



«Տե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

2015թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
Ֆինանսական հաշվետվություններ

Բովանդակություն

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	3
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ.....	3
ՖՈՆԴԻ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	4
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ.....	5
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԲԱՑԱՏՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	6
1. Ֆոնդը	6
2. Ֆոնդի տվյալները՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	8
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն	9
4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը.....	10

ԱՆԿԱՏԱ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»-ի մասնակիցներին

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային կենսաթոշակային Ֆոնդ- Պ»-ի կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը՝ 2015թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվությունը, զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Դեկլարության պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Դեկլարությունը պատասխանատու է Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման և ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին վերահսկողության համակարգի ապահովման համար, որը դեկլարությունը 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, դեկլարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների հիմնավորվածության, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացման գնահատումը:

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

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմսոն Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ընկերությունների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «Դելոյթ Թուշ Թոմսոն Լիմիթեդ»-ի, կրթական 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.am/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 «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»-ի ֆինանսական վիճակը և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները և զուտ ակտիվներում փոփոխությունները՝ համաձայն Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների:

Սրբուհի Յակոբյան
Գործադիր տնօրեն



Արփինե Ղևոնդյան
Աուդիտի ղեկավար

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ
Երևան, Չայաստանի Հանրապետություն
29 ապրիլի, 2016թ.

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

<u>ՀՀ դրամով</u>	<u>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ.</u>		<u>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2014Թ.</u>	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	67,014,680.42		20,836,602.53	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	40,730,186.11		0.00	
Դրամական միջոցներ	609,814.08		4,998.62	
Ավանդներ	12,477,900.00		54,090,215.00	
Հաշվեգրված տոկոս	911,857.81	121,744,438.42	2,757,222.18	77,689,038.33
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		<u>121,744,438.42</u>		<u>77,689,038.33</u>
 ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(143,368.96)	(143,368.96)	(189,126.02)	(189,126.02)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		<u>(143,368.96)</u>		<u>(189,126.02)</u>
 ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ		<u>121,601,069.46</u>		<u>77,499,912.31</u>

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգարեյա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և
գործառնական տնօրեն

ՖՈՆԴԻ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

	2015 ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՁԵՎ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՅ ՏԱՐԻ		2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՁԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՅ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆ	
ՀՀ դրամով				
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱՅ ԱՐԴՅՈՒՆՔ				
Ֆոնդի սովորական արդյունք Եկամուտ (առանց փակման գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	9,234,438.39	9,234,438.39	4,216,380.21	4,216,380.21
Ճախսեր				
Կառավարչի պարգևավճար	(969,532.24)		(348,340.20)	
Աուդիտի վճար	(78,842.48)		(132,601.42)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(20,389.72)		(5,872.67)	
Այլ վճարներ	(5,282.00)	(1,074,046.44)	(0.00)	(486,814.29)
Իրացված փակման գին		8,160,391.95		3,729,565.92
Իրացված փակման գին				
Իրացված օգուտ	300,763.90		0.00	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(183,267.13)		(13,711.14)	
Արտարժույթային տատանումների ազդեցությունն բանկային հաշիվների վրա	(64,952.86)		(32,990.00)	
Իրացված փակման գին		52,543.91		(46,701.14)
Ֆոնդի իրացված արդյունք		8,212,935.86		3,682,864.78
Բ) ԶԻՐԱՑՎԱՅ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Զիրացված փակման գնի փոփոխություն	(724,571.29)	(724,571.29)	(1,579,704.47)	(1,579,704.47)
Գ) ԵԿԱՄՏԻ ՃՇԳՐՏՈՒՄ				
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում եկամտի գծով	0.00		0.00	
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում նախկինում եկամտի գծով	0.00	0.00	0.00	0.00
		0.00		0.00
ՖՈՆԴԻ ՀԱՄԱԽԱՈՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		7,488,364.57		2,103,160.31

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգարեյա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և
գործառնական տնօրեն

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

ՀՀ դրամով

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ 2014Թ ՄԱՐՏԻ 11-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (0,00 ՓԱՅ)		0.00
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Թողարկում (73.130,075 փայ)	75,396,752.00	
Մարում	0.00	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	75,396,752.00
Ժամանանակաշրջանի Ֆոնդի արդյունք		2,103,160.31
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (73,130.075 փայ)՝ մեկ փայի դիմաց 1,059.7543 ՀՀ դրամ արժեքով)		77,499,912.31
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Թողարկում (61,538.730 փայ)	67,810,526.88	
Մարում (28,420.716 փայ)	(31,197,734.30)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	36,612,792.58
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		7,488,364.57
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (106,248.089 փայ)՝ մեկ փայի դիմաց 1,144.5012 ՀՀ դրամ արժեքով)		121,601,069.46

