



**«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա
Կայուն Եկամտային
Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»**

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային 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 ավարտված տարվա համար.....	6
Չուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված 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 ԱՌԴԴՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

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

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ- Պ»-ի («Ֆոնդը») 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, ինչպես նաև այլ ամփոփ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»-ի զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը՝ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, 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 վարքագրի) 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 դեկլարությունը 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, զերծ 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:

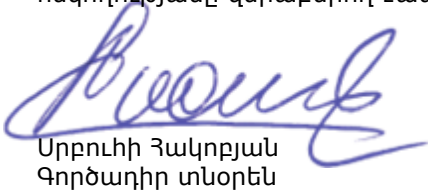
Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացրած աուդիտի շրջանակներում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն աուդիտի ողջ ընթացքում: Մենք նաև իրականացնում ենք հետևյալը.

- 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 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 հղում կատարել ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված

համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդ բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր աուդիտորական եզրակացությունը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական հաշվետվության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այսուհանդերձ, ապագա իրադարձություններն ու հանգամանքները կարող են հանգեցնել ֆոնդի գործունեության անընդհատության դադարեցմանը:

- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ՝ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, տեղեկացնում ենք աուդիտի առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող էական թերությունների մասին:


Արամի Զակոբյան
Գործադիր տնօրեն




Արմինե Ղևոնդյան
Աուդիտի գործընկեր

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

26 ապրիլի, 2017 թ.


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

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


ՀՀ դրամով	31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2016 Թ.		31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015 Թ.	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	145,946,063.83		67,014,680.42	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	40,567,382.47		40,730,186.11	
Դրամական միջոցներ	1,354,321.65		609,814.08	
Ավանդներ	30,000,000.00		12,477,900.00	
Հաշվեգրված տոկոս	1,453,014.54	219,320,782.49	911,857.81	121,744,438.42
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		219,320,782.49		121,744,438.42
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(210,231.88)	(210,231.88)	(143,368.96)	(143,368.96)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		(210,231.88)		(143,368.96)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ		219,110,550.61		121,601,069.46

Երևան, 26 ապրիլի 2017 թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ


Արման Վարդանյան
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգարեյա Աղիլխանյան
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

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

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


ՀՀ դրամով	2016 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2016 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2015 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2015 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ	
	Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆԸ			
Ֆոնդի սովորական արդյունք				
Եկամուտ (առանց փական գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	12,865,896.16	12,865,896.16	9,234,438.39	9,234,438.39
Ծախսեր				
Կառավարչի վճար	(1,659,269.16)		(969,532.24)	
Աուդիտի վճար	(70,018.22)		(78,842.48)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(65,347.33)		(20,389.72)	
Այլ վճարներ	0.00	(1,794,634.71)	(5,282.00)	(1,074,046.44)
Ֆոնդի սովորական արդյունք		11,071,261.45		8,160,391.95
Իրացված փական գին				
Իրացված օգուտ	1,021,169.81		300,763.90	
Գործարքի ծախսեր	(113,469.35)		(183,267.13)	
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(38,387.62)	869,312.84	(64,952.86)	52,543.91
Իրացված փական գին		869,312.84		52,543.91
Ֆոնդի իրացված արդյունք		11,940,574.29		8,212,935.86
Բ) ՀԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Հիրացված փական գնի փոփոխություն	12,299,610.71	12,299,610.71	(724,571.29)	(724,571.29)
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 ԱՐԴՅՈՒՆԸ		24,240,185.00		7,488,364.57

Երևան, 26 ապրիլի 2017 թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ


Արման Վարդանյան
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգարեյա Ադիլխանյան
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

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

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

ՀՀ դրամով


ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2014 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (73,130 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 փայ)	67,810,526.88	
Մարում (28,420 փայ)	(31,197,734.30)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	36,612,792.58
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		7,488,364.57
ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (106,248 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,144.5012 ՀՀ դրամ արժեքով)		121,601,069.46
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		
Փայերի փոփոխություն		
Թողարկում (58,855 փայ)	73,269,296.15	
Մարում (0.00 փայ)	0.00	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	73,269,295.15
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		24,240,185.00
ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (165,103 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,317.1111 ՀՀ դրամ արժեքով)		219,110,550.61

Երևան, 26 ապրիլի 2017 թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ


Արման Վարդանյան
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իզաբելա Աղիլխանյան
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳԱ ԿԱՅՈՒՆ ԵԿԱՄՏԱՅԻՆ ԿԵՆՍԱԹՈՂԱԿԱՅԻՆ ՖՈՆԴ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

1. Ֆոնդը

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային 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 բանական և հայեցողական ռազմավարություններում: Ընկերությունը հիմնադրվել է 1991 թվականին և 2006 թվականից այն ցուցակվում է Ֆրանկֆուրտի ֆոնդային բորսայի առաջնային հարթակում, իսկ 2008 թվականի մայիսից՝ նաև Վիեննայի 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՝ 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 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:

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 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)

Իգաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ 650,000 հազար ՀՀ դրամ

Դիտորդ խորհուրդ

Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ)
Անդրեաս Վիմմեր
Յոհաննես Կարչեր
Կրիստոբալ Մենդեզ դե Վիգո

Ֆոնդի պահառու

«Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0010, ՀՀ, ք. Երևան, Սիեր Սկրոչյան 5բ «Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ), գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66

Դրամական միջոցների ավանդառու բանկ

Ֆոնդի ակտիվների հաշվառու

«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ»

Սուղիտոր

«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 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%-ը (2015թ.՝ 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, 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 առթուվաճառքի ամսաթվով:

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

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

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 յուրաքանչյուր օր հրապարակվող 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 Էական գործարքներում օգտագործված գները:

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 և ճանաչվում Ֆոնդի իրացված արդյունքում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են Ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է Ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ առևտրի վճարը և կենսաթոշակային երաշխիքային Ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում գործարքի հետ կապված ծախսերը: Կառավարման տարեկան վճարը հաշվարկվում է օրական 1.0%-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		Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
		ԸՆԴԱՄԵՆԸ	ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ		
31 դեկտեմբերի 2016 թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	219,110,550.61	1,317.1111	0	0
31 դեկտեմբերի 2015 թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	121,601,069.46	1,144.5012	0	0
31 դեկտեմբերի 2014 թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	77,499,912.31	1,059.7543	0	0

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային 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.	1,059.7543
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2015 թ.	1,144.5012
Չուտ եկամուտը փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2015 թ. հունվարի 1-ից 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՅՅ դրամով	84.7500
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	8.00%
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ.	1,317.1111
Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2016 թ. հունվարի 1-ից 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՅՅ դրամով	172.6099
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	15.08%
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՅՅ դրամով՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	317.1111
Փայի մեկ միավորի կատարողականը՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	31.71%

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

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

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանա- կան արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների սկստմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն (ՀՀ)								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGN36294178	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000.000	15,000,000.000	0	101.55	15,232,266.66	6.95%
AMGB2029A366	ՀՀ պետական պարտատոմս 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	13,000,000.000	13,000,000.000	0	105.18	13,672,851.26	6.24%
AMGB10172212	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	110.56	11,055,840.25	5.05%
AMGN60294201	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	102.61	10,260,572.18	4.68%
AMGN60294219	ՀՀ պետական պարտատոմս 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	100.94	10,093,625.25	4.61%
AMGB1029A235	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	96.56	9,655,898.12	4.41%
AMGB20172327	ՀՀ պետական պարտատոմս 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000,000.000	6,000,000.000	0	108.94	6,536,120.33	2.98%
AMGN36294186	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	102.52	5,126,007.55	2.34%
AMGN36294194	ՀՀ պետական պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	101.49	5,074,291.01	2.32%
AMGB1029A250	ՀՀ պետական պարտատոմս 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	98.72	4,935,933.35	2.25%
AMGB20072287	ՀՀ պետական պարտատոմս 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	98.46	4,922,962.63	2.25%
AMGN60294193	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000.000	1,000,000.000	0	99.26	992,580.02	0.45%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMSWISB23ER3	Արմավիրի մարզի ՓԲԸ 15/20 Գլոբալ կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 16/18	ԴՈԼԱՐ	25.000	25.00	0	1,133.59	13,714,768.86	6.26%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 15/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	800.000	800.000	0	10,484.00	8,387,200.00	3.83%
AMGLBLB21ER5	Գլոբալ կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	100.000	100.000	0	103.45	5,006,117.33	2.28%
AMGLBLB23ER1	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն պարտատոմս 14/19	ԴՈԼԱՐ	50.000	50.000	0	105.41	2,550,484.78	1.16%
AMNMCCB2BER5	ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19 Ազգային հիփոթեքային ընկերություն	ՀՀ ԴՐԱՄ	500.000	500.00	0	10,652.00	5,326,000.00	2.43%
AMNMCCB2HER2	ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19 Ազգային հիփոթեքային ընկերություն	ՀՀ ԴՐԱՄ	500.000	500.00	0	10,037.50	5,018,750.00	2.29%
AMNMCCB2CER3	ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/17 Ազգային հիփոթեքային ընկերություն	ՀՀ ԴՐԱՄ	100.000	100.00	0	10,495.00	1,049,500.00	0.48%
AMNMCCB1EER1	ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/17 Վարկային պորտֆելի	ՀՀ ԴՐԱՄ	50.000	50.00	0	9,762.50	488,125.00	0.22%
AMLPSFB21ER2	Արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18 Վարկային պորտֆելի	ԴՈԼԱՐ	250.000	250.00	0	32.05	3,877,569.25	1.77%
AMLPSFB22ER0	Արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000.000	1,000.00	0	2,968.60	2,968,600.00	1.35%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր							145,946,063.83	66.60%

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը (շարունակություն)

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանա- կան արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Օտարերկրյա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
		ԱՄՆ						
IE00B1FZS798	IS.II-DL TR.BD 7-10YR U.E	ԴՈԼԱՐ	235.00	235	0	193.27	21,979,804.69	10.03%
LI0048891217	C-QUA.GLOB.QUAL.ESG BD I	ԵՎՐՈ	165.00	165	0	136.14	11,505,599.82	5.25%
		ԱՄՆ						
LI0141834411	C-QUA.ASIAN QUA.BD DL-I	ԴՈԼԱՐ	135.00	135	0	108.40	7,081,977.96	3.23%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ							40,567,382.47	18.51%
Ընդամենը պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS)							40,567,382.47	18.51%
Դրամական միջոցներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					1,354,321.65	0.62%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		ՀՀ ԴՐԱՄ					30,000,000.00	13.69%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					1,453,014.54	0.66%
Վճարների մասով հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(210,231.88)	(0.10%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							1,242,782.66	0.56%
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							219,110,550.61	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ						ՀՀ ԴՐԱՄ	1317.11	
Հմարված փայեր						ՓԱՅԵՐ	165,103.402	

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը (շարունակություն)

2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	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%
AMLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	100	100	0	100.231500	4,848,698.81	3.99%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր							67,014,680.42	55.11%

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը (շարունակություն)

2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Փնման անվանա- կան արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Օտարերկրյա ներդրումներ								
Փորձառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ 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 ԴՈԼԱՐ	215	215	0	195.115	20,293,179.47	16.69%
LI0141834411	C-QUA.ASIAN QUA.BD DL-I	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	135	135	0	106.120	6,930,299.25	5.70%
LU0429459356	DB X-T.II-IB.DL TR. 1D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	65	65	0	214.505	6,744,841.59	5.55%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ							40,730,186.11	33.50%
Ընդամենը պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ 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								
Տոկոսի հաշվեգրումներ							911,857.81	0.75%
Վճարների մասով հաշվեգրումներ							(143,368.96)	(0.12%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							768,488.85	0.63%
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							121,601,069.46	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ						ՀՀ ԴՐԱՄ	1,144,5012	
Հմարված փայեր						ՓԱՅԵՐ	106,248.089	