«Յե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ներդրումային ֆոնդ

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններ

Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ 1

Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 4

2021 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն 5

2020 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն..6

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

1. Ֆոնդը 7
2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին երկու տարիների համար 11
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն 11
4. Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 12

Deloitte.

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան փող. 4/7
«Իմպերիում պլազա» բիզնես
կենտրոն, 7-րդ հարկ

Հեռ.`   +374 10 52 65 20
Ֆաքս` +374 10 52 75 20
www.deloitte.am

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ներդրումային ֆոնդի մասնակիցներին`

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «Ցե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ներդրումային ֆոնդի (այսուհետ` Ֆոնդ) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվությունը, զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում Ֆոնդի զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա Ֆոնդի արդյունքների և զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունները` Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության` «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից` համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակած Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԷՄՍԽ կանոնագիրք) և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները` համաձայն նշված պահանջների և ՀԷՄՍԽ կանոնագրքի: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան` մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը ղեկավարությունը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար` անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու 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 հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմացու 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: «ԴելոյթԹուշԹոմացուԼիմիթեդ»-ի, նրա 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:
© 2021 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

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 եզրակացություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում, և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, առանձին, կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացրած աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական թերահավատություն: Ի լրումն՝

- 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 կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ, կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Ձեռք ենք բերում աուդիտին առնչվող ներքին հսկողության մասին պատկերացում՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ, և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է էական անորոշություն դեպքերի կամ իրավիճակների վերաբերյալ, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության նկատմամբ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա պարտավոր ենք աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդպիսի բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր աուդիտորական եզրակացությունը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Ֆոնդին դադարեցնել գործունեության անընդհատության հիմունքի կիրառումը:
- 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, հաղորդակցում ենք աուդիտի առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:

Արփինե Ղևոնդյան
Աուդիտի գործընկեր

Գործադիր տնօրեն՝ Ս. Հակոբյան՝ ի դեմս
լիազորված անձ Ա. Ղևոնդյանի (գործող
2022թ. փետրվարի 24-ին տրված
N 24022022 լիազորագրի հիման վրա)

2022 թ. ապրիլի 29
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ներդրումային ֆոնդ

Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն
2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ՀՀ դրամով	2021 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31		2020 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	4,411,456,517.95		2,495,020,381.58	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	3,036,115,704.39		1,540,032,588.36	
Դրամական միջոցներ	34,454,055.65		3,299,253.24	
Ավանդներ	2,551,000,000.00		1,043,700,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	50,998,377.98	10,084,024,655.97	101,185,833.44	5,183,238,056.62
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		**10,084,024,655.97**		**5,183,238,056.62**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(15,012,344.72)	(15,012,344.72)	(6,670,123.43)	(6,670,123.43)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		**(15,012,344.72)**		**(6,670,123.43)**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ		**10,069,012,311.25**		**5,176,567,933.19**

Հաստատվել է հրապարակման համար 2022 թվականի ապրիլի 29 -ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

«Յե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ներդրումային ֆոնդ

2021 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն

ՀՀ դրամով	2021 Թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2021 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2020 Թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2020 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ	
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ				
Ֆոնդի սովորական արդյունք Եկամուտ (առանց փակման գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	500,760,113.03	500,760,113.03	250,409,226.53	250,409,226.53
Ծախսեր				
Կառավարման վճար	(83,318,709.85)		(39,423,325.52)	
Աուդիտի վճար	(5,000,000.00)		(5,000,000.00)	
Շահութահարկի վճար	(1,107,847.32)	(89,426,557.17)	(521,573.52)	(44,944,899.04)
Սովորական ֆոնդի արդյունք		**411,333,555.86**		**205,464,327.49**
Իրացված փակման գին				
Իրացված օգուտ/(վնաս)	50,122,778.26		37,140,586.76	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(116,334.70)		(261,473.40)	
Արտարժութային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(14,340,293.04)	35,666,150.52	(5,149,641.97)	31,729,471.39
Իրացված փակման գին		**35,666,150.52**		**31,729,471.39**
Ֆոնդի իրացված արդյունք		**446,999,706.38**		**237,193,798.88**
Բ) ՉԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Չիրացված փակման գնի փոփոխություն	(274,691,345.32)	**(274,691,345.32)**	196,210,463.89	**196,210,463.89**
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 ՀԱՄԱԽԱՌՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		**172,308,361.06**		**433,404,262.77**