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



Արման Վարդանյան
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգարեյա Ադիլխանյան
 Գլխավոր ֆինանսական և
 գործառնական տնօրեն

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԲԱՑԱՏՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

1. Տնողը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»-ն հիմնադրվել է 2014թ. հունվարի 1-ին և սկսել է գործունեությունը 2014թ. մարտի 11-ից: Ֆոնդի գրանցման հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37: Ֆոնդի կառավարիչն է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը: «Ցե-Կվադրատ»-ը (C-QUADRAT) ակտիվների կառավարիչ է, որը մասնագիտացած է բացարձակ և ընդհանուր եկամտաբերության քանակական և հայեցողական ռազմավարություններում: Կազմակերպությունը հիմնադրվել է 1991 թվականին և 2006 թվականից այն ցուցակվում է Ֆրանկֆուրտի ֆոնդային բորսայի առաջնային հարթակում, իսկ 2008 թվականի մայիսից՝ նաև Վիենայի ֆոնդային բորսայում: «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx Asset Management) ընկերությունը՝ «Ամպեգա ինվեսթմենթ» (Ampega Investment) և «Տալանքս Իմմոբիլիեն Մենեջմենթ» (Talanx Immobilien Management) ընկերությունների հետ համատեղ իրենցից ներկայացնում են Գերմանիայի մեծությամբ երրորդ ապահովագրական խմբի՝ «Տալանքս» (Talanx AG)-ի ֆինանսական ծառայությունների գծով սեզմենտը:

Տնողը հանդիսանում է կենսաթոշակային ֆոնդ, որը կառավարվում է մասնագիտացված անկախ ակտիվների կառավարիչների կողմից, ովքեր կառավարում են մասնակիցների միջոցները՝ միևնույն մասնակիցների կենսաթոշակային տարիքը լրանալը: Ֆոնդի ակտիվները հանդիսանում են Ֆոնդի մասնակիցների, այլ ոչ թե Ֆոնդի կառավարչի սեփականությունը: Ֆոնդն ունի Ֆոնդի ակտիվների կառավարման կանոններ և սահմանափակումներ: Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է ապահովել ֆոնդի ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ աճը՝ ֆոնդի ակտիվների 100 տոկոսը ներդնելով ֆիքսված եկամտաբերությամբ գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսային ֆոնդերը, պետական և կորպորատիվ արժեթղթերը, դրամական շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվները: Համաձայն օրենսդրությամբ սահմանված ներդրումային ուղեցույցների, չի թույլատրվում ներդրումներ կատարել բաժնային արժեթղթերում, բաժնային ֆոնդերում կամ այլ կամ նմանատիպ բաժնային ներդրումային գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի միջին հակվածությամբ:

Տնողը թողարկում է միայն մեկ դասի փայեր: Փայերը գրանցվում են կենսաթոշակային ֆոնդի հաշվին, որը կառավարվում է մասնակիցների Էլեկտրոնային ռեեստրի միջոցով: Փայերը դրանց տնօրինողներին իրավունք չեն վերապահում կայացնել որոշումներ ֆոնդի վերաբերյալ: Տնողը կարող է դադարեցվել Կառավարչի կամ Պահառուի կողմից՝ համաձայն «Կուտակային կենսաթոշակների մասին» ՀՀ օրենքի և միմիայն ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի որոշման առկայության դեպքում:

Ընդհանուր տեղեկություններ

Ֆոնդի կառավարիչ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն
Գրանցման հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37
Հիմնադրման ամսաթիվ՝ 29 նոյեմբերի 2013թ.
Կառավարվող այլ ֆոնդեր՝
«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»
«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»
Բաժնետիրական կառուցվածք՝
74,9 % Ցե-Կվադրատ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ»
Ընկերության Ղեկավարությունը՝
Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)
Իգարելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական

«Տե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

2015թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
Ֆինանսական հաշվետվություններ

	տնօրեն)
	Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ 650,000 հազար ՀՀ դրամ
<i>Դիտորդ խորհուրդ</i>	Էռեստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհանես Կարչեր Կրիստոբալ Մենդեզ դե Վիգո
<i>Ֆոնդի պահառու</i>	Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0010, ՀՀ, ք. Երևան, Միեր Մկրտչյան 5բ
<i>Դրամական միջոցների ավանդառու բանկ</i>	«Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ), գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66
<i>Ֆոնդի ակտիվների հաշվառու</i>	«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ»
<i>Առևտրորդ</i>	«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

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 (%):

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան: Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2015 հունվարի 1-ից մինչև 2015թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Փայերի թողարկում և մարում. Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկվում է ՀՀ դրամով և իրենից ներկայացնում է Ֆոնդի ակտիվների ընդհանուր շուկայական արժեքի և Ֆոնդի ընդհանուր պարտավորությունների տարբերությունը: Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքը, ինչպես նաև փայի հաշվարկային արժեքը և մարման ու թողարկման գները հաշվարկվում են յուրաքանչյուր աշխատանքային օր և հրապարակվում Կառավարչի պաշտոնական վեբկայքում: Ֆոնդի փայերի թողարկումը և մարումը կատարվում է Կառավարչի կայքում թողարկման կամ մարման օրվա դրությամբ զուտ ակտիվների արժեքի վերաբերյալ հասանելի ամենաթարմ տեղեկատվության հիման վրա: Փայերի թողարկման համար վճար կամ միջնորդավճար չի գանձվում: Մարման վճարները կատարում է դիմողը, և այդ վճարները տատանվում են 0%-ից 2%-ի միջակայքում՝ կախված մարման գործարքի տեսակից (կանխիկ/ոչ կանխիկ և այլն) և սահմանվում են Ֆոնդի կանոններով և ՀՀ կիրառելի օրենսդրությամբ:

Պահառուական և ավանդառու բանկի վճարներ: Ավանդառու բանկի կողմից միջնորդավճարներ չեն գանձվում: Պահառուի կողմից գանձվող տարեկան վճարները հավասար են զուտ ակտիվների 0.3%-ին՝ հաշվարկված օրական կտրվածքով: Պահառուական վճարները ստանձնում է Ֆոնդի Կառավարիչը:

Ֆոնդի կանոնները. Ֆոնդի կանոնները և պարբերական հաշվետվությունները, ինչպես նաև փայերի թողարկման և/կամ վաճառքի վերաբերյալ տեղեկությունները և կանոնները, Ֆոնդի ներդրումային նպատակները և ներդրումային քաղաքականությունը, ինչպես նաև այլ տեղեկատվությունը գտնելված և հասանելի են Ֆոնդի մենեջերի պաշտոնական վեբ-կայքում՝ <https://www.c-quadrat-ampega.am>:

Ֆինանսական գործիքների գնահատման կանոնները. Արժեթղթերը զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունում ներկայացվում են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկա արժեքով, որը իրենից ներկայացնում է վերջին հասանելի շուկայական արժեքը, կամ շուկայի բացակայության դեպքում արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքի՝ որոշված վերը նշված եղանակով, և նրանց սկզբնական արժեքի միջև տարբերությունը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես չիրացված փակման գնի փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են ամբողջական ամսաթվով:

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

Ավանդներ. Ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Չուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են շուկայի փակման դրությամբ վերջին հասանելի գործող գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փակման գներով: ԶՅ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ԶՅ կենտրոնական բանկի կողմից հրապարակված շուկայական դրույթաչափերը:

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 եական գործարքներում օգտագործված գները:

ԶՅ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ԶՅ կենտրոնական բանկի կողմից հրապարակված շուկայական դրույթաչափերը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են մեկ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների վերջին գնանշված արժեքով:

Ջարկում. Ֆոնդի գործունեությունը կարգավորող Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրության համաձայն, Ֆոնդի շահույթը, եկամուտները կամ կապիտալի հավելաճից օգուտները ենթակա չեն հարկման:

Կառավարման վճարներ. Կառավարման վճարները հաշվարկվում են ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա: Այս պարգևավճարները ներկայացվում են Ֆոնդի իրացված արդյունքում:

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 գործարքի հետ կապված ծախսերը: Կառավարչի պարգևավճարը հաշվարկվում է օրական 1.0%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը, և ենթակա է վճարման մինչև հաջորդ ամսվա 10րդ աշխատանքային օրը:

Բաշխումներ փայատերերին. Ֆոնդի եկամուտը չի բաշխվելու փայատերերին, այլ վերստին ներդրվելու է Ֆոնդում: Փայատերերը կարող են ստանալ Ֆոնդի եկամտի իրենց մասնաբաժինը միմիայն փայերի մարման միջոցով:

2. Ֆոնդի տվյալները՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների զուտ արժեքը ՀՀ ԴՐԱՄ	Ակտիվների զուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2015թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	121,601,069.46	1,144.5012	0	0
31 դեկտեմբերի 2014թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	77,499,912.31	1,059.7543	0	0

3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 11 մարտի, 2014թ.	1,000.0000
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 31 դեկտեմբերի 2014թ.	1,059.7543
Չուտ եկամուտ/զուտ կորուստ տփայի մեկ միավորի հաշվով 2014թ. մարտի 11-ից 2014թ. դեկտեմբերի 31 ընկած ժամանակահատվածում	59.75
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	5.98 %
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 1 հունվարի, 2015թ.	1,059.7543
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 31 դեկտեմբերի 2015թ.	1,144.5012
Չուտ եկամուտ/զուտ կորուստ փայի մեկ միավորի հաշվով 2015թ. հունվարի 1-ից 2015թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	84.75
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	8.00%
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՅՅ դրամով` սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	144.50
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	14.45%

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը

2015թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ								
ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Հաշիվ ՀՀ ԴՐԱՄ	Գնման անվանա- կան արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն (ՀՀ)								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB20172323	ՀՀ պետական պարտատոմս 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	5,000,000	0	88.802321	4,440,116.04	3.65%
AMGB20072283	ՀՀ պետական պարտատոմս 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	5,000,000	0	79.343892	3,967,194.60	3.26%
AMGB1029A257	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,000,000	3,000,000	0	79.093431	2,372,802.93	1.95%
AMGB1029A232	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	77.422847	7,742,284.67	6.37%
AMGB10172218	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,500,000	6,500,000	0	93.686059	6,089,593.85	5.01%
AMGN60294208	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	86.536891	8,653,689.05	7.12%
AMGN36294175	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,000,000	0	95.444361	14,316,654.09	11.77%
AMGN36294183	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,500,000	2,500,000	0	92.029235	2,300,730.87	1.89%
AMGT13222169	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000	1,500,000	0	98.435321	1,476,529.82	1.21%
AMGT26283166	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000,000	2,000,000	0	97.381028	1,947,620.56	1.60%
AMGT39117161	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000	1,500,000	0	94.086409	1,411,296.13	1.16%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMEBRDB14UK0	Վերականգնման և զարգացման եվրոպական բանկի պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	100	100	0	10,000.000	1,046,906.50	0.86%
AMGLBLB12ER4	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	50	50	0	10,172.250	508,612.50	0.42%
AMIFCCB21ER0	Միջազգային ֆինանսական կորպորացիայի պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	500	500	0	9,844.4000	4,922,200.00	4.05%
AMNMCCB2CER3	Ազգային հիփոթեքային ընկերությունը ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	100	100	0	9,697.5000	969,750.00	0.80%
AMPLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	100	100	0	100.231500	4,848,698.81	3.99%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր							67,014,680.42	55.11%
Օտարերկրյա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թուլյատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
LI0048891217	C-QUA.GLOB.QUAL.ESG BD I	Եվրո	95	95	0	134.630	6,761,865.80	5.56%
IE00B1FZS798	IS.II-DL TR.BD 7-10YR U.E	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	215	215	0	195.115	20,293,179.47	16.69%
LI0141834411	C-QUA.ASIAN QUA.BD DL-I	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	135	135	0	106.120	6,930,299.25	5.70%
LU0429459356	DB X-T.II-IB.DL TR. 1D	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	65	65	0	214.505	6,744,841.59	5.55%
Ընդամենը պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թուլյատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS)							40,730,186.11	33.50%
Դրամական միջոցներ							609,814.08	0.50%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում							12,477,900.00	10.26%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Եկամտի հաշվեգրումներ							911,857.81	0.75%
Ծախսերի հաշվեգրումներ							(143,368.96)	(0.12%)
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							768,488.85	0.63%
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը							121,601,069.37	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ							1,144,5012	
Չմարված փայեր							106,248.089	

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

2015թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
Ֆինանսական հաշվետվություններ

2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Հաշիվ ՀՀ ԴՐԱՄ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն (ՀՀ)								
Կարգավորվող շուկայում առջուկված առաջի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB10172218	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,500,000	6,500,000	0	99.028662	6,436,863.03	8.31%
AMGN36294175	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,000,000	0	95.998263	14,399,739.50	18.58%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր							20,836,602.53	26.89%
Դրամական միջոցներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					4,998.62	0.01%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում								
	Արտարժույթով	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ					4,512,215.00	5.82%
	ՀՀ դրամով	ՀՀ ԴՐԱՄ					49,578,000.00	63.97%
Ընդամենը ավանդներ ՀՀ բանկերում							54,090,215.00	69.79%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
	Եկամտի հաշվեգրումներ						2,757,222.18	3.56%
	Ծախսերի հաշվեգրումներ						(189,126.02)	(0.25%)
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							2,568,096.16	3.31%
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը							77,499,912.31	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ							1,059.7543	
Չմարված փայեր							73,130.075	