«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ

2019 թ. օգոստոսի 30-ից (ստեղծման ամսաթիվ) 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի

ֆինանսական հաշվետվություններ

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ

Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ 1

Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ. 4

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն ... 5

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն 6

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

1. Ֆոնդը 7
2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին տարվա համար 10
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն 10
4. Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2019 թ. դեկտեմբերի 31-իդրությամբ 11

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 Գրոութ» ներդրումային ֆոնդի մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ (այսուհետ՝ Ֆոնդի) կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, որոնք ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը՝ առ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ը, ինչպես նաև 2019 թ. օգոստոսի 30-ից (ստեղծման ամսաթիվ) մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի 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 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, 2019 թ. օգոստոսի 30-ից (ստեղծման ամսաթիվ) մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի 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:

«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:
© 2020 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Ֆոնդի ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման 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 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 Ֆոնդի 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:

Սրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն

Աուդիտի գործընկեր

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ

Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.

ՀՀ դրամով		**2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31**
ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Պարտատոմսեր	505,776,149.17	
Դրամական միջոցներ	2,316,428.05	
Ավանդներ	878,700,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	12,879,540.64	1,399,672,117.86
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		**1,399,672,177.86**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(1,096,922.80)	(1,096,922.80)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		**(1,096,922.80)**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ		**1,398,575,195.06**

Հաստատված է հրապարակման համար 2020 թվականի ապրիլի 30 -ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ

2019 թ. օգոստոսի 30-ից (ստեղծման ամսաթիվ) մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն

ՀՀ դրամով	2019 Թ. ՕԳՈՍՏՈՍԻ 30-ԻՑ (ՍՏԵՂԾՄԱՆ ԱՄՍԱԹԻՎ) ՄԻՆՉԵՎ 2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆ	
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		
Ֆոնդի սովորական արդյունք		
Եկամուտ (առանց փակման գնի)		
Տոկոսային եկամուտ	22,849,358.38	22,849,358.38
Ծախսեր		
Կառավարման վճար	(2,313,400.35)	
Շահութահարկի վճար	(30,290.25)	(2,343,690.60)
Սովորական ֆոնդի արդյունք		**20,505,667.78**
Իրացված փակման գին		
Արտարժութային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(74,526.47)	(74,526.47)
Իրացված փակման գին		**(74,526.47)**
Ֆոնդի իրացված արդյունք		**20,431,141.31**
Բ) ՉԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ		
Չիրացված փակման գնի փոփոխություն	7,987,420.21	**7,987,420.21**
Գ) ԵԿԱՄՏԻ ՃՇԳՐՏՈՒՄ		
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում եկամտի գծով	0.00	
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում նախկինում եկամտի գծով	0.00	0.00
		0.00
ՖՈՆԴԻ ՀԱՄԱԽԱՌՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		**28,418,561.52**

Հաստատված է հրապարակման համար 2020 թվականի ապրիլի 30-ին:
«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ

2019 թ. օգոստոսի 30-ից (ստեղծման ամսաթիվ) մինչև 2019թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն

ՀՀ դրամով		
A դասի ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2019 թ. հոկտեմբերի 08-ի դրությամբ (փաստացի գործունեությունը սկսելու ամսաթիվ) 0 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1000.00 ՀՀ դրամ արժեքով		**0.00**
B դասի ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2019 թ. հոկտեմբերի 25-ի դրությամբ (փաստացի գործունեությունը սկսելու ամսաթիվ) 0 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1000.00 ՀՀ դրամ արժեքով		**0.00**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		**0.00**
Փայերի փոփոխություն		
Դաս A ՝ բաժանորդագրում (1,356,952 փայ)	1,368,700,000.00	
Դաս B ՝ բաժանորդագրում (1,652 փայ)	1,670,000.00	
Դաս A ՝ մարում(0 փայ)	(0.00)	
Դաս B՝ մարում (209 փայ)	(213,366.46)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	**1,370,156,633.54**
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		**28,418,561.52**
A դասի ՀՈՒՏ 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 ՀՈՒՏ 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 ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		**1,398,575,195.06**

Հաստատված է հրապարակման համար 2020 թվականի ապրիլի 30 -ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

1. ՖՈՆԴԸ

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդը («Ֆոնդը») հիմնադրվել է 2019 թ. օգոստոսի 30-ին և սկսել է գործունեությունը 2019 թ. հոկտեմբերի 08-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) (Վիեննա, Ավստրիա) (74,9%) և գերմանական «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx Asset Management GmbH) (Քյոլն, Գերմանիա) (25,1%) ընկերության համատեղ ձեռնարկությունն է: «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերությունը-ը (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 Վիեննայի ֆոնդային բորսայում: «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx 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 Գրոութ» 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: Ֆոնդը նախատեսում է ճշգրտորեն կրկնօրինակել «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական» կենսաթոշակային ֆոնդի ռազմավարությունը երկարաժամկետ հորիզոնում: Այնուամենայնիվ, Ֆոնդի կանոնները սահմանում են, որ դիվերսիֆիկացված պորտֆելի բաժնեմասի նպատակները և ֆոնդի կանոններով նախատեսված այլ սահմանաչափերը ձեռք են բերվում, երբ ընդհանուր զուտ ակտիվները գերազանցում են 2 000 000 հազար ՀՀ դրամը և առաջին ներդրումից անցել է 6 ամիս անց:

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	«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն Գրանցման հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37 ՀՀ Կենտրոնական բանկում գրանցման ամսաթիվ՝