«Յե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ներդրումային ֆոնդ

2021 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն

ՀՀ դրամով		
A դասի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (1,356,952 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,029.5806 ՀՀ դրամ արժեքով)		1,397,091,394.44
B դասի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (1,443 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,028.4873 ՀՀ դրամ արժեքով)		1,483,800.62
Ֆոնդի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		**1,398,575,195.06**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		**0.00**
Փայերի փոփոխություն		
Դաս A ՝ բաժանորդագրում (3,041,477 փայ)	3,275,250,000.00	
Դաս B ՝ բաժանորդագրում (67,679 փայ)	69,338,500.00	
Դաս A ՝ մարում(0 փայ)	(0.00)	
Դաս B՝ մարում (0 փայ)	(0.00)	
Համամասնորեն եկամտի ճշգրտում	0.00	**3,344,588,500.00**
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		**433,404,262.77**
A դասի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (4,398,429 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,158.7577 ՀՀ դրամ արժեքով)		**5,096,713,505.41**
B դասի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (69,122 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,155.2612 ՀՀ դրամ արժեքով)		**79,854,427.78**
Ֆոնդի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		**5,176,567,933.19**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		
Փայերի փոփոխություն		
Դաս A ՝ բաժանորդագրում (3,531,488 փայ)	4,113,000,000.00	
Դաս B ՝ բաժանորդագրում (522,933 փայ)	607,424,600.00	
Դաս A ՝ մարում(0 փայ)	(0.00)	
Դաս B՝ մարում (258 փայ)	(288,583.00)	
Համամասնորեն եկամտի ճշգրտում	0.00	**4,720,136,017.00**
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		**172,308,361.06**
A դասի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (7,929,917 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,181.9747 ՀՀ դրամ արժեքով)		**9,372,961,931.16**
B դասի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (591,797 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,176.1640 ՀՀ դրամ արժեքով)		**696,050,380.09**
Ֆոնդի ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		**10,069,012,311.25**

1. ՖՈՆԴԸ

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ներդրումային ֆոնդը («Ֆոնդը») հիմնադրվել է 2019 թ. օգոստոսի 30-ին և սկսել է գործունեությունը 2019 թ. հոկտեմբերի 8-ից: Ֆոնդի գրանցման հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37: Ֆոնդի կառավարիչն է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը, որն ավստրիական «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերության (C-QUADRAT Investment AG) (Վիենա, Ավստրիա) (74,9%) և գերմանական «Ամպեգա ասեթ մենեջմենթ» (Ampega Asset Management GmbH) (Քյոլն, Գերմանիա) (25,1%)՝ «Տալանքս ԱԳ գրուփի» (Talanx AG Group) անդամ ընկերության համատեղ ձեռնարկությունն է: «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերությունը (C-QUADRAT Investment AG) 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: «Ամպեգա ասեթ մենեջմենթ» (Ampega Asset Management) ընկերությունը՝ «Ամպեգա ինվեսթմենթ» (Ampega Investment) և «Տալանքս Իմմոբիլեն Մենեջմենթ» (Talanx Immobilien Management) ընկերությունների հետ համատեղ իրենցից ներկայացնում են Գերմանիայի մեծությամբ երրորդ ապահովագրական խմբի՝ «Տալանքս» (Talanx AG)-ի ֆինանսական ծառայությունների գծով սեգմենտը:

