



**«Տե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»**

2015թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա  
ֆինանսական հաշվետվություններ

## Բովանդակություն

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՃՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ .....	3
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՃՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ.....	3
ՖՈՆԴԻ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՃՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ .....	4
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՃՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ.....	5
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՃՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ 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 Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի մասնակիցներին

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված 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, կրա անդամ ընկերությունների և իրավական կառուցվածքի մասին տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about): ԱՊՀ-ում «Դելոյթ»-ի իրավական կառուցվածքի վերաբերյալ տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք [www.deloitte.am/about](http://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-Կվարտա Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի ֆինանսական վիճակը և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները և զուտ ակտիվներում փոփոխությունները՝ համաձայն Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների:



**Արթուրի Հակոբյան**  
Գործադիր տնօրեն



**Արփինե Ղևոնդյան**  
Աուդիտի ղեկավար

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

## ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

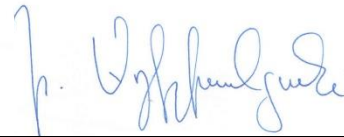
<u>ՀՀ դրամով</u>	<u>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ.</u>		<u>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2014Թ.</u>	
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>				
Պարտատոմսեր	102,161,273.80		41,219,383.87	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	68,932,349.45		-	
Դրամական միջոցներ	543,559.90		26,954.01	
Ավանդներ	25,461,900.00		87,757,400.01	
Հաշվեգրված տոկոս	1,970,350.86	199,069,434.01	5,099,570.29	134,103,308.18
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>		<b><u>199,069,434.01</u></b>		<b><u>134,103,308.18</u></b>
 <b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(272,371.45)	(272,371.45)	(355,536.53)	(355,536.53)
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>		<b><u>(272,371.45)</u></b>		<b><u>(355,536.53)</u></b>
 <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ</b>		<b><u>198,797,062.56</u></b>		<b><u>133,747,771.65</u></b>

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



**Արման Վարդանյան**  
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

**Իգարեյա Աղիկխանյան**  
Գլխավոր ֆինանսական և  
գործառնական տնօրեն

## ՖՈՆԴԻ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

ՀՀ դրամով	2015 ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՆ ՏԱՐԻ		2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆ	
-----------	--	--	---	--

### Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ

#### Ֆոնդի սովորական արդյունք Եկամուտ (առանց փակման գնի)

Տոկոսային եկամուտ 13,796,139.71 13,796,139.71 7,090,721.48 7,090,721.48

#### Նախսեր

Կառավարչի պարգևավճար (2,087,173.79) (750,883.56)  
Աուդիտի վճար (129,004.79) (229,771.46)  
Երաշխիքային ֆոնդի վճար (33,110.44) (9,918.59)  
Այլ վճարներ (5,282.00) (2,254,571.02) (0.00) (990,573.61)  
**Իրացված փակման գին** 11,541,568.69 6,100,147.87

#### Իրացված փակման գին

Իրացված օգուտ (1,394,800.74) -  
Գործարքի միջնորդավճարներ (276,887.56) (17,808.10)  
Արտարժույթային տատանումների  
ազդեցություն բանկային  
հաշիվների վրա 132,720.99 (67,400.00)  
**Իրացված փակման գին** (1,538,967.31) (85,208.10)

#### Ֆոնդի իրացված արդյունք

10,002,601.38 6,014,939.77

### Բ) ԶԻՐԱՑՎԱՆ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ

#### Զիրացված փակման գնի փոփոխություն

(1,411,363.27) (1,411,363.27) (4,133,477.12) (4,133,477.12)

### 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**

### ՖՈՆԴԻ ՀԱՄԱԽԱՈՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ

8,591,238.11 1,881,462.65

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«ՅԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԿԵԳ Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



**Արման Վարդանյան**  
Գլխավոր գործադիր տնօրեն





**Իգարեյա Աղիլյանյան**  
Գլխավոր ֆինանսական և  
գործառնական տնօրեն

## ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

**ՀՀ դրամով**

<b>ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2014Թ ՄԱՐՏԻ 11-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (0,00 ՓԱՅ)</b>		<b>0.00</b>
<b>Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)</b>		<b>0.00</b>
<b>Փայերի փոփոխություն</b> Թողարկում (127,608.245 փայ)	131,866,309.00	
Մարում	0.00	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	<b>131,866,309.00</b>
<b>Ժամանանակաշրջանի Ֆոնդի արդյունք</b>		<b>1,881,462.65</b>
<b>ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (127,608.245 փայ` մեկ փայի դիմաց 1,048.1123 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>		<b>133,747,771.65</b>
<b>Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)</b>		<b>0.00</b>
<b>Փայերի փոփոխություն</b> Թողարկում (97,793.060 փայ) Մարում (45,156.624 փայ)	105,231,646.10 (48,773,593.30)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	<b>56,458,052.80</b>
<b>Տարվա Ֆոնդի արդյունք</b>		<b>8,591,238.11</b>
<b>ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (180,244.681 փայ` մեկ փայի դիմաց 1,102.9289 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>		<b>198,797,062.56</b>

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



**Արման Վարդանյան**  
Գլխավոր գործադիր տնօրեն





**Իգաբեյա Աղիլխանյան**  
Գլխավոր ֆինանսական և  
գործառնական տնօրեն

# ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԲԱՑԱՏՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

## 1. Ֆոնդը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված 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:

Ֆոնդը 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 50 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի միջին հակվածությամբ:

Ֆոնդը 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: Ֆոնդը 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 Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»

Բաժնետիրական կառուցվածք՝

74,9 % Ցե-Կվադրատ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ»

Ընկերության Ղեկավարությունը՝

Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)

Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)

Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ 650,000 հազար ՀՀ դրամ



<i>Դիտորդ խորհուրդ</i>	Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհաննես 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 գետեղված 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 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.** 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: ՀՀ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից հրապարակված շուկայական դրույքաչափերը:

**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:

ՀՀ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից հրապարակված շուկայական դրույքաչափերը:

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

**Հարկում.** Ֆոնդի գործունեությունը կարգավորող Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրության համաձայն, Ֆոնդի շահույթը, եկամուտները կամ կապիտալի հավելածից 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 1.3%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը, և ենթակա է վճարման մինչև հաջորդ ամսվա 10-րդ 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 ԴԴԱՄ	Ակտիվների զուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2015թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	198,797,062.56	1,102.9289	0	0
31 դեկտեմբերի 2014թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	133,747,771.65	1,048.1123	0	0

### 3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՉՉ դրամով առ 11 մարտի, 2014թ.	1,000.0000
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՉՉ դրամով առ 31 դեկտեմբերի 2014թ.	1,048.1123
Չուտ եկամուտ/զուտ կորուստ տփայի մեկ միավորի հաշվով 2014թ. մարտի 11-ից 2014թ. դեկտեմբերի 31 ընկած ժամանակահատվածում	48.11
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>4.81%</b>
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՉՉ դրամով առ 1 հունվարի, 2015թ.	1,102.9289
Չուտ եկամուտ/զուտ կորուստ փայի մեկ միավորի հաշվով 2015թ. հունվարի 1-ից 2015թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	54.82
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>5.23%</b>
<b>Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՉՉ դրամով՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից</b>	<b>102.93</b>
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>10.29%</b>

#### 4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը

2015թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Հաշիվ ՀՀ ԴԲԱՄ	Գուման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
<b>Հայաստանի Հանրապետություն (ՀՀ)</b>								
<b>Կարգավորվող շուկայում առջուկված առաջի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր</b>								
AMGB20172323	ՀՀ պետական պարտատոմս 12/32	ՀՀ ԴԲԱՄ	6,500,000	6,500,000	0	88.802321	5,772,150.85	2.90%
AMGB20072283	ՀՀ պետական պարտատոմս 08/28	ՀՀ ԴԲԱՄ	11,000,000	11,000,000	0	79.343892	8,727,828.11	4.39%
AMGB1029A257	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/25	ՀՀ ԴԲԱՄ	3,500,000	3,500,000	0	79.093431	2,768,270.08	1.39%
AMGB1029A232	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/23	ՀՀ ԴԲԱՄ	5,000,000	5,000,000	0	77.422847	3,871,142.33	1.95%
AMGB10172218	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴԲԱՄ	14,000,000	14,000,000	0	93.686059	13,116,048.29	6.60%
AMGN60294208	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/20	ՀՀ ԴԲԱՄ	14,500,000	14,500,000	0	86.536891	12,547,849.12	6.31%
AMGN36294183	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/18	ՀՀ ԴԲԱՄ	500,000	500,000	0	92.029235	460,146.17	0.23%
AMGN60294182	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/18	ՀՀ ԴԲԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	94.129584	9,412,958.43	4.73%
AMGN36294175	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴԲԱՄ	15,000,000	15,000,000	0	95.444361	14,316,654.09	7.20%
AMGT13222169	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴԲԱՄ	3,000,000	3,000,000	0	98.435321	2,953,059.64	1.49%
AMGT39117161	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴԲԱՄ	1,500,000	1,500,000	0	94.086409	1,411,296.13	0.71%
<b>Կարգավորվող շուկայում առջուկված առաջի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>								
AMEBRDB14UK0	Վերականգնման և զարգացման եվրոպական բանկի պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴԲԱՄ	450	450	0	10,469.065000	4,711,079.25	2.37%
AMGLBLB12ER4	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴԲԱՄ	50	50	0	10,172.250000	508,612.50	0.26%
AMIFCCB21ER0	Միջազգային ֆինանսական կորպորացիայի պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴԲԱՄ	1,700	1,700	0	9,844.400000	16,735,480.00	8.42%
AMLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	100	100	0	100.231500	4,848,698.81	2.44%
							<b>102,161,273.80</b>	<b>51.39%</b>
<b>Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր</b>								
<b>Օտարերկրյա ներդրումներ</b>								
<b>Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)</b>								
<b>Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ</b>								
IE00B1FZS798	IS.II-DL TR.BD 7-10YR U.E	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	175	235	60	195.115	16,517,704.22	8.31%
LI0048891217	C-QUA.GLOB.QUAL.ESG BD I	Եվրո	95	95	0	134.630	6,761,865.80	3.40%
<b>Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ</b>								
AT0000A1A6R4	C-QUADRAT GL.Q.ESG.MI VT	Եվրո	240	240	0	98.940	12,554,061.26	6.32%
DE000A0NGJ44	C-QU.A.A.QU.ST.A.EUR I(T)	Եվրո	190	190	0	115.330	11,585,025.36	5.83%
IE00B30KQD92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԱՄՆ ԴՈՒՍԱՐ	985	985	0	45.150	21,513,692.81	10.82%
							<b>68,932,349.45</b>	<b>34.68%</b>
<b>Ընդամենը պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS)</b>								
<b>Դրամական միջոցներ</b>								
<b>Ավանդներ ՀՀ բանկներում</b>								
							<b>ՀՀ ԴԲԱՄ</b>	<b>0.27%</b>
							<b>25,461,900.00</b>	<b>12.81%</b>
<b>Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ</b>								
Եկամտի հաշվեգրումներ							1,970,350.86	0.99%
Ճախսերի հաշվեգրումներ							(272,371.45)	(0.14%)
<b>Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ</b>							<b>1,697,979.41</b>	<b>0.85%</b>
<b>Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը</b>							<b>198,797,062.56</b>	<b>100%</b>
<b>Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով</b>					<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>1,102.9289</b>		
<b>Չմարված փայեր</b>					<b>Փայեր</b>	<b>180,244.681</b>		

«Տե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված 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	% գուտ ակտիվների նկատմամբ
<b>Հայաստանի Հանրապետություն (ՀՀ)</b>								
<b>Կարգավորվող շուկայում առջուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր</b>								
AMGN60294190	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,000,000	0	86.370878	12,955,631.69	9.69%
AMGB10172218	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	14,000,000	14,000,000	0	99.028662	13,864,012.68	10.37%
AMGN36294175	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,000,000	0	95.998263	14,399,739.50	10.77%
<b>Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետություն. պարտատոմսեր</b>							<b>41,219,383.87</b>	<b>30.83%</b>
<b>Դրամական միջոցներ</b>		<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>					<b>26,954.01</b>	<b>0.02%</b>
<b>Ավանդներ ՀՀ բանկերում</b>								
Արտարժույթով		<b>ԱՄՆ ԴՈՒՍԻ</b>					9,499,400.01	7.10%
ՀՀ դրամով		<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>					78,258,000.00	58.51%
<b>Ընդամենը ավանդներ</b>							<b>87,757,400.01</b>	<b>65.61%</b>
<b>Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ</b>								
Եկամտի հաշվեգրումներ							5,099,570.29	3.81%
Ծախսերի հաշվեգրումներ							(355,536.53)	(0.27%)
<b>Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ</b>							<b>4,744,033.76</b>	<b>3.54%</b>
<b>Ընդհանուր գուտ ակտիվների արժեքը</b>							<b>133,747,771.65</b>	<b>100%</b>
<b>Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով</b>						<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>1,048.1123</b>	
<b>Չմարված փայեր</b>						<b>Փայեր</b>	<b>127,608.245</b>	