



«Տե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական 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 Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի մասնակիցներին

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական 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 ղեկավարությունը 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, ղեկավարության 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, կրկ անդամ 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-Կվարատ Ամպեգա Պահպանողական 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, Յայաստանի Հանրապետություն
29 ապրիլի, 2016թ.

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ


<u>ՀՀ դրամով</u>	<u>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2015Թ.</u>		<u>31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2014Թ.</u>	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	7,890,209,704.98		2,166,286,045.44	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	5,102,300,514.99		-	
Դրամական միջոցներ	1,641,646.51		25,316.46	
Ավանդներ	1,935,790,000.00		3,352,993,500.22	
Հաշվեգրված տոկոս	75,256,027.60	15,005,197,894.08	121,493,808.05	5,640,798,670.17
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		<u>15,005,197,894.08</u>		<u>5,640,798,670.17</u>
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(16,530,109.83)	(16,530,109.83)	(12,987,709.78)	(12,987,709.78)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ		<u>(16,530,109.83)</u>		<u>(12,987,709.78)</u>
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ		<u>14,988,667,784.25</u>		<u>5,627,810,960.39</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

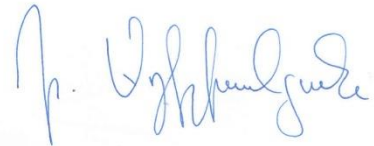
	2015 ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՆՑ ՏԱՐԻ		2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՐԻՆՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՆՑ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆ
ՀՀ դրամով			
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱՆՑ ԱՐԴՅՈՒՆՔ			
Ֆոնդի սովորական արդյունք Եկամուտ (առանց փակման գնի)			
Տոկոսային եկամուտ	<u>800,011,998.32</u>	<u>800,011,998.32</u>	<u>188,019,486.52</u> <u>188,019,486.52</u>
Նախսեր			
Կառավարչի պարգևավճար	(106,679,645.55)		(19,416,096.39)
Աուդիտի վճար	(9,392,152.87)		(9,237,627.12)
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(1,945,298.44)		(286,694.69)
Այլ վճարներ	<u>(6,094.40)</u>	<u>(118,023,191.26)</u>	<u>(0.00)</u> <u>(28,940,418.20)</u>
Իրացված փակման գին		<u>681,988,807.06</u>	<u>159,079,068.32</u>
Իրացված փակման գին			
Իրացված օգուտ	21,160,579.81		0.00
Գործարքի միջնորդավճարներ	(2,416,715.47)		(227,059.78)
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	<u>19,881,436.90</u>	<u>38,625,301.24</u>	<u>(23,319,499.90)</u> <u>(23,546,559.68)</u>
Իրացված փակման գին		<u>38,625,301.24</u>	<u>(23,546,559.68)</u>
Ֆոնդի իրացված արդյունք		<u>720,614,108.30</u>	<u>135,532,508.64</u>
Բ) ՉԻՐԱՑՎԱՆՑ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ			
Չիրացված փակման գնի փոփոխություն	<u>(48,018,707.86)</u>	<u>(48,018,707.86)</u>	<u>(167,889,065.25)</u> <u>(167,889,065.25)</u>
Գ) ԵԿԱՄՏԻ ՃՇԳՐՏՈՒՄ			
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում եկամտի գծով	0.00		0.00
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում նախկինում եկամտի գծով	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u> <u>0.00</u>
		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
ՖՈՆԴԻ ՀԱՄԱՆԱՈՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		<u>672,595,400.44</u>	<u>(32,356,556.61)</u>

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և
գործառնական տնօրեն

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

ՀՀ դրամով

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2014Թ ՄԱՐՏԻ 11-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (0,00 ՓԱՅ)		0.00
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Թողարկում (5,482,796 փայ)	5,660,167,517.00	
Մարում	0.00	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	5,660,167,517.00
Ժամանանակաշրջանի Ֆոնդի արդյունք		(32,356,556.61)
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (5,482,796 փայ` մեկ փայի դիմաց 1,026.4490 ՀՀ դրամ արժեքով)		5,627,810,960.39
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Թողարկում (9,669,854 փայ)	10,291,951,130.82	
Մարում (1,505,836 փայ)	(1,603,689,707.40)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	8,688,261,423.42
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		672,595,400.44
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2015Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (13,646,814 փայ` մեկ փայի դիմաց 1,098.3272 ՀՀ դրամ արժեքով)		14,988,667,784.25

Երևան, 29 ապրիլի 2016թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և
գործառնական տնօրեն

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԲԱՑԱՏՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