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրուպ» ֆոնդը հրապարակային, բաց, ստանդարտ, պայմանագրային ներդրումային ֆոնդ է: Այն ունի դիվերսիֆիկացված ներդրումային պորտֆել: Ֆոնդի ներդրումային քաղաքականության հիմնական սկզբունքն է՝ ապահովել Ֆոնդի ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ աճ՝ Ֆոնդի ակտիվների մինչև 25%-ը ներդնելով բաժնետոմսերում, բաժնային արժեթղթերի ֆոնդերում և նմանատիպ այլ գործիքներում: Ակտիվների մնացած մասը ներդրվում է պարտքային գործիքներում, դրամական շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այնպիսի ներդրումային ֆոնդերում, որոնց ակտիվները ներդրվում են նմանատիպ արժեթղթերում և ավանդներում:

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՝ արտարժութային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը:

Ֆոնդը թողարկում է երկու դասի փայ՝

1) A դաս՝ նախատեսված է ԿԲ կողմից լիցենզավորված կառավարիչ ունեցող ներդրումային ֆոնդերի, ինչպես նաև՝ օտարերկրյա կարգավորող մարմնի կողմից գրանցված և լիցենզավորված կառավարիչ ունեցող օտարերկրյա ներդրումային ֆոնդերի համար,
2) B դաս՝ նախատեսված է ֆիզիկական և իրավաբանական անձ ներդրողների համար:

Ֆոնդում նվազագույն սկզբնական ներդրման չափը կազմում է 250 մլն ՀՀ դրամ՝ A դասի փայ ձեռք բերողների համար, 3 մլն ՀՀ դրամ և 100 000 ՀՀ դրամ B դասի փայ ձեռք բերող իրավաբանական և ֆիզիկական անձ ներդրողների համար համապատասխանաբար:

Ֆոնդի փայերը որևէ կարգավորվող շուկայում ցուցակված չեն:

Փայերը դրանց տիրապետողներին ֆոնդի կառավարման վերաբերյալ որոշումների կայացման իրավունք չեն տալիս: Մասնակիցները քվեարկության իրավունք չունեն:

Ֆոնդը կարող է դադարեցվել Կառավարչի կամ Պահառուի կողմից՝ համաձայն «Ներդրումային ֆոնդերի մասին» ՀՀ օրենքի և միմիայն ՀՀ կենտրոնական բանկի («ՀՀ ԿԲ») խորհրդի նախնական համաձայնության առկայության դեպքում:

Ընդհանուր տեղեկություններ

Ֆոնդի կառավարիչ	«Յե-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՝ «Յե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ» «Յե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ» «Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ» Բաժնետիրական կառուցվածք՝ 74,9 % «Յե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերություն, 25,1% «Ամպեգա ասեթ մենեջմենթ» Ընկերության ղեկավարությունը՝ Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն) Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն) Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ՝ 650,000 հազար ՀՀ դրամ
Դիտորդ խորհուրդ	Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհաննես Կերխեր Կառլոս Մենդեզ դե Վիգո
Ֆոնդի ակտիվների պահառու	«Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» բաց բաժնետիրական ընկերություն (նաև՝ մասնակիցների փայերի պահառու և ռեեստրավար), գտնվելու վայրն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, Վ. Սարգսյան 26/1, 5-րդ հարկ, Էրեբունի Պլազա բիզնես կենտրոն
Ֆոնդի բանկ	«Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ, գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66
Ֆոնդի ԶԱԱ հաշվարկն իրականացնող	«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ», հասցե՝ Ավստրիա, ք. Վիեննա, Ամ Ստադթպարկ 9
Աուդիտոր	«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

Պորտֆելի հաշվառման և փայի հաշվարկային արժեքի արժույթը Հայաստանի Հանրապետության 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։ Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2021 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարին 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 կայքէջում։ Փայերը թողարկվում և մարվում են թողարկման/մարման հայտ ներկայացվելու (սակայն ոչ շուտ, քան փայի դիմաց վճարումն ստանալը) օրվան հաջորդող առաջին աշխատանքային օրվա ժամը 15:00-ի դրությամբ Ռեեստրավարի Ծրագրային համակարգում առկա փայի տեղաբաշխման/մարման գնով։ *Փայերի թողարկման համար վճար կամ միջնորդավճար չի գանձվում*։ Մարման վճարները սահմանվում են Ֆոնդի կանոններով և ՀՀ կիրառելի օրենսդրությամբ և կազմում են 0-3%՝ կախված տվյալ ներդրման՝ Ֆոնդում պահելու ժամկետայնությունից։ Թողարկման և Մարման վճարները,

