



**«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա  
Հավասարակշռված  
Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»**

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա  
ֆինանսական հաշվետվություններ

# «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

## Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ .....	2
Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ .....	5
Ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար 6	
Չուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար.....	7
Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն .....	8
1. Ֆոնդը .....	8
2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին երեք տարիների համար.....	10
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն .....	11
4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ .....	12

## ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի մասնակիցներին՝

### Կարծիք

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՝ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվությունը, զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և այլ ամփոփ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի ֆինանսական վիճակը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները և զուտ ակտիվներում փոփոխությունները՝ համաձայն Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների:

### Կարծիքի արտահայտման հիմքեր

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՍՍ) համապատասխան: Սույն ստանդարտներով սահմանված մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության՝ Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների վարքագծի միջազգային ստանդարտների խորհրդի՝ Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների վարքագրի (ՀՎՄՍԻ վարքագիրը) և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի համար կիրառելի վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք վարքագծի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀՎՄՍԻ վարքագրի: 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 Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին վերահսկողության համակարգի ապահովման համար, որը ղեկավարությունը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու, անհրաժեշտության դեպքում անընդհատ գործելու հետ կապված հարցերը բացահայտելու և Ֆոնդի գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունները պատրաստելու 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 հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացի նկատմամբ վերահսկողության 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 հաշվետվություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, ինչը, սակայն, երաշխիք չէ, որ Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումները, եթե այդպիսիք առկա են: Ֆինանսական հաշվետվություններում խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են էական, երբ ողջամտորեն կարելի է ակնկալել, որ դրանք, առանձին կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացրած աուդիտի շրջանակներում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն աուդիտի ողջ ընթացքում: Մենք նաև իրականացնում ենք հետևյալը.

- 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 կարծիքն արտահայտելու համար: Խարդախության հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Դիտարկում ենք աուդիտին առնչվող ներքին վերահսկողության համակարգը՝ նպատակ ունենալով մշակել համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ կարծիք արտահայտել Ֆոնդի ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող տեղեկատվության բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա պարտավոր ենք աուդիտորական հաշվետվությունում



# «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

**Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**


<b>ՀՀ դրամով</b>	<b>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2016 Թ.</b>		<b>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015 Թ.</b>	
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>				
Պարտատոմսեր	204,437,743.89		102,161,273.80	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	105,085,543.45		68,932,349.45	
Դրամական միջոցներ	1,151,434.45		543,559.90	
Ավանդներ	31,000,000.00		25,461,900.00	
Հաշվեգրված տոկոս	1,292,013.47	342,966,735.26	1,970,350.86	199,069,434.01
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>		<b><u>342,966,735.26</u></b>		<b><u>199,069,434.01</u></b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(421,464.32)	(421,464.32)	(272,371.45)	(272,371.45)
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>		<b><u>(421,464.32)</u></b>		<b><u>(272,371.45)</u></b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸԸ</b>		<b><u>342,545,270.94</u></b>		<b><u>198,797,062.56</u></b>

Երևան, 26 ապրիլի 2017 թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

  
**Արման Կառդանյան**  
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն



  
**Իգարեյա Ադիլխանյան**  
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

**«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»**

**2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն**


<b>ՀՀ դրամով</b>	<b>2016 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2016 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ</b>		<b>2015 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2015 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ</b>	
<b>Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ</b>				
<b>Ֆոնդի սովորական արդյունք եկամուտ (առանց փակման գնի)</b>				
Տոկոսային եկամուտ	18,912,701.07	18,912,701.07	13,796,139.71	13,796,139.71
<b>Ծախսեր</b>				
Կառավարչի պարգևավճար	(3,440,838.43)		(2,087,173.79)	
Աուդիտի վճար	(110,927.35)		(129,004.79)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(85,512.95)		(33,110.44)	
Այլ վճարներ	0.00	(3,637,278.73)	(5,282.00)	(2,254,571.02)
<b>Ֆոնդի սովորական արդյունք</b>		<b>15,275,422.34</b>		<b>11,541,568.69</b>
<b>Իրացված փակման գին</b>				
Իրացված օգուտ	927,162.63		(1,394,800.74)	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(295,520.50)		(276,887.56)	
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(331,060.10)	300,582.03	132,720.99	(1,538,967.31)
<b>Իրացված փակման գին</b>		<b>300,582.03</b>		<b>(1,538,967.31)</b>
<b>Ֆոնդի իրացված արդյունք</b>		<b>15,576,004.37</b>		<b>10,002,601.38</b>
<b>Բ) ՀԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ</b>				
<b>Հիրացված փակման գնի փոփոխություն</b>	14,869,148.11	<b>14,869,148.11</b>	(1,411,363.27)	<b>(1,411,363.27)</b>
<b>Գ) ԵՎԱՄՏԻ ՃՉԳՐՏՈՒՄ</b>				
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
		<b>0.00</b>		<b>0.00</b>
<b>ՖՈՆԴԻ ՀԱՄԱԽԱՈՒ ԱՐԴՅՈՒՆՔ</b>		<b>30,445,152.48</b>		<b>8,591,238.11</b>

Երևան, 26 ապրիլի 2017 թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

  
**Արման Ավարդանյան**  
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն



  
**Իզաբելա Ադիլխանյան**  
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

**«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»**

**2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն**

**ՀՀ դրամով**

<b>ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2014 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (127,608 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 փայ)	105,231,646.10	
Մարում (45,156 փայ)	(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 ԱՐԺԵԶ 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (180,244 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,102.9289 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>		<b>198,797,062.56</b>
<b>Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)</b>		<b>0.00</b>
<b>Փայերի փոփոխություն</b>		
Թողարկում (98,280 փայ)	115,634,751.20	
Մարում (2,016 փայ)	(2,331,695.30)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	<b>113,303,055.90</b>
<b>Տարվա Ֆոնդի արդյունք</b>		<b>30,445,152.48</b>
<b>ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (276,509 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,238.8194 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>		<b>342,545,270.94</b>

Երևան, 26 ապրիլի 2017 թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



**Արման Վարդանյան**  
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




**Իզաբելա Ադիլխանյան**  
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն



# «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

## Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

### 1. Ֆոնդը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ն («Ֆոնդը») հիմնադրվել է 2014 թ. հունվարի 1-ին և սկսել է գործունեությունը 2014 թ. 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: Ընկերությունը 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 Իմոբիլիեն 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՝ մինչև 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 համաձայնության առկայության դեպքում:

### Ընդհանուր տեղեկություններ

#### Ֆոնդի կառավարիչ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն  
Գրանցման հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37  
ՀՀ Կենտրոնական բանկում գրանցման ամսաթիվ՝ 29 նոյեմբերի 2013 թ.

Կառավարվող այլ ֆոնդեր՝

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»

Բաժնետիրական կառուցվածք՝

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

Ընկերության Ղեկավարությունը՝

Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)

Իգաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)

Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ 650,000 հազար ՀՀ դրամ

# «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

## Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

Դիտորդ խորհուրդ	Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհաննես Կարչեր Կրիստոբալ Մենդեզ դե Վիգո
Ֆոնդի պահառու	«Չայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0010, ՀՀ, ք. Երևան, Սիեր Մկրտչյան 5բ
Դրամական միջոցների ավանդառու բանկ	«Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Չայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ), գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66
Ֆոնդի ակտիվների հաշվառու	«Ռայֆագն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ»
Առևտրորդ	«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Չայաստանի Չանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույք հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%):

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքներին համապատասխան: Չափվածություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2016 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2016 թ. 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 ամենավերջին 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 կազմում են զուտ ակտիվների 0.15% (2015 թ.՝ 0.23%)՝ հաշվարկված օրական կտրվածքով: Պահառուական վճարները ստանձնում է ֆոնդի կառավարիչը:

**Ֆոնդի կանոնները.** Ֆոնդի կանոնները, պարբերական հաշվետվությունները, փայերի թողարկման և մարման վերաբերյալ տեղեկությունները և կանոնները, ֆոնդի ներդրումային նպատակները և ներդրումային քաղաքականությունը, ինչպես նաև այլ տեղեկությունները գետեղված և հասանելի են ֆոնդի մենեջերի պաշտոնական վեբ-կայքում՝ <https://www.c-quadrat-ampega.am>: Փայատերերը քվեարկման իրավունք չունեն: Ֆոնդի փայերը որևէ արժեթղթային բորսայում ցուցակված չեն:

**Ֆինանսական գործիքների գնահատման կանոնները.** Արժեթղթերը զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունում ներկայացվում են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկա արժեքով, որն 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:

# «ՏԵ-ԿՎԱՊՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳԱ ԽԱՎԱՍԱՐԱԿԶՈՎԱԾ ԿԵՆՍԱԹՈՇԱԿԱՅԻՆ ՖՈՆԴ-Պ»

## Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

**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 գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից յուրաքանչյուր օրվա համար 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 գուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին Էական գործարքներում օգտագործված գները:

**Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS).** UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են՝ մեկ փային բաժին ընկնող գուտ 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 գուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա և ճանաչվում 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: Կառավարման տարեկան վճարը 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:

**Կառավարչի կողմից վճարվող վարձատրության քաղաքականությունը.** Ֆինանսական տարվա ընթացքում Կառավարչի կողմից վճարված աշխատավարձերի ընդհանուր գումարը կազմում է 85,633 հազար ՀՀ դրամ, որից 59,986 հազարը ներկայացնում է առանցքային ղեկավարության վարձատրությունը: Ֆոնդի կողմից որևէ ուղղակի վճարում աշխատավարձերի գծով չի կատարվում: Կառավարչի կողմից հաշվարկվող վարձատրությունը հիմնված է աշխատավարձերի՝ հաստատագրված դրույթաչափերով քաղաքականության վրա և ուղղակիորեն կախված չէ Ֆոնդի արդյունքներից: Հաշվետու ժամանակաշրջանում Կառավարչի՝ վարձատրությանն առնչվող քաղաքականության Էական փոփոխություններ չեն արձանագրվել:

## 2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին երեք տարիների համար

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների գուտ արժեքը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Ակտիվների գուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2016 թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	342,545,270.94	1,238.8214	0	0
31 դեկտեմբերի 2015 թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	198,797,062.56	1,102.9289	0	0
31 դեկտեմբերի 2014 թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	133,747,771.65	1,048.1123	0	0

## «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

**Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)**

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

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 11 մարտի, 2014 թ.	1,000.0000
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 1 հունվարի, 2015 թ.	1,048.1123
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2015 թ.	1,102.9289
Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2015 թ. հունվարի 1-ից 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում, ՅՅ դրամով	54.8200
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>5.23%</b>
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2016 թ.	1,238.8194
Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2016 թ. հունվարի 1-ից 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում, ՅՅ դրամով	135.8900
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>12.32%</b>
<b>Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՅՅ դրամով՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից</b>	<b>238.8194</b>
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>23.88%</b>

## «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

### Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

#### 4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Հաշիվ	Փման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր</b>								
AMGB10172212	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴՐԱՍ	20,000,000	20,000,000	0	110.56	22,111,680.50	6.46%
AMGN60294219	ՀՀ պետական պարտատոմս 16/21	ՀՀ ԴՐԱՍ	20,000,000	20,000,000	0	100.94	20,187,250.50	5.89%
AMGN36294194	ՀՀ պետական պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՍ	20,000,000	20,000,000	0	101.49	20,297,164.06	5.93%
AMGB2029A366	ՀՀ պետական պարտատոմս 16/36	ՀՀ ԴՐԱՍ	18,000,000	18,000,000	0	105.18	18,931,640.20	5.53%
AMGN60294201	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/20	ՀՀ ԴՐԱՍ	15,000,000	15,000,000	0	102.61	15,390,858.27	4.49%
AMGN36294178	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՍ	15,000,000	15,000,000	0	101.55	15,232,266.66	4.45%
AMGB20072287	ՀՀ պետական պարտատոմս 08/28	ՀՀ ԴՐԱՍ	11,000,000	11,000,000	0	98.46	10,830,517.78	3.16%
AMGN60294185	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/18	ՀՀ ԴՐԱՍ	10,000,000	10,000,000	0	103.92	10,392,431.99	3.03%
AMGB20172327	ՀՀ պետական պարտատոմս 12/32	ՀՀ ԴՐԱՍ	7,000,000	7,000,000	0	108.94	7,625,473.72	2.23%
AMGN36294186	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/18	ՀՀ ԴՐԱՍ	5,000,000	5,000,000	0	102.52	5,126,007.55	1.50%
AMGB1029A250	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/25	ՀՀ ԴՐԱՍ	5,000,000	5,000,000	0	98.72	4,935,933.35	1.44%
AMGB1029A235	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/23	ՀՀ ԴՐԱՍ	5,000,000	5,000,000	0	96.56	4,827,949.06	1.41%
AMGN60294193	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՍ	1,500,000	1,500,000	0	99.26	1,488,870.03	0.43%
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>								
AMSWISB23ER3	Արմավիրի մարզի ՓԲԸ 15/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	25	25	0	1,133.59	13,714,768.86	4.00%
AMGLBLB21ER5	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 15/17	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	100	100	0	103.45	5,006,117.33	1.46%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	50	50	0	105.41	2,550,484.78	0.74%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 16/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	50	50	0	10,484.00	524,200.00	0.15%
AMLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	250	250	0	32.05	3,877,569.25	1.13%
AMLPSFB22ER0	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ՀՀ ԴՐԱՍ	225	225	0	2,968.60	667,935.00	0.19%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՍ	1,000	1,000	0	10,037.50	10,037,500.00	2.93%
AMNMCCB2AER7	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՍ	50	50	0	103,011.50	5,150,575.00	1.50%
AMNMCCB2CER3	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՍ	240	240	0	10,495.00	2,518,800.00	0.74%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՍ	100	100	0	10,652.00	1,065,200.00	0.31%
AMNMCCB1EER1	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/17	ՀՀ ԴՐԱՍ	100	100	0	9,762.50	976,250.00	0.28%
AMNMCCB1FER8	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/17	ՀՀ ԴՐԱՍ	100	100	0	9,703.00	970,300.00	0.28%
<b>Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող պարտատոմսեր</b>							<b>204,437,743.89</b>	<b>59.66%</b>

## «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (շարունակություն)

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Չուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ	
<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>									
		ԱՆ							
IE00B1FZS798	IS.II-DL TR.BD 7-10YR U.E	ԴՈԼԱՐ	255	255	0	193.27	23,850,426.37	6.96%	
LI0048891217	C-QUA.GLOB.QUAL.ESG BD I	ԵՎՐՈ	80	80	0	136.14	5,578,472.64	1.63%	
<b>Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ</b>									
AT0000A1A6R4	C-QUADRAT GL.Q.ESG.MI VT	ԵՎՐՈ	450	450	0	97.18	22,399,018.20	6.54%	
IE00BJ0KDQ92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԴՈԼԱՐ	850	850	0	48.52	19,956,596.73	5.83%	
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԴՈԼԱՐ	800	800	0	37.33	14,450,448.40	4.22%	
DE000A0NGJ44	C-QU.A.A.QU.ST.A.EUR I(T)	ԵՎՐՈ	190	190	0	111.75	10,875,627.11	3.17%	
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	3,000	3,000	0	5.19	7,974,954.00	2.33%	
<b>Ընդամենը պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS)</b>							<b>105,085,543.45</b>	<b>30.68%</b>	
<b>Դրամական միջոցներ</b>							<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>	<b>1,151,434.45</b>	<b>0.34%</b>
<b>Ավանդներ ՀՀ բանկերում</b>							<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>	<b>31,000,000.00</b>	<b>9.05%</b>
<b>Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ</b>									
Տոկոսի հաշվեգրումներ							ՀՀ ԴՐԱՄ	1,292,013.47	0.38%
Վճարների հաշվեգրումներ							ՀՀ ԴՐԱՄ	(421,464.32)	(0.12%)
<b>Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ</b>							<b>870,547.15</b>	<b>0.26%</b>	
<b>Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը</b>							<b>342,545,270.94</b>	<b>100%</b>	
<b>Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով</b>						<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>1,238.82</b>		
<b>Զմարված փայեր</b>						<b>Փայեր</b>	<b>276,509.441</b>		

# «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

## Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

### 4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Չափով	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
<b>Հայաստանի Հանրապետություն (ՀՀ)</b>								
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր</b>								
AMGB20172323	ՀՀ պետական պարտատոմս 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,500,000	6,500,000	0	88.802321	5,772,150.85	2.90%
AMGB20072283	ՀՀ պետական պարտատոմս 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	11,000,000	11,000,000	0	79.343892	8,727,828.11	4.39%
AMGB1029A257	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,500,000	3,500,000	0	79.093431	2,768,270.08	1.39%
AMGB1029A232	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	5,000,000	0	77.422847	3,871,142.33	1.95%
AMGB10172218	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	14,000,000	14,000,000	0	93.686059	13,116,048.29	6.60%
AMGN60294208	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	14,500,000	14,500,000	0	86.536891	12,547,849.12	6.31%
AMGN36294183	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	500,000	500,000	0	92.029235	460,146.17	0.23%
AMGN60294182	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	94.129584	9,412,958.43	4.73%
AMGN36294175	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,000,000	0	95.444361	14,316,654.09	7.20%
AMGT13222169	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,000,000	3,000,000	0	98.435321	2,953,059.64	1.49%
AMGT39117161	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000	1,500,000	0	94.086409	1,411,296.13	0.71%
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>								
AMEBRDB14UK0	Վերակառուցման և զարգացման Եվրոպական բանկի պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	450	450	0	10,469.065000	4,711,079.25	2.37%
AMGLBLB12ER4	Գլոբալ Կրեդիտ ՈւՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	50	50	0	10,172.250000	508,612.50	0.26%
AMIFCCB21ER0	Միջազգային ֆինանսական կորպորացիայի պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,700	1,700	0	9,844.400000	16,735,480.00	8.42%
AMLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՄՆ ԴՈՒՄԸ	100	100	0	100.231500	4,848,698.81	2.44%
<b>Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր</b>							<b>102,161,273.80</b>	<b>51.39%</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 ԴՈՒՄԸ	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>								
AT000A1A6R4	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%
IE00BJ0KQD92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԱՄՆ ԴՈՒՄԸ	985	985	0	45.150	21,513,692.81	10.82%
<b>Ընդամենը պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS)</b>							<b>68,932,349.45</b>	<b>34.68%</b>

## «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (շարունակություն)

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
	<b>Դրամական միջոցներ</b>		<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>				<b>543,559.90</b>	<b>0.27%</b>
	<b>Ավանդներ ՀՀ բանկերում</b>		<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>				<b>25,461,900.00</b>	<b>12.81%</b>
	<b>Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ</b>							
	Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ				1,970,350.86	0.99%
	Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ				(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, ՀՀ դրամ Չմարված փայեր</b>					<b>ՀՀ դրամ Փայեր</b>	<b>1,102.9289 180,244.681</b>	