1. Ֆոնդը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական 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՝ 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 25 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 Կայուն եկամտային 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 տնօրեն)
Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ 650,000 հազար ՀՀ դրամ

«ՏԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

2015թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններ

<i>Դիտորդ խորհուրդ</i>	Էմեստ-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 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 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 հավելվածից 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 1.1%-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 ԴԻՄԱՏ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2015թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	14,988,667,784.25	1,098.3272	0	0
31 դեկտեմբերի 2014թ.	ՀՀ ԴԴԱՄ	5,627,810,960.39	1,026.4490	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.	1,026.4490
Չուտ եկամուտ/զուտ կորուստ փայի մեկ միավորի հաշվով 2014թ մարտի 11-ից 2014թ դեկտեմբերի 31 ընկած ժամանակահատվածում	26.45
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	2.64%
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 1 հունվարի, 2015թ.	1,026.4490
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով առ 31 դեկտեմբերի 2015թ.	1,098.3272
Չուտ եկամուտ/զուտ կորուստ փայի մեկ միավորի հաշվով 2015թ հունվարի 1-ից 2015թ դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	71.88
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	7.00%
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՅՅ դրամով` սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	98.33
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	9.83%

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը

2015թ. 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 առջուկաճանաչի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատուներ								
AMGB20172323	ՀՀ պետական պարտատու 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,180,000,000	180,000,000	88.802321	888,023,208.00	5.92%
AMGB20072283	ՀՀ պետական պարտատու 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	260,000,000	60,000,000	79.343892	158,687,783.80	1.06%
AMGB1029A257	ՀՀ պետական պարտատու 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	800,000,000	800,000,000	0	79.093431	632,747,448.00	4.22%
AMGB1029A232	ՀՀ պետական պարտատու 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	550,000,000	550,000,000	0	77.422847	425,825,656.85	2.84%
AMGB10172218	ՀՀ պետական պարտատու 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	450,000,000	450,000,000	0	93.686059	421,587,266.40	2.81%
AMGN60294208	ՀՀ պետական պարտատու 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	86.536891	865,368,905.00	5.77%
AMGB07172189	ՀՀ պետական պարտատու 11/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	300,000,000	0	101.184904	303,554,710.80	2.03%
AMGN36294183	ՀՀ պետական պարտատու 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	900,000,000	900,000,000	0	92.029235	828,263,113.20	5.53%
AMGN60294182	ՀՀ պետական պարտատու 13/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	550,000,000	550,000,000	0	94.129584	517,712,713.65	3.45%
AMGN36294175	ՀՀ պետական պարտատու 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	370,000,000	370,000,000	0	95.444361	353,144,134.22	2.36%
AMGN60294174	ՀՀ պետական պարտատու 12/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	300,000,000	0	99.504150	298,512,448.50	1.99%
AMGN60294166	ՀՀ պետական պարտատու 11/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	150,000,000	0	101.768420	152,652,629.85	1.02%
AMGN60294190	ՀՀ պետական պարտատու 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	366,000,000	566,000,000	200,000,000	84.722949	310,085,994.80	2.07%
AMGT13222169	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	100,000,000	100,000,000	0	98.435321	98,435,321.30	0.66%
AMGT26152163	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	84,000,000	84,000,000	0	98.642534	82,859,728.39	0.55%
AMGT26165165	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,000,000	50,000,000	0	95.865260	47,932,629.75	0.32%
AMGT26181162	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	150,000,000	150,000,000	0	99.456243	149,184,363.90	1.00%
AMGT26283166	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	105,000,000	105,000,000	0	97.381028	102,250,079.30	0.68%
AMGT39088164	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	200,000,000	0	93.190827	186,381,654.80	1.24%
AMGT39117161	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	100,000,000	100,000,000	0	94.086409	94,086,408.90	0.63%
AMGT52043161	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,000,000	50,000,000	0	98.107192	49,053,596.05	0.33%
AMGT52059167	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	42,000,000	42,000,000	0	92.287638	38,760,807.75	0.26%
AMGT5231A162	ՀՀ պետական պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	116,000,000	116,000,000	0	90.433767	104,903,169.60	0.70%
Կարգավորվող շուկայում առջուկաճանաչի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատուներ								
AMARBKB27ER4	Արարատբանկ ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատու 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000	10,000	0	10,243.250000	102,432,500.00	0.68%
AMEBRDB14UK0	Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկի պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	25,000	25,000	0	10,469.065000	261,726,625.00	1.75%
AMGLBLB12ER4	Գլոբալ Կրեդիտ ՈւՎԿ կորպորատիվ պարտատու 15/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,000	3,000	0	10,172.250000	30,516,750.00	0.20%
AMIFCCB21ER0	Միջազգային ֆինանսական կորպորացիայի պարտատու 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000	20,000	0	9,844.400000	196,888,000.00	1.31%
AMLPSFB22ER0	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000	10,000	0	10,040.540000	100,405,400.00	0.67%
AMNMCCB2AER7	Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատու 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	50	50	0	98,216.500000	4,910,825.00	0.03%
AMNMCCB2BER5	Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատու 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	600	600	0	9,561.000000	5,736,600.00	0.04%
AMNMCCB2CER3	Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատու 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	500	500	0	9,697.500000	4,848,750.00	0.03%
AMLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	1,500	1,500	0	100.231500	72,730,482.17	0.49%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատուներ							7,890,209,704.98	52.64%

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը, շարունակություն

Օտարերկրյա ներդրումներ

Փորձառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ									
IE00B1FZS798	IS.II-DL TR.BD 7-10YR U.E	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	15,950	15,950	0	195.115	1,505,470,755.94	10.05%	
LI0048891217	C-QUA.GLOB.QUAL.ESG BD I	Եվրո	6,000	6,000	0	134.630	427,065,208.20	2.85%	
LI0141834411	C-QUA.ASIAN QUA.BD DL-I	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	8,700	8,700	0	106.120	446,619,285.00	2.98%	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ									
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD UC.ETFDIS	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	26,510	26,510	0	35.445	454,554,212.06	3.03%	
IE00BJ0KDQ92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ	67,200	67,200	0	45.150	1,467,736,200.00	9.79%	
AT0000A1A6R4	C-QUADRAT GL.Q.ESG.MI VT	Եվրո	7,850	7,850	0	98.940	410,622,420.51	2.74%	
DE000A0NGJ44	C-QU.A.A.QU.ST.A.EUR I(T)	Եվրո	6,400	6,400	0	115.330	390,232,433.28	2.60%	

Ընդամենը պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS) 5,102,300,514.99 34.04%

Դրամական միջոցներ	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,641,646.51	0.01%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,935,790,000.00	12.92%

Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ

Եկամտի հաշվեգրումներ		75,256,027.60	0.50%
Ծախսերի հաշվեգրումներ		(16,530,109.83)	(0.11%)
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		58,725,917.77	0.39%

Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը 14,988,667,784.25 100%

Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ	1,098.3272
Չմարված փայեր	13,646,814.448

«Տե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական 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 առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB07172189	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	200,000,000	0	105.36707	210,693,414.00	3.74%
AMGB10172218	ՀՀ պետական պարտատոմս 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	300,000,000	0	99.028662	297,085,986.00	5.28%
AMGB1029A232	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	250,000,000	0	82.282357	205,705,893.00	3.66%
AMGB20072283	ՀՀ պետական պարտատոմս 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	120,000,000	120,000,000	0	85.358891	102,430,668.84	1.82%
AMGB20172323	ՀՀ պետական պարտատոմս 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	250,000,000	0	96.108247	240,270,617.50	4.27%
AMGN36294167	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	160,000,000	160,000,000	0	102.659992	164,255,876.32	2.92%
AMGN36294175	ՀՀ պետական պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	303,500,000	303,500,000	0	95.998263	291,354,729.12	5.18%
AMGN60294174	ՀՀ պետական պարտատոմս 12/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	200,000,000	0	102.54938	205,098,778.40	3.64%
AMGN60294182	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	51,200,000	51,200,000	0	96.834980	49,579,509.61	0.88%
AMGN60294190	ՀՀ պետական պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	350,000,000	350,000,000	0	86.370878	302,298,072.65	5.37%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMIFCCB21ER0	Միջազգային ֆինանսական կորպորացիայի պարտատոմս 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000	10,000	0	9751.25	97,512,500.00	1.73%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր							2,166,286,045.44	38.49%
Դրամական միջոցներ							25,316.46	0.00%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում								
Արտարժույթով							261,233,500.22	4.64%
ՀՀ դրամով							3,091,760,000.00	54.94%
Ընդամենը ավանդներ ՀՀ բանկերում							3,352,993,500.22	59.58%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Եկամտի հաշվեգրումներ							121,493,808.05	2.16%
Ծախսերի հաշվեգրումներ							(12,987,709.78)	(0.23%)
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							108,506,098.27	1.93%
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը							5,627,810,960.39	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ							1,026.4490	
Չմարված փայեր							5,482,796.505	