ինչպես նաև՝ թողարկման և մարման հետ կապված մյուս բոլոր ծախսերը, իրականացվում են Մասնակցի հաշվին: Մարման վճարը փոխնացվում է Ֆոնդին:

Ակտիվների պահառության, ռեեստրավարման և Ֆոնդի բանկի վճարներ. Ֆոնդի բանկի կողմից միջնորդավճարներ չեն գանձվում: Պահառուի և Ռեեստրավարի պարգևավճարների դրույքաչափը սահմանվում է Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի նկատմամբ տարեկան 0.15%-ի չափով հաշվարկված օրական կտրվածքով: Պահառուի և Ռեեստրավարի վճարները ստանձնում է Ֆոնդի կառավարիչը:

Ֆոնդի կանոնները. Ֆոնդի կանոնները, պարբերական հաշվետվությունները, փայերի թողարկման և մարման վերաբերյալ տեղեկությունները, Ֆոնդի ներդրումային նպատակները և ներդրումային քաղաքականությունը, ինչպես նաև այլ տեղեկություններ զետեղված են և հասանելի Ֆոնդի կառավարչի պաշտոնական կայքէջում՝ https://www.c-quadrat-ampega.am:

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 միջին կշռված 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 ՀՀ ԿԲ փոխարժեքով:

Ավանդներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են շուկայի փակման դրությամբ վերջին հասանելի առկա 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 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 ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից ամենօրյա կտրվածքով հրապարակվող եկամտաբերության կորի հիման վրա:

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

Հարկում. ՀՀ օրենսդրության համաձայն՝ Ֆոնդն իր ակտիվների հաշվին վճարում է շահութահարկ՝ Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի 0.01%-ի չափով հաշվարկվող օրեկան կտրվածքով:

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են ֆոնդի զուտ 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, շահութահարկը և Ֆոնդի գործարքների հետ ուղղակիորեն կապված ծախսերը: Կառավարման տարեկան վճարը հաշվարկվում է օրական 1.1%-ի չափով A դասի համար, և 1.3%-ի չափով B դասի համար, ներառյալ՝ բոլոր կիրառելի հարկերը, և ենթակա է վճարման մինչև հաջորդ ամսվա 10-րդ աշխատանքային օրը:

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

Կառավարչի կողմից վճարվող վարձատրության քաղաքականությունը. 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա ընթացքում Կառավարչի կողմից իր աշխատակիցներին վճարված աշխատավարձերի ընդհանուր գումարը կազմում է 238,558 հազար ՀՀ դրամ (2020 թ.՝ 221,990 հազար ՀՀ դրամ), որից 177,103 հազար ՀՀ դրամը (2020 թ.՝ 188,878 հազար ՀՀ դրամը) ներկայացնում է ղեկավարության վարձատրությունը: Ֆոնդը աշխատակիցներ չունի: Ֆոնդի կողմից որևէ ուղղակի վճարում աշխատավարձերի գծով չի կատարվում: Կառավարչի կողմից հաշվարկվող վարձատրությունը հիմնված է աշխատավարձերի՝ հաստատագրված դրույքաչափերով քաղաքականության վրա և ուղղակիորեն կախված չէ Ֆոնդի արդյունքներից: Հաշվետու տարում Կառավարչի՝ վարձատրությանն առնչվող քաղաքականության էական փոփոխություններ չեն արձանագրվել:

