվյալ 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:

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հասած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակված չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կկվագեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում իրացված կապիտալի հավելվածով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլնով, պետք է վերաներդրվի ֆոնդում: Շահույթի բաշխում չի նախատեսվում:

Փայերի բաժանորդագրում և մարում. ֆոնդի փայերի թողարկումն ու մարումը կատարվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ յուրաքանչյուր փայի համար զուտ ակտիվների ամենավերջին հասանելի արժեքի հիման վրա: Փայերի թողարկման համար որևէ վճար կամ գումար չի գանձվում: Մարման վճարները կատարում է դիմողը, որոնց դրույթաչափերը տատանվում են 0-ից 2%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ:

2. Զուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար

ՀՀ դրամով	2017 թ.	2016 թ.
Զուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	921,337,230.71	538,189,929.86
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	304,333,944.71	271,330,100.81
Մարումներ (հասած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(39,778,040.40)	0.00
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելվածից օգուտներ	3,808,382.27	2,959,601.67
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելվածից օգուտներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիվիդենդի ծախսեր	(229,550.62)	(394,800.71)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	8,704,180.80	(1,992,356.84)
Չնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	69,589,454.93	67,052,086.35
Չնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	133,166,983.80	63,577,528.87
Չնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	(63,577,528.87)	3,474,557.48
Չնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (հեջավորման գործիքների գծով)	0.00	0.00
Չնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	0.00	0.00
Չնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելվածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելվածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ շահույթ	57,432,750.21	44,192,669.57
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	1,325,198,352.61	921,337,230.71

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3. Լրացուցիչ մանրամասներ

3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի

ՀՀ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	646,335,216.16	48.77
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	646,335,216.16	48.77
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

ՀՀ դրամով	Ֆիքսված տոկոսադրույքով	%	Փոփոխական տոկոսադրույքով	%	Վերանայման ենթակա տոկոսադրույքով	%	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
							Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	312,497,451.91	23.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	646,335,216.16	48.77	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	16,214,788.97	1.22
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 պարտավոր.								
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառն.-ներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության

ՀՀ դրամով	Մինչև 3 ամիս		3 ամիս – 1 տարի		1 - 3 տարի		3 - 5 տարի		2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%	Ավելի քան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	0.00	0.00	88,305,493.15	6.66	224,191,958.76	16.92	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատու մաս և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	67,148,431.37	5.07	295,174,212.77	22.27	66,170,156.91	4.99	217,842,415.11	16.44
Վարկային գործիքներ ժամանակավ. գործարքներ արժեթղթով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	16,214,788.97	1.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություն										
ժամանակավ. գործարքներ արժեթղթով	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
Արտահաշվեկշռ. պարտավորություններ										
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություն	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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

ՀՀ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
	ԱՄՆ դոլար		Եվրո		Այլ արժույթ	
	Գումարը	%	Գումարը	%	Գումարը	%
Ակտիվներ						
Ավանդներ						
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր						
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	95,391,885.97	7.20	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	267,968,472.89	20.22	83,876,253.77	6.33	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտք	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	4,683,928.93	0.35	1,117,127.59	0.08	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	0.00	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	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտք	
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	0.00
Կրեդիտորական պարտք	
Առևտրային կրեդիտորական պարտք	0.00
Կառավարման վճարներ	1,693,831.09
Այլ կրեդիտորական պարտք	0.00
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	1,693,831.09

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակը

ՀՀ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	219,204.443510	304,333,944.71
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(30,679.324760)	(39,778,040.40)
ԸՆԴՈՒ Թողարկումներ/մարումներ	188,525.118750	264,555,904.31

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2017 թ.
	Արժեք
Ընդամենը ստացված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված թողարկման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված մարման վճարներ	0.00

3.7 Կառավարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2016 թ.
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	14,689,515.60
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.30
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջնորդ գործակալի հատուցում	0.00

3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան
 Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրված պարտավորություններ՝ չկան

3.9 Այլ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2017 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 կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			0.00
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
ՓԱՀԼԳ/ UCITS	FR0010655696	AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF	75,064,940.75
	FR0010754119	AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF	8,811,313.02
	FR0010892307	AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF	6,945,886.19
	LU0557861514	AMUNDI BOND GLOBAL AGGREGATE -OU- CAP	60,096,866.47
Հեջավորման գործիքներ			0.00

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ԳՅ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	66,900,780.87	52,257,592.74
Ընդամենը	66,900,780.87	52,257,592.74

ԳՅ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	66,900,780.87	52,257,592.74
Ընդամենը	66,900,780.87	52,257,592.74

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

ԳՅ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելածից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	4,117,388.14	9,803,927.83
Կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	4,117,388.14	9,803,927.83

ԳՅ դրամով	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	4,117,388.14	9,803,927.83
Ընդամենը	4,117,388.14	9,803,927.83

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար

	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2014 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,325,198,352.61	921,337,230.71	538,189,929.86	295,325,169.95
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	1,325,198,352.61	921,337,230.71	538,189,929.86	295,325,169.95
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	899,015.032982	710,489.913721	483,358.293704	282,400.006826
Բաժնետոմսին/ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,474.0558	1,296.7633	1,113.4389	1,045.7690
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելանից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ ՀՀ դրամով	4.57	13.79	5.32	0.25
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված եկամուտ ՀՀ դրամով	74.41	73.55	51.91	29.26

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
			Քանակը	Շուկայական արժեք	%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում, 11.0-13.5%, 15/05/2018- 13/05/2019		ՀՀ ԴՐԱՄ	286,000,000	312,497,451.91	23.58
ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ					
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ 6.75% 22-07-18	AMAMRBB21ER3	ԱՆ ԴՈՒՍԻ	39,600	19,631,484.68	1.48
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ 10.75% 01-11-18	AMAMRBB22ER1	ՀՀ ԴՐԱՄ	8,000,000	8,233,492.80	0.62
ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ 13.0% 23-07-18	AMARBKB2CER4	ՀՀ ԴՐԱՄ	21,640,000	22,502,354.00	1.70
ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ ԲԲԸ 6.5% 29-10-19	AMARBKB2DER2	ԱՆ ԴՈՒՍԻ	81,025	40,781,716.94	3.08
ARMENIE 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	ՀՀ ԴՐԱՄ	30,760,000	35,922,939.67	2.71
ARMENIE 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ՀՀ ԴՐԱՄ	13,250,000	14,203,596.01	1.07
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ՀՀ ԴՐԱՄ	42,328,000	46,587,112.95	3.52
ARMENIE 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ՀՀ ԴՐԱՄ	79,887,000	95,645,336.03	7.22
ARMENIE 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ՀՀ ԴՐԱՄ	54,833,000	61,406,370.12	4.63
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 9.0% 29-04-18	AMGN36294186	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,371,000	16,781,099.89	1.27
ARMENIE 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,500,000	10,854,250.17	0.82

**Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
			Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ARMENIE 10.0% 29-04-20 ՀՀ ՖԻՆԱՆՍԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ	AMGN60294201	ՀՀ ԴՐԱՍ	104,086,000	112,349,771.31	8.48
10.0% 29-04-21 «ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 24- 06-19	AMGN60294219	ՀՀ ԴՐԱՍ	27,838,000	30,247,217.24	2.28
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 09-11-19	AMNMCCB2BER5	ՀՀ ԴՐԱՍ	13,440,000	14,341,152.00	1.08
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՋԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 28-11-19	AMNMCCB2GER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	4,020,000	4,235,874.00	0.32
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 8.0% 16-04-19	AMNMCCB2HER2	ՀՀ ԴՐԱՍ ԱՆՆ	15,190,000	15,943,424.00	1.20
«ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ 8.5% 27-04-20	AMSWISB22ER5	ԴՈՒՍԻ ԱՆՆ	36,000	18,554,163.70	1.40
	AMSWISB23ER3	ԴՈՒՍԻ	31,000	16,424,520.65	1.24
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ ՄԱՆԱԿԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ				584,645,876.16	44.12
ՖԻՆԿԱ 12.75% 27-04-19 ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՄԱՆԱԿԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆ	AMFNCAB22ER2	ՀՀ ԴՐԱՍ	40,000,000	41,600,380.00	3.14
				41,600,380.00	3.14
ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ ՍԵՎԾՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	20,000,000	20,088,960.00	1.52
				20,088,960.00	1.52
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ ԸՆդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋԵՆԵՐ				646,335,216.16	48.77
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում				646,335,216.16	48.77
ՖՐԱՆՍԻԱ AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF	FR0010655696	ԵՎՐՈ	596	75,064,940.75	5.66
AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF	FR0010754119	ԵՎՐՈ	70	8,811,313.02	0.66
AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF	FR0010892307	ԱՆՆ ԴՈՒՍԻ	57	6,945,886.19	0.52
				90,822,139.96	6.85
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՖՐԱՆՍԻԱ					
ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ AMUNDI BOND GLOBAL AGGREGATE -OU- CAP	LU0557861514	ԱՆՆ ԴՈՒՍԻ	91.911	60,096,866.47	4.53
Ընդամենը ԼՅՈՒՋՍԵՄԲՈՒՐԳ				60,096,866.47	4.53

**Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
			Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
Եվրոպական համակարգված և համանման փոխադարձ ֆոնդ					
ՖՐԱՆՍԻԱ					
AM S50 U ETF DR H US PARTS DAILY HDG USD	FR0012927432	ԱՄՆ ԴՈՒՍԻՐ	2,463	51,017,532.21	3.85
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՖՐԱՆՍԻԱ				51,017,532.21	3.85
ԸՆԴԱՄԵՆԸ եվրոպական համակարգված և համանման փոխադարձ ֆոնդ				51,017,532.21	3.85
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ցնդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				201,936,538.64	15.24
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ					
ԱՄՆ					
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈՒՍԻՐ	422	54,852,611.16	4.14
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈՒՍԻՐ	2,539	57,855,144.60	4.37
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈՒՍԻՐ	1,283	37,200,432.26	2.81
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ				149,908,188.02	11.31
ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				149,908,188.02	11.31
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՋԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋՆԵՐ				351,844,726.66	26.55
ՊԱՐՏԱԿՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(1,693,831.09)	(0.13)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				16,214,788.97	1.22
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				1,325,198,352.61	100.00
«ԱՄՈՒՆԻԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ		ՓԱՅ	899,015.032982	ՀԳ դրամ	1,474.0558