Comhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí

Ráitis Airgeadais

Don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013

CLÁR NA nÁBHAR

	Leathanach
Riarachán	2 - 3
Tuarascáil na gCoimisinéirí	4 - 6
Ráiteas faoi Fhreagrachtaí na nIontaobhaithe	7
Tuarascáil na nIniúchóirí	8 - 9
Clár Comhardaithe	10
Ráiteas faoi Ioncam agus Chaiteachas	11
Cuntas Caipitil	12
Nótaí leis na Ráitis Airgeadais	13 - 15
Anailís ar Infheistíochtaí	15 - 20

Riarachán

Coimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn ("na Coimisinéirí")

An tUas. Onórach Francis D. Murphy, Cathaoirleach.
An tUas. Colm Gaynor B.C.L., Aturnae.
An Breitheamh Onórach Declan N.O. Budd.
An tArd-Déagánach Urramach C.S. Linney.
An Breitheamh Onórach Mary Laffoy.
Iníon Mary Geraldine Miller, B.L.
An Moinsíneoir Fíor-Oirmhinneach John Wilson.
Daphne Tease Uas. B.A., F.C.A.
An tUas. Peter H. Mullock F.C.A.
An tUas. Graham Richards B.A., Aturnae.
An Breitheamh Onórach Mary Irvine.

Rúnaí

An Iníon Orla Barry Murphy B.C.L., Aturnae

Oifig Chláraithe

12 Sráid an Chláraigh,
Baile Átha Cliath 2.

Aturnaetha

Maxwell Solicitors,
19 Plás Hoirbeaird,
Baile Átha Cliath 2.

Iontaobhaithe

Bainisteoirí Infheistíochta Prescient (Éire) Teo.
8 - 34 Plás Percy
Baile Átha Cliath 4.

Bainisteoirí Infheistíochta Advance Teo.
Teach Davy
49 Sráid Dhásain
Baile Átha Cliath 2

Caomhnóir

Bank of New York Mellon
4ú hUrlár
Foirgneamh Hanover
Lána an Mhuilinn Ghaoithe
Baile Átha Cliath 2

Príomh-Bhaincéirí

Bainisteoirí Infheistíochta AIB Teo.
Teach Infheistíochta AIB
Lána Percy
Baile Átha Cliath 2

Permanent TSB
70 Sráid Grafton,
Baile Átha Cliath 2

Iniúchóirí

BDO
Iniúchóirí Cláraithe
Teach Lána Beaux
Sráid Mercer Íochtarach
Baile Átha Cliath 2

Tuarascáil na gCoimisinéirí

Déanann na Coimisinéirí a dtuarascáil bhliantúil agus a ráitis airgeadais iniúchta don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013 a chur i láthair.

Struchtúr Eagrúcháin agus aidhmeanna an Chiste

Faoi na hAchtanna Carthanas, 1961 agus 1973, sainordaítear do Choimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn ("na Coimisinéirí") seirbhísí a chur ar fáil d'iontaobhaithe carthanas agus cabhrú le cloí lena bhfuil ar intinn daoine atá ag tabhairt tabhartas agus tiomnachtaí do charthanacht.

Bunaíodh Comhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí ("an Ciste") i mí Aibreáin 1985 faoi scéim ionchorprúcháin ("an Scéim") ag na Coimisinéirí de bhun Alt 46 d'Acht na gCarthanas, 1961.

Rinneadh sócmhainní na gcarthanas éagsúil a cuireadh ar a n-iontaoibh a chur ar iontaoibh na gCoimisinéirí de bhun Alt 31 d'Acht na gCarthanas, 1961. Déanann na Coimisinéirí, thar ceann an charthanais a ndílsítear na sócmhainní ann, na sócmhainní a shealbhú ar iontaobhas:

- le haghaidh na n-iontaobhas agus na gcuspóirí ar dílsíodh na sócmhainní ina leith; nó
- le haghaidh na n-iontaobhas nó na gcuspóirí atá ar marthain nó a d'fhéadfadh teacht i bhfeidhm.

Féadfaidh na Coimisinéirí ceapadh a dhéanamh ar aon duine a mheasann siad a bheith oiriúnach do ghníomhú mar iontaobhaí agus do shócmhainní Chomhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí a riar.

Ba iad Bainisteoirí Infheistíochta Prescient (Éire) Teo. iontaobhaithe na scéime don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013. Ó dheireadh na bliana, fuair Davy Bainisteoirí Infheistíochta Prescient (Éire) Teo. mar éadáil agus tháinig sé ina n-áit mar iontaobhaithe trí Bhainisteoirí Infheistíochta Advance Teo.

Is éard atá sa Scéim ná forálacha lena mionsonraítear cumhachtaí infheistíochta iontaobhaithe na Scéime; scairchlár a bhunú; bonn luachála le haghaidh infheistíochtaí; dáileacháin díbhinní (a ghlacfar mar chúram ar bhonn leathbhliantúil i mí an Mheithimh agus i mí na Nollag) chomh maith le forálacha maidir le haistarraingtí ón gCiste agus breiseanna leis an gCiste.

Is ionann an ciste agus €31 milliún ar fad (2012: €28 milliún) agus tá sé á bhainistiú ar bhonn lánroghnach ag Bainisteoirí Infheistíochta Prescient Teo. Is iad na hinfheisteoirí sa Chiste ná carthanais chláraithe nó iontaobhais eile charthanais a ligeann na Coimisinéirí dóibh, faoina rogha féin, a bheith mar infheisteoirí sa Chiste. Déantar infheistíocht trí aonaid a cheannach, bunaithe ar phraghsanna aonaid a shocraítear don Chiste an 30 Meitheamh agus an 31 Nollaig nó ag aon am a mheasann na Coimisinéirí a bheith iomchuí. Socraítear sóinseálacha trí fhuascailt aonad a shealbhaítear agus socraítear praghsanna fuascailte dhá uair sa bhliain, faoi mar atá sé thuas.

Freagraíonn na praghsanna aonaid do raon tairisceana is atairisceana 1% a fhanann laistigh de luach an Chiste chun a chinntiú nach n-imríonn infheistiú/dí-infheistiú ag sealbhóirí eile aonaid drochthionchar ar shealbhóirí aonaid. Íoctar díbhinn nó dáileachán le sealbhóirí aonaid i leith na leathbhliana dar críoch an 30 Meitheamh agus an 31 Nollaig. B'ionann dáileacháin iomlána a íocadh i leith 2013 agus 14.10 cent (2012: 14.70 cent).

Tá scéim athinfheistíochta díbhinne i bhfeidhm. Tugann sí an rogha do shealbhóirí aonaid ioncam díbhinne a fháil mar airgead tirim nó athinfheistiú sa Chiste, rud a bhfreagrófaí dó le haonaid bhreise ag deireadh mhí an Mheithimh nó ag deireadh mhí na Nollag, de réir mar is cuí.

Níl infheisteoirí sa Chiste faoi ráthaíocht maidir lena n-infheistíocht ar bhealach ar bith. Baineann meánleibhéal foriomlán riosca leis an gCiste. Ní ciste airgid thirim é. Infheistítear é ar mhaithe le hioncam agus fás caipitil a ghnóthú san fhadtéarma. Ina leith sin, tabhair faoi deara go bhféadfadh

méadú agus laghdú teacht ar phraghas na n-aonad a shealbhaítear agus go bhféadfadh infheisteoir suim a fháil atá níos lú ná an tsuim a d'infheistigh sé/sí.

Tuarascáil na gCoimisinéirí (ar lean)

Ba mar seo a leanas a bhí an meascán infheistíochtaí a chuimsigh caipiteal an chiste amhail deireadh mhí na Nollag 2013:

Gnáthscaireanna:	
Éire	-%
an Ríocht Aontaithe	8.2%
Tíortha eile san Eoraip	18.5%
SAM	24.5%
An chuid eile den Domhan	6.8%
	58%
Bannaí	31.2%
Réadmhaoin	5.9%
Airgead tirim	4.9%
	100%

Príomhghníomhaíochtaí

Is é príomhchuspóir fadtéarmach infheistíochta na gCoimisinéirí ná féachaint le hurrús agus toradh barrmhaith a bhaint amach, ag féachaint do riachtanais ghiniúna ioncaim agus fháis chaipitil na dtairbhithe agus ag tabhairt airde ar imthosca margaidh i gcoitinne. Is éard atá i gceist anseo ná féachaint leis an toradh ar shócmhainní infheistithe a uasmhéadú, faoi réir riachtanais ioncaim agus leachtachta na dtairbhithe.

Tacaíonn na cuspóirí infheistíochta mionsonraithe leis na cuspóirí infheistíochta ardleibhéil sin:

a) Punann éagsúlaithe sócmhainní. Ba cheart éagsúlú a bheith laistigh de chatagóir sócmhainne agus freisin idir cineálacha éagsúla sócmhainne.
b) Leibhéal dóthanach sócmhainní airgeadaíochta (e.g. ús seasta/airgead tirim). Bhainfí úsáid as an ngné sin chun riachtanais leanúnacha sreabhadh airgid a chomhlíonadh.
c) Sócmhainní réadacha dóthanacha. Tá sócmhainní réadacha ag teastáil chun éifeachtaí an bhoilscithe ar íocaíochtaí airgid amach anseo a neodrú den chuid is mó.

Torthaí agus díbhinní

Tá an Ráiteas Ioncaim agus Caiteachais don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013 leagtha amach ar leathanach 11. B'ionann an Glan-Ioncam agus €1,014,971 (2012: €1,132,809).

Rioscaí bunairgid agus neamhchinnteachtaí

Aithníonn na Coimisinéirí go mbaineann méid éigin riosca (i.e. is anaithnid atá an luach sa todhchaí) le gach infheistíocht agus bíonn an riosca éagsúil idir ranganna sócmhainne. Níor cheart glacadh le straitéis ag a bhfuil próifíl riosca níos airde ach sa chás go bhfuil ionchas réasúnach go dtabharfadh sí toradh atá i bhfad níos mó ná an toradh a thabharfadh straitéis ag a bhfuil próifíl riosca níos ísle.

Tuarascáil na gCoimisinéirí (ar lean)

Beartas infheistíochta agus feidhmíochta

Is mar seo a leanas atá beartas reatha na gCoimisinéirí:

a) Infheistiú de réir Acht na gCarthanas, 1961 agus 1973, chomh maith le gach ordú aire lena mbaineann;
b) Ceadú a dhéanamh ar infheistíochtaí i Stoic Rialtais in aon tír is ball den Aontas Eorpach nó ar infheistíochtaí eile Iontaobhaithe de réir na bhforálacha atá sa chéad sceideal den Ordú Iontaobhaithe, 1998 nó den Ordú Iontaobhaithe (leasú), 2002;
c) Cead a thabhairt don chiste coinneáil a dhéanamh ar aon infheistíocht in urrúis nó i ngabháltais in aon Iontaobhas Aonad Neamhúdaraithe a sealbhaíodh roimh dháta an Chomhaontaithe um Bainistiú Infheistíochta;
d) Bainistiú infheistíochta na sócmhainní a tharmligean do shaineolaithe aitheanta;
e) Bainisteoir amháin a choinneáil chun na sócmhainní a bhainistiú;
f) Bainistiú na sócmhainní a tharmligean don Iontaobhaí;
g) Iarraidh ar an Iontaobhaí cur chuige infheistíochta atá gníomhach agus cothrom a úsáid, i.e. laistigh de threoirlínte an-leathan agus de chonstaicí íosta infheistíochta. Tá lánrogha iomlán ag an Iontaobhaí maidir le dáileadh an chiste i measc margaí agus ranganna sócmhainne agus maidir leis an roghnú stoc etc. laistigh de na ranganna sin;
h) Treoirlínte agus constaicí infheistíochta a shocrú atá ceaptha ar mhaithe le dáileacháin sócmhainne atá do-ghlactha go hiomlán do na Coimisinéirí a chur as an áireamh amháin;
i) Sainchuspóirí feidhmíochta a shocrú a thugann aird ar na treoirlínte/constaicí infheistíochta arna socrú ag na Coimisinéirí agus ar an leibhéal riosca atá inghlactha dóibh;
j) Iarraidh ar an Iontaobhaí caomhnóireacht agus coinneáil shábháilte na sócmhainní a tharmligean do Bank of New York (“an caomhnóir”).

Tréimhse láidir maidir le gnáthscaireanna domhanda agus bannaí domhanda araon a bhí sa dhá mhí dhéag go dtí mí na Nollag 2013, mar gur fógraíodh socrú an Bhainc Cheannais Eorpaigh (ECB) chun a théarmaí tagartha a shíneadh d’fhonn tús a chur le clár um cheannach bannaí agus d’éirigh comharthaí ar chobhsú breise i margadh tithíochta SAM agus i ngeilleagar SAM san iomlán chun solais. Bhí tionchar dearfach aige sin ar an bpunann i rith na bliana. Tháinig téarnamh measartha ar réadmhaoin tráchtála na hÉireann le linn 2013, mar thoradh ar an ioncam a gineadh den chuid ba mhó, toisc gur tháinig laghdú beag ar luachanna caipitiúla.

Formheasadh dáileacháin ar shealbhóirí aonaid arbh ionann iad agus 14.10 cent lena n-íoc i leith na bliana 2013 - sheas sé sin do thoradh ioncaim (bunaithe ar mheán na bpraghsanna aonaid tosaigh agus deiridh) +4.0%. Tháinig méadú ar luach an phraghais aonaid ó €3.811 go €4.153 - arbh ionann é agus méadú 9%.

Leanann an Ciste ar aghaidh ag coinneáil meascán éagsúil infheistíochtaí i ngnáthscaireanna, i mbannaí Rialtais, i réadmhaoin agus i sócmhainní airgid thirim.

Iniúchóirí

Chuir BDO, Iniúchóirí Cláraithe, in iúl go bhfuil siad toilteanach leanúint ar aghaidh mar iniúchóirí ar Chomhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí.

Mary Irvine Mary Laffoy
Coimisinéir **Coimisinéir**

Dáta: 24 Meitheamh 2014

Ráiteas faoi Fhreagrachtaí na nIontaobhaithe

Éilíonn an Scéim ar an iontaobhaí ráitis airgeadais a ullmhú do gach bliain airgeadais a thugann léargas fíor agus cothrom ar staid chúrsaí an Chiste chomh maith le clár comhardaithe, ráiteas ioncaim agus caiteachais agus cuntas caipitil. Ceanglaítear ar iontaobhaí na Scéime na nithe seo a leanas agus na ráitis airgeadais seo á gcur i dtoll a chéile:

- beartais chuí chuntasaíochta a roghnú agus iad a chur i bhfeidhm go seasta;
- breithiúnais agus meastacháin atá réasúnta agus stuama a dhéanamh;
- sonrú cé acu a leanadh nó nár leanadh caighdeáin infheidhmithe chuntasaíochta agus ráitis chleachtais mholta faoi réir aon imeachta ábhartha atá nochta agus mínithe sna ráitis airgeadais; agus
- na ráitis airgeadais a ullmhú ar bhonn an ghnóthais leantaigh ach amháin má tá sé neamhchuí le toimhdiú go leanfaidh an ciste ar aghaidh i mbun oibre.

Dearbhaíonn na hiontaobhaithe gur chomhlíon siad na riachtanais thuas agus na ráitis airgeadais á réiteach.

Tá iontaobhaithe na scéime freagrach as taifid chuntasaíochta iomchuí a choinneáil, a nochtann go réasúnta cruinn ag aon tráth staid airgeadais an Chiste agus a ligeann d'iontaobhaithe na Scéime a chinntiú gur réitíodh na ráitis airgeadais de réir rialacha na Scéime. Tá freagracht ar iontaobhaithe na Scéime chomh maith as sócmhainní an Chiste a chosaint agus as céimeanna réasúnta a thabhairt le calaois agus le mírialtachtaí eile a bhrath agus a chosc.

Tom Baragry
Iontaobhaí

Aileen Carroll
Iontaobhaí

Dáta: 31 Iúil 2014

Tuarascáil na nIniúchóirí Neamhspleácha chuig Coimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn

Tá iniúchadh déanta againn ar ráitis airgeadais Chomhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí ar leathanaigh 10 go dtí 14 don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013 a chuimsíonn an Clár Comhardaithe, Ráiteas Ioncaim agus Caiteachais, Cuntas Caipitil agus nótaí gaolmhara. Is iad na caighdeáin chuntasaíochta arna n-eisiúint ag an gComhairle um Thuairisciú Airgeadais agus arna bhfoilsiú ag Institiúid na gCuntasóirí Cairte in Éirinn (Cleachtas Cuntasaíochta Glactha go Ginearálta in Éirinn) an creat tuairiscithe airgeadais a úsáideadh agus iad á n-ullmhú.

Chuathas i mbun ár gcuid oibre iniúchóireachta ionas go bhféadfaimis na nithe ar gá dúinn a lua do Choimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn faoinár litir theagmhála i dtuarascáil iniúchóirí neamhspleácha a lua dóibh agus ní chun críche ar bith eile. Chomh fada agus atá ceadaithe le dlí, ní ghlacaimid agus ní ghabhaimid aon dliteanas orainn féin maidir le haon duine seachas Coimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn mar chomhlacht, as ár n-obair iniúchta, don tuarascáil seo agus do na tuairimí atá déanta againn.

Freagrachtaí faoi seach na n-iontaobhaithe agus na n-iniúchóirí
Mar a mhínítear ar dhóigh níos iomláine sa Ráiteas faoi Fhreagrachtaí na nIontaobhaithe atá leagtha amach ar leathanach 7, tá na hiontaobhaithe freagrach as ullmhú na ráiteas airgeadais a thugann léargas fíor agus cothrom. Is é ár bhfreagracht iniúchadh a dhéanamh ar na ráitis airgeadais de réir na gCaighdeán Idirnáisiúnta ar Iniúchadh (Ríocht Aontaithe agus Éire). Ceanglaíonn na caighdeáin sin orainn cloí leis na Caighdeáin Eiticiúla d'Iniúchóirí ón mBord um Chleachtais Iniúchóireachta (APB).

Raon feidhme an iniúchta ar na ráitis airgeadais
Is éard atá i gceist le hiniúchadh ná fianaise a fháil faoi na méideanna agus faoin nochtadh sna ráitis airgeadais, a mhéid is gá chun dearbhú réasúnach a thabhairt go bhfuil na ráitis airgeadais saor ó mhíráiteas ábhartha ar bith, cibé acu trí chalaois nó trí earráid. Áirítear air seo measúnú ar na nithe seo a leanas: cibé acu an bhfuil na beartais chuntasaíochta oiriúnach do Chomhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí nó nach bhfuil, cibé ar cuireadh i bhfeidhm go comhsheasmhach iad nó nár cuireadh, agus ar nochtadh go leormhaith iad nó nár nochtadh; réasúntacht na meastachán suntasach cuntasaíochta a rinne na iontaobhaithe Chomhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí; agus cur i láthair foriomlán na ráiteas airgeadais. Ina theannta sin, léamar an fhaisnéis airgeadais agus neamhairgeadais go léir i dTuarascáil agus Ráitis Airgeadais na gCoimisinéirí chun aon neamhréireacht ábhartha leis na ráitis airgeadais iniúchta a aithint agus chun sainaithint a dhéanamh ar aon fhaisnéis atá mícheart go hábhartha de réir dealraimh bunaithe ar an fhaisnéis a ghnóthaíomar le linn an t-iniúchadh a dhéanamh nó ar aon fhaisnéis atá neamhréireach go hábhartha leis an bhfaisnéis sin. Má thagaimid ar an eolas faoi mhíráiteas nó neamhréireacht ábhartha fhollasach ar bith breathnaímid ar na himpleachtaí a bheidh i gceist dár dtuarascáil.

Tuairim faoi na ráitis airgeadais
Is é ár dtuairim é go bhfuil na nithe seo a leanas fíor faoi na ráitis airgeadais:

- tugann siad léargas fíor agus cothrom, de réir Cleachtas Cuntasaíochta a bhfuil Glacadh Ginearálta leis in Éirinn, ar staid chúrsaí Chomhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí amhail an 31 Nollaig 2013 agus ar an ioncam agus ar an gcaiteachas don bhliain sin.

Tuarascáil na nIniúchóirí Neamhspleácha chuig Coimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn - ar lean

Fuaireamar an fhaisnéis agus na mínithe uile a theastaigh uainn inár n-iniúchadh. Is é ár dtuairim é gur choimeád Comhchiste Infheistíochta na gCoimisinéirí leabhair chuntas iomchuí. Réitíonn na ráitis airgeadais leis na leabhair chuntas.

BDO **7 Lúnasa 2014**

BDO **Dáta**
Iniúchóirí Cláraithe
Baile Átha Cliath
AI223876

CLÁR COMHARDAITHE

Amhail an 31 Nollaig 2013

	Nótaí	2013 €	2012 €
Infheistíochtaí	2	**28,701,349**	26,319,388
Airgead tirim	2	**1,484,813**	872,081
Cúlchiste comhionannaithe	3	**785,872**	787,479
Cuntas díbhinne		**568,648**	337,808
Cuntas dáileacháin		**410**	-
Cuntas muirear		**9,242**	9,905
Féichiúnaithe (Suimeanna dlite laistigh de bhliain amháin)		**64,777**	61,104
		31,615,111	28,387,765
Creidiúnaithe (Suimeanna dlite laistigh de bhliain amháin)	4	**(575,868)**	(558,740)
Glansócmhainní		**31,039,243**	27,829,025
Arna léiriú acu seo a leanas:			
Luach an Chiste		**31,039,243**	27,829,025
Líon na scaireanna arna eisiúint		**7,474,312**	7,302,895
Luach sa scair		**4.15**	3.81

Is cuid dhílis den ráiteas seo na nótaí tionlacain ar leathanaigh 13 - 14.

Ceadaithe ag Coimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn an 24/6/2014.

Mary Irvine
Coimisinéir

Mary Laffoy
Coimisinéir

RÁITEAS IONCAIM AGUS CAITEACHAIS
Don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013

	Nótaí	2013 €	2012 €
Ioncam infheistíochta	**5**	**1,083,229**	1,186,481
Ioncam úis ar thaiscí		**19,949**	28,632
Ioncam iomlán		**1,103,178**	1,215,113
Costais bhainistíochta agus riaracháin	**6**	**(88,207)**	(82,304)
Glanioncam		**1,014,971**	1,132,809
Arna leithreasú mar seo a leanas			
Aistrithe chuig an/(ón) gCúlchiste Comhionannaithe		**10,476**	(29,898)
Arna athinfheistiú		**106,424**	234,309
Arna dháileadh		**898,071**	928,398
		1,014,971	1,132,809

B'ionann glanioncam sa scair don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013 agus 14.10 cent (2012: 14.70 cent), bunaithe ar líon na scaireanna arna eisiúint ag an dáta sin.

Is cuid dhílis den ráiteas seo na nótaí tionlacain ar leathanaigh 13 - 14.

Ceadaithe ag Coimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn an 24/6/2014.

Mary Irving
Coimisinéir

Mary Laffoy
Coimisinéir

CUNTAS CAIPITIL
Don bhliain dar críoch an 31 Nollaig 2013

	2013	2012
	€	€
Glanioncam infheistíochta	**1,014,971**	1,132,809
Deonacháin arna dtabhairt ag carthanais	**1,097,829**	25,055
Gnóthachain réadaithe agus neamhréadaithe	**2,550,375**	2,208,845
	4,663,175	3,366,709
Fuascailtí		
Aistarraingtí arna ndéanamh ag carthanais	**(554,886)**	(1,124,070)
Méid arna dháileadh	**(898,071)**	(928,399)
	(1,452,957)	(2,052,469)
Glanmhéadú ar luach an chiste	**3,210,218**	1,314,240
Luach an chiste ag tús na bliana	**27,829,025**	26,514,785
Luach an chiste ag deireadh na bliana	**31,039,243**	27,829,025

Is cuid dhílis den ráiteas seo na nótaí tionlacain ar leathanaigh 13 - 14.

Ceadaithe ag Coimisinéirí na dTabhartas agus na dTiomnachtaí Carthanúla d'Éirinn an 24/6/2014
.

Mary Irvine
Coimisinéir

Mary Laffoy
Coimisinéir

NÓTAÍ LEIS NA RÁITIS AIRGEADAIS

1. Beartais shuntasacha chuntasaíochta

Na príomhbheartais chuntasaíochta, ar cuireadh gach ceann díobh i bhfeidhm go seasta ar fud na bliana agus na bliana roimhe sin, tá siad leagtha amach thíos;

Bunús an Ullmhúcháin
Ullmhaíodh na ráitis airgeadais faoi choinbhinsiún an chostais stairiúil de réir na mbeartas cuntasaíochta a bhfuil glacadh ginearálta leo in Éirinn agus léirítear in Euro iad.

Luacháil na nInfheistíochtaí
Luaitear infheistíochtaí ag luach margaidh, bunaithe ar phraghsanna meánmhargaidh an Stocmhalartáin ag am scoir ar na dátaí tuairiscithe.

Aitheantas Ioncaim
Ioncam díbhinne comhláine a fhaightear nó atá infhaighte i leith na n-urrús gnáthscaireanna a shealbhaítear le linn na bliana, bunaithe ar an dáta ex-díbhinne, cuirtear san áireamh é sa Ráiteas Ioncaim agus Caiteachais.

Aithnítear ús ar urrúis úis sheasta (méid comhlán lúide cáin) i dteannta úis ar thaiscí ar bhonn fabhruithe.

Pléitear le gnóthachain nó caillteanais ar dhiúscairt agus luacháil na n-infheistíochtaí sa Chuntas Caipitil.

Déantar aonaid chiste arna n-eisiúint nó arna ndiúscairt a luacháil ag na luachálacha aonaid a sonraíodh ar an dáta luachála roimhe sin. Is iad an 30 Meitheamh agus an 31 Nollaig na dátaí luachála.

Airgeadra eachtrach
Aistrítear idirbhearta a bhíonn in airgeadraí eachtracha go euro ag na rátaí malairte a bhíonn i bhfeidhm ag dáta na n-idirbheart. Aistrítear sócmhainní agus dliteanais airgid ainmnithe in airgeadraí eachtracha go euro ag na rátaí malairte a bhíonn i bhfeidhm ag an dáta a luaitear sa chlár comhardaithe. Pléitear le brabúis nó caillteanais ar thiontú agus aistriú sa Ráiteas faoi Athruithe ar Luach an Chiste.

Conarthaí réamh-mhalairte
Ó am go chéile, téitear isteach in idirbhearta airgeadra réamh-mhalairte chun críche laghdú a dhéanamh ar an riosca airgeadra a bhaineann le sócmhainní thar lear a shealbhú. Ní sháraíonn méid na staide airgeadra réamh-mhalairte nó méid an fhálaithe na bunsócmhainní atá á bhfálú riamh.

2. **Infheistíochtaí agus airgead tirim**	**% den phunann**	**2013 €**	2012 €
Ús seasta Éireannach	**3.7%**	1,102,254	895,234
Ús seasta eachtrannach	**27.5%**	8,301,696	8,754,274
Gnáthscaireanna Éireannacha	**0.0%**	-	1,114,800
Réadmhaoin Éireannach	**5.9%**	1,790,940	1,738,130
Gnáthscaireanna na RA	**8.2%**	2,483,730	4,607,294
Gnáthscaireanna thar lear	**49.8%**	15,022,729	9,209,656
		28,701,349	26,319,388
Airgead tirim	**4.9%**	1,484,813	872,081
		30,186,162	27,191,469

Déantar infheistíochtaí a luacháil ar an mbonn atá leagtha amach i nóta 1 ag na dátaí tuairiscithe ag iontaobhaithe na Scéime de réir Chlásal 9 den Scéim.

NÓTAÍ LEIS NA RÁITIS AIRGEADAIS - ar lean

3. Cuntas cúlchiste comhionannaithe agus díbhinní

Léiríonn sé sin na glanchistí (lena n-áirítear ús) a d'aistrigh na hIontaobhaithe ó airgead tirim chuig Cúlchiste Comhionannaithe Díbhinní. Bunaíodh an cúlchiste sin de réir Chlásal 10 den Scéim le haghaidh dáileacháin ioncaim chuig na carthanais rannpháirteacha a rialáil. Faoi théarmaí Chlásal 10, is muirear ar an gCiste é méid an Chúlchiste Comhionannaithe Díbhinní. Faoi Chlásal 12 den Scéim, cuirtear an Cúlchiste Comhionannaithe Díbhinní san áireamh i luach shócmhainní iomlána an Chiste le haghaidh bunluach scaire sa Chiste a aimsiú.

4. Creidiúnaithe: (Suimeanna dlite laistigh de bhliain amháin)

	2013	2012
	€	€
Díbhinní iníoctha	525,770	511,578
Creidiúnaithe eile	50,098	47,162
	575,868	558,740

5. Ioncam infheistíochta

Cuimsíonn ioncam infheistíochta díbhinní a fhaightear agus atá infhaighte le linn na bliana as urrúis ghnáthscaireanna.

6. Costais bhainistíochta agus riaracháin

	2013	2012
	€	€
Táillí bainistíochta infheistíochta	67,644	63,353
Táillí riaracháin	3,122	3,122
Eile	17,441	15,829
	88,207	82,304

7. Méid arna dháileadh

Ríomh iontaobhaithe na Scéime an t-ioncam a bhí ar fáil le dáileadh an 30 Meitheamh 2013 agus an 31 Nollaig 2013 agus leithdháileadh a theidlíocht ar gach carthanas rannpháirteach bunaithe ar líon na scaireanna arna shealbhú aige ar an dá cheann de na dátaí luachála faoi seach. Rinneadh ioncam a íoc le hIontaobhaithe an charthanais rannpháirtigh nó a athinfheistiú sa Chiste thar a cheann.

Is mar seo a leanas a bhí an dáileachán sa scair amhail an 30 Meitheamh agus an 31 Nollaig:

	2013	2012
an 30 Meitheamh	**7.00c**	7.70c
an 31 Nollaig	**7.10c**	7.08c
		14.78c
	14.10c	

8. Cánachas

Ós rud é go bhfuil stádas díolúine ó cháin faoi dhlí na hÉireann ag carthanais atá rannpháirteach sa Chiste, ní thagann aon mhuirear cánach as ioncam an Chiste.

Ainmniúil	Ainm urrúis	Luach €	Punann %
GNÁTHSCAIREANNA - LIMISTÉAR AN EURO			
AN GHEARMÁIN			
2,835	BASF SE NPV	220,166	0.7%
2,737	BAYER AG ORD NPV (REGD)	279,448	0.9%
16,704	DEUTSCHE TELEKOM NPV (REGD)	208,282	0.7%
2,684	SIEMENS AG NPV (REGD)	267,053	0.9%
FO-IOMLÁN		974,949	3.2%
AN ÍSILTÍR			
5,304	AKZ0 NOBEL NV EUR2	298,827	1.0%
FO-IOMLÁN		298,827	1.0%
AN FHRAINC			
14,692	AXA EUR 2.29	296,925	1.0%
7,077	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	282,903	0.9%
12,040	GAZ DE FRANCE EUR1	205,824	0.7%
4,772	SANOFI EUR2	368,017	1.2%
11,226	TOTAL EUR2.5	499,894	1.7%
4,243	VINCI EUR2.50	202,476	0.7%
10,201	VIVENDI SA EUR5.5	195,400	0.6%
FO-IOMLÁN		2,051,439	6.8%
IOMLÁN GHNÁTHSCAIREANNA LIMISTÉAR AN EURO		3,325,215	11%

GNÁTHSCAIREANNA - AN RÍOCHT AONTAITHE

AN RÍOCHT AONTAITHE

29,753	AVIVA ORD GBP0.25	160,795	0.5%
95,840	BARCLAYS ORD GBP0.25	313,224	1.0%
7,438	BHP BILLITON PLC ORD USD0.50	167,065	0.6%
65,807	BP ORD USD0.25	385,972	1.2%
38,113	COMPASS GROUP ORD GBP0.10	443,371	1.5%
27,609	REED ELSEVIER ORD GBP0.1444	298,284	1.0%
9,927	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	296,100	1.0%
147,083	VODAFONE GROUP ORD	418,919	1.4%

IOMLÁN GHNÁTHSCAIREANNA NA RA	2,483,730	8.2%

GNÁTHSCAIREANNA - EORAIP EILE

AN tSUALAINN

24,093	ERICSSON SER'B' NPV	213,689	0.7%
15,884	SWEDBANK AB SER 'A' NPV	324,833	1.1%
17,008	VOLVO AB SER 'B' NPV	162,283	0.5%

FO-IOMLÁN	700,805	2.3%

AN EILVÉIS

11,953	ABB LTD CHF 1.03(REGD)	228,976	0.8%
6,701	NESTLE SA CHF.1(REGD)	357,000	1.2%
7,525	NOVARTIS AG CHF 0.50 (REGD)	437,122	1.4%
584	SWISSCOMAG CHF1 (REGD)	224,366	0.7%
1,483	ZURICH INSURANCE CHF0.10	312,765	1.0%

FO-IOMLÁN	1,560,229	5.2%

IOMLÁN GNÁTHSCAIREANNA TÍORTHA EILE SAN EORAIP	2,261,034	7.5%

GNÁTHSCAIREANNA - AN tSEAPÁIN			
5,300	CANON INC JPY50	121,831	0.4%
45,200	JX HOLDINGS INC NPV	168,800	0.5%
9,900	MITSUBISHI CORP NPV	137,841	0.5%
9,700	SUM TOMO MITSI FG NPV	362,917	1.2%
IOMLÁN GHNÁTHSCAIREANNA NA SEAPÁINE		791,389	2.6%
GNÁTHSCAIREANNA - AN CIANOIRTHEAR GAN AN tSEAPÁIN A ÁIREAMH			
SINGEAPÓR			
21,000	KEPPEL CORPNPV	135,049	0.4%
84,000	SINGAPORE PRESS HD SGD0.20	198,894	0.7%
FO-IOMLÁN		333,943	1.1%
HONG CONG			
18,400	HANG SENG BANK HKD5	216,450	0.7%
FO-IOMLÁN		216,450	0.7%
AN TÉAVÁIN (FORMÓSA)			
22,400	TAIWAN SEM CONDUCT ADS REP 5	283,466	0.9%
FO-IOMLÁN		283,466	0.9%
AN ASTRÁIL			
5,496	WESFARMERS LTD NPV	157,154	0.6%
FO-IOMLÁN		157,154	0.6%
IOMLÁN AN CHIANOIRTHIR GAN AN tSEAPÁIN A ÁIREAMH		991,012	3.3%
GNÁTHSCAIREANNA - CEANADA			
3,676	TORONTO-DOMINION COM NPV	251,372	0.8%
FO-IOMLÁN		251,372	0.8%

GNÁTHSCAIREANNA - STÁIT AONTAITHE MHEIRICEÁ

STÁIT AONTAITHE MHEIRICEÁ

11,944	AT&T INC COM USD1	304,723	1.0%
5,938	BAXTER INTERNATIONAL INC COM	299,671	1.0%
5,449	CHEVRON CORP COM USD 0.75	493,879	1.6%
6,054	EMERSON ELECTRIC COM USD 0.5C	308,292	1.0%
7,410	EXXON MOBIL CORP COM NPV	544,133	1.8%
2,737	ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	166,984	0.6%
14,459	INTEL CORP COM STK USD0.001	272,311	0.9%
6,484	JOHNSON & JOHNSON COM STK	430,921	1.4%
10,111	JP MORGAN CHASE COM USD1	429,050	1.4%
3,496	LOCKHEED MARTIN CO COM USD1	377,114	1.2%
7,758	METLIFE INC COM USD0.01	303,533	1.0%
8,956	MICROCHIP TECHNOLOGY COM	290,813	1.0%
13,073	MICROSOFT CORP COM	354,870	1.2%
6,269	PEPSICO INC CAP USD 0.016666	377,285	1.2%
21,191	PFIZER INC COM USD0.05	470,983	1.6%
6,335	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV	400,517	1.3%
5,878	PROCTER & GAMBLE CO COM STK	347,227	1.2%
6,526	TIME WARNER INC COM USD0.01	330,150	1.1%
10,873	BP ORD USD0.25	318,741	1.1%
4,199	BP ORD USD0.25	346,733	1.1%
2,307	VODAFONE GROUP ORD	234,778	0.8%

IOMLÁN GHNÁTHSCAIREANNA STÁIT AONTAITHE MHEIRICEÁ	7,402,708	24.5%

IOMLÁN NA nGNÁTHSCAIREANNA AR FAD	17,506,461	58.0%

BANNAÍ - ÉIRE

ÉIRE

45,290	BANK OF IRELAND UTS N-C EUR PREF	792,575	2.6%
91,855	(POBLACHT) NA hÉIREANN 8 1/4%	107,251	0.4%
143,000	ULSTER BANK IRL LTD 11.375%	202,428	0.7%

IOMLÁN BHANNAÍ NA hÉIREANN	895,234	3.7%

BANNAÍ - LIMISTÉAR AN EURO

AN GHEARMÁIN

1,380,000	(POBLACHT CHÓNAIDHME) NA GEARMÁINE 6% BDS	1,616,330	5.4%

AN ÍSILTÍR				
	1,062,000	RIALTAS NA hÍSILTÍRE 7.5% BDS 15/01/2023	1,610,956	5.3%
AN BHEILG				
	200,000	(RÍOCHT) NA BEILGE 8% BDS	231,337	0.8%
AN OSTAIR				
	310,000	(POBLACHT) NA hOSTAIRE 6.25% BDS	446,022	1.5%
AN FHRAINC				
	2,455,000	(RIALTAS) NA FRAINCE 8 1/2%	3,460,101	11.5%
AN IODÁIL				
	835,000	ITALY 5 ¾ EMIN 25/7/16 EUR 1000	936,951	3.1%
IOMLÁN BHANNAÍ LIMISTÉAR AN EURO			8,301,696	27.5%
IOMLÁN NA mBANNAÍ			9,403,950	31.2%
RÉADMHAOIN-ÉIRE				
ÉIRE				
	2,850	IRISH PROPERTY UNIT TRUST	1,790,940	5.9%
RÉADMHAOIN IOMLÁN			1,790,940	5.9%
AIRGEAD TIRIM - LIMISTÉAR AN EURO				
LIMISTÉAR AN EURO				
	38,011	EURO	38,011	0.1%
	339,951	PRESCIENT LIQUIDITY (M)	1,446,802	4.8%
AIRGEAD TIRIM IOMLÁN LIMISTÉAR AN EURO			1,484,813	4.9%
IOMLÁN AN AIRGID THIRIM			1,484,813	4.9%
IOMLÁN FORIOMLÁN			30,186,163	100%