COVID-19. 2020թ. սկզբին նոր կորոնավիրուսային հիվանդությունը (COVID-19) սկսեց արագ տարածվել ամբողջ աշխարհով՝ հանգեցնելով Առողջապահության Համաշխարհային Կազմակերպության կողմից 2020թ. մարտ ամսին համաճարակային կարգավիճակի մասին հայտարարմանը: Նոր կորոնավիրուսային հիվանդության տարածումը կանխելու համար շատ երկրների, այդ թվում նաև Հայաստանի, կողմից ձեռնարկված պատասխան միջոցառումները վնասել են տնտեսությանը և էական ազդեցություն են ունեցել համաշխարհային ֆինանսական շուկաների վրա: Ֆոնդի կառավարիչը հարմարվել է ընթացիկ պայմաններին, ներառյալ հեռավար աշխատանքի ներդրումը, ռիսկերի կառավարումը, ընթացիկ մարտահրավերներին արձագանքելը և արձագանքման այլ միջոցների կիրառումը, անհրաժեշտության դեպքում: Այնուամենայնիվ, քանի որ համաճարակը շարունակվում է նաև 2022 թվականին, իսկ անորոշությունը դեռևս պահպանվում է, այդ գործոնները կարող են բացասաբար անդրադառնալ Ֆոնդի արդյունքների և գործունեության վրա:

Քաղաքական անկայունությունը և ռազմական գործողությունները տարածաշրջանում

2020թ. սեպտեմբերին Լեռնային Ղարաբաղի տևական հակամարտությունը սրվեց հրադադարի ռեժիմի խախտմամբ, որը վերականգնվեց 2020թ. նոյեմբերի 9-ին կողմերի միջև ստորագրված հայտարարությամբ: Այդ ժամանակից ի վեր Հայաստանը քաղաքական և տնտեսական ցնցումներ է ապրում: Հայտարարության արդյունքների դեմ մի շարք բողոքներ հանգեցրել են արտահերթ խորհրդարանական ընտրությունների, որոնք տեղի են ունեցել 2021թ. հունիսին:

Ինչպես նաև, Ուկրաինայում 2022թ. փետրվարի 24-ին սկսված հատուկ ռազմական գործողությանն ի պատասխան ԱՄՆ, ՄԲ, ԵՄ և այլ երկրների կողմից պատժամիջոցներ են սահմանվել Ռուսաաստանի որոշ պետական գործիչների, գործարարների և ընկերությունների նկատմամբ: Այսպիսի իրադարձությունների արդյունքում կարող է սահմանափակվել ռուսական բիզնեսի մուտքը միջազգային կապիտալի և արտահանման շուկա, կարող է արժեզրկվել ռուսական ռուբլին, նվազեցնել կապիտալի շուկաները և հանգեցնել այլ բացասական տնտեսական հետևանքների:

Իրավիճակի հետագա զարգացումը տարածաշրջանում կարող է էական ազդեցություն ունենալ Խմբի գործունեության, ֆինանսական վիճակի և ապագա գործունեության արդյունքների վրա, ինչը դժվար է կանխատեսել՝ հաշվի առնելով քաղաքական անկայունության հետ կապված անորոշության աստիճանը:

Գործառնական ռիսկ. գործառնական ռիսկն այն հնարավոր կորուստների ռիսկն է, որը կառաջանա համակարգերի թերություններից, մարդկային սխալից, կեղծիքից կամ արտաքին միջավայրի իրադարձություններից: Երբ վերահսկողությանը չի հաջողվում կատարել իր գործառույթները, գործառնական ռիսկերը կարող են վնասել Խմբի հեղինակությանը, ունենալ իրավական կամ կանոնակարգային հետևանքներ, կամ հանգեցնել ֆինանսական կորուստների: Խումբը չի կարող ակնկալել, որ կբացառի բոլոր գործառնական ռիսկերը, սակայն ջանքեր է ձեռնարկում կառավարելու դրանք, ինչպես վերահսկողական հայեցակարգի, այնպես էլ հնարավոր ռիսկերի մոնիտորինգի և դրանց հակազդման միջոցով:

Վերահսկողությունը ներառում է պարտականությունների արդյունավետ տարանջատում, մուտքի հասանելիության, լիազորման և համադրման ընթացակարգեր, աշխատակազմի

կրթության և գնահատման գործընթացներ:

2. ՖՈՆԴԻ ՏՎՅԱԼՆԵՐԸ՝ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների զուտ արժեքը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Ակտիվների զուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
2021 թ. դեկտեմբերի 31	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,069,012,311.25	A դաս` 1,181.9747 B դաս` 1,176.1640	0	0
2020 թ. դեկտեմբերի 31	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,176,567,933.19	A դաս՝ 1,158.7577 B դաս՝ 1,155.2612	0	0
2019 թ. դեկտեմբերի 31	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,398,575,195.06	A դաս՝ 1,029.5808 B դաս` 1,028.4873	0	0

3. ՖՈՆԴԻ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ և ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ, ՀՀ դրամով՝ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	A դաս՝ 1,029.5806 B դաս՝ 1,028.4873
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2019 թ. հունվարի 1-ից 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարվա համար, ՀՀ դրամով	A դաս՝ 29.5806 B դաս՝ 28.4873
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ, ՀՀ դրամով՝ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	A դաս՝ 1,158.7577 B դաս՝ 1,155.2612
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2020 թ. հունվարի 1-ից 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարվա համար, ՀՀ դրամով	A դաս՝ 129.1771 B դաս՝ 126.7739
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	**A դաս՝ 12.55%** **B դաս՝ 12.33%**
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ, ՀՀ դրամով՝ 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	A դաս՝ 1,181.9747 B դաս՝ 1,176.1640
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2021 թ. հունվարի 1-ից 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած տարվա համար, ՀՀ դրամով	A դաս՝ 23.2170 B դաս՝ 20.9028
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	**A դաս՝ 2.00%** **B դաս՝ 1.81%**
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՝ ՀՀ դրամով, սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	**A դաս՝ 181.9747** **B դաս՝ 176.1640**
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից, տոկոսային արտահայտությամբ, %	**A դաս՝ 18.20%** **B դաս՝ 17.62%**

4. ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԻ ԿԱԶՄԸ 2021 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակ	Ձեռք բերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը արժույթով (կլորացված)	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ դրամ	135,000,000	-	-	105.70	142,689,021.26	1.42%
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ դրամ	250,000,000	50,000,000	-	102.11	255,280,346.25	2.54%
AMGB1029A292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29	ՀՀ դրամ	587,000,000	-	-	96.33	565,481,068.38	5.62%
AMGB1129A316	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 21/31	ՀՀ դրամ	374,400,000	374,400,000	-	88.91	332,864,169.21	3.31%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ դրամ	320,000,000	125,000,000	-	123.42	394,937,051.52	3.92%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ դրամ	280,000,000	30,000,000	-	124.70	349,152,050.52	3.47%
AMGB2029A374	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/37	ՀՀ դրամ	292,000,000	263,000,000	-	121.30	354,199,219.59	3.52%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ դրամ	257,000,000	257,000,000	-	130.26	334,779,398.26	3.32%
AMGB3129A504	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/50	ՀՀ դրամ	120,000,000	60,000,000	-	98.44	118,130,883.60	1.17%
AMGN36294244	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 21/24	ՀՀ դրամ	70,000,000	70,000,000	-	94.89	66,424,030.54	0.66%
AMGN60294250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/25	ՀՀ դրամ	100,000,000	-	-	93.64	93,640,485.80	0.93%
AMGN60294268	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 21/26	ՀՀ դրամ	390,000,000	390,000,000	-	91.43	356,559,274.89	3.54%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMAMRBB2NER9	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 20/22	ՀՀ դրամ	1,000	-	-	102,245.00	102,245,000.00	1.01%
AMAMRBB2UER4	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 21/23	ՀՀ դրամ	512	512	-	101,631.67	52,035,415.04	0.52%
AMAMRBBM2ER1	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 21/23	ՀՀ դրամ	500	500	-	101,566.69	50,783,345.75	0.50%
AMASHBB2AER2	Արդշինբանկ 20/22	ԱՄՆ Դոլար	2,520	-	-	102.40	123,899,892.69	1.23%
AMASHBB2DER6	Արդշինբանկ 20/23	ՀՀ դրամ	25,200	-	-	10,102.39	254,580,113.34	2.53%
AMASHBB2HER7	Արդշինբանկ 21/23	ՀՀ դրամ	1,270	1,270	-	102,180.26	129,768,923.85	1.29%
AMCOVSB2CER3	Կոնվերսբանկ ՓԲԸ պարտատոմս 21/24	ՀՀ դրամ	1,400	1,400	-	50,641.07	70,897,499.40	0.70%
AMFNCAB26ER3	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ դրամ	5,000	-	-	10,276.75	51,383,759.25	0.51%
AMHEZBB28ER3	Հայէկոնոմբանկ 20/23	ՀՀ դրամ	5,000	-	-	10,266.28	51,331,395.25	0.51%
AMNMCCB2LER4	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 21/24	ՀՀ դրամ	3,400	3,400	-	10,270.31	34,919,037.17	0.35%
AMZPXKB21ER2	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	ԱՄՆ Դոլար	1,000	-	-	101.15	48,564,912.64	0.48%
AMZPXKB22ER0	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ դրամ	750	-	-	102,546.97	76,910,223.75	0.76%
Ընդամենը՝ Հայաստանի Հանրապետության պարտատոմսեր							**4,411,456,517.95**	**43.81%**

«Յե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Օտարերկրա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00B7J7TB45	IS GBL CORP BD U.ETF DLD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	4,900	4,900	-	103.57	243,655,925.59	2.42%
IE00BKKKWJ26	ISH2-DL C.BD U. DL ACC.	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	148,000	148,000	-	5.23	371,597,823.10	3.69%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	ԵՎՐՈ	40,000	18,000	-	19.59	425,189,196.00	4.22%
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,960	5,960	-	68.65	196,436,893.39	1.95%
IE00B52VJ196	ISHSII-MSCI EUR.SRI EOACC	ԵՎՐՈ	1,150	1,150	-	65.14	40,647,457.71	0.40%
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,295	470	290	487.33	303,012,680.93	3.01%
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,700	820	-	97.79	173,725,695.22	1.73%
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԵՎՐՈ	1,700	820	-	86.71	79,980,822.52	0.79%
IE00BYVJRR92	ISIV-MSCIUSASRI U.ETF DLA	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	111,250	111,250	-	14.06	750,755,906.63	7.46%
LU0274211217	XTR.EURO STOXX 50 1D	ԵՎՐՈ	8,400	8,400	-	45.71	208,319,916.42	2.07%
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,530	1,530	5,100	108.73	79,874,601.97	0.79%
LU0839027447	XTR.NIKKEI 225 1D	ԵՎՐՈ	7,150	5,600	3,250	23.05	89,426,197.58	0.89%
LU1223082279	SCHROD.ISF-GL.GOLD CACCDL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,090	530	950	123.83	64,808,688.86	0.64%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**3,027,431,805.92**	**30.06%**
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում չթույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Ներդրումներ բաժնային գործիքներում								
LU00AMBCAP11	Amber Capital Private Equity Fund	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	18,086	530	-	1.00	8,683,898.47	0.09%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում չթույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**8,683,898.47**	**0.09%**
Ընդամենը գործառնություններ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**3,036,115,704.39**	**30.15%**
Դրամական միջոցներ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**34,454,055.65**	**0.34%**
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**2,551,000,000.00**	**25.34%**

«Յե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ			
Տոկոսի հաշվեգրումներ	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,998,377.98	0.51%
Վճարների հաշվեգրումներ	ՀՀ ԴՐԱՄ	(15,012,344.72)	(0.15%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		**35,986,033.26**	**0.36%**
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը		**10,069,012,311.25**	**100%**
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ		A դաս: 1,181.9747 B դաս: 1,176.1640	
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը		A դաս: 7,929,917 B դաս: 591,797	

*Արժեթղթի անվանումից հետո առաջին թիվը թողարկման տարին է, իսկ երկրորդ թիվը՝ մարման տարին:

ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԻ ԿԱԶՄԸ 2020 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակ	Ձեռք բերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը արժույթով (կլորացված)	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	135,000,000	135,000,000	-	112.39	151,728,482.88	2.93%
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	100,000,000	-	108.78	217,566,402.80	4.20%
AMGB1029A292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29	ՀՀ ԴՐԱՄ	587,000,000	387,000,000	-	102.99	604,579,171.35	11.68%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	195,000,000	195,000,000	-	133.60	260,518,087.64	5.03%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	250,000,000	-	135.74	339,359,057.75	6.55%
AMGB2029A374	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/37	ՀՀ ԴՐԱՄ	29,000,000	29,000,000	-	132.16	38,325,830.27	0.74%
AMGB3129A504	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/50	ՀՀ ԴՐԱՄ	60,000,000	60,000,000	-	107.84	64,705,153.74	1.25%
AMGN60294250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 20/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	100,000,000	100,000,000	-	96.90	96,896,345.00	1.87%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMAMRBB2NER9	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 20/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	-	101,729.50	101,729,500.00	1.97%
AMASHBB2AER2	Արդշինբանկ ՓԲԸ 20/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,520	2,520	-	100.54	132,403,820.47	2.56%
AMASHBB2DER6	Արդշինբանկ 20/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	25,200	25,200	-	10,091.36	254,302,319.88	4.91%
AMFNCAB26ER3	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	-	-	10,548.60	52,742,997.75	1.02%
AMHEZBB28ER3	Հայէկոնոմբանկ 20/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	-	10,320.51	51,602,550.00	1.00%
AMZPXKB21ER2	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,000	-	-	97.87	51,145,883.30	0.99%
AMZPXKB22ER0	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	750	-	-	103,219.71	77,414,778.75	1.50%
Ընդամենը՝ Հայաստանի Հանրապետության պարտատոմսեր							**2,495,020,381.58**	**48.20%**

Օտարերկրյա ներդրումներ
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	54,100	72,000	(17,900)	5.87	165,957,338.53	3.21%
LU0776122383	BGF-ASIAN TIG.BD D2 USD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	10,000	10,000	-	15.62	81,628,558.00	1.58%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	ԵՎՐՈ	22,000	22,000	-	16.34	230,466,222.80	4.45%
IE00B1FZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,000	1,000	-	218.95	114,421,080.50	2.21%
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,115	1,115	-	377.50	219,964,663.37	4.25%
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,700	3,700	-	80.05	154,773,651.23	2.99%
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԵՎՐՈ	880	880	-	65.32	36,853,156.93	0.71%
IE00BZ036H21	X(IE)-USD CORP.BD 1DDL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	12,350	12,350	-	17.15	110,702,003.44	2.14%
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,100	5,100	-	88.87	236,857,123.83	4.57%
LU0839027447	XTR.NIKKEI 225 1D	ԵՎՐՈ	4,800	4,800	-	22.57	69,455,292.96	1.34%
LU1223082279	SCHROD.ISF-GL.GOLD CACCDL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,510	1,510	-	150.74	118,953,496.77	2.30%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**1,540,032,588.36**	**29.75%**
Դրամական միջոցներ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**3,299,253.24**	**0.06%**
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**1,043,700,000.00**	**20.16%**
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					101,185,833.44	1.95%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(6,670,123.43)	(0.13%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							**94,515,710.01**	**1.83%**
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							**5,176,567,933.19**	**100%**
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ						**ՀՀ ԴՐԱՄ**	Դաս A՝ 1,158.7577 Դաս B՝ 1,155.2612	
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը						**Փայ**	Դաս A՝ 4,398,429 Դաս B՝ 69,122	

*Արժեթղթի անվանումից հետո առաջին թիվը թողարկման տարին է, իսկ երկրորդ թիվը՝ մարման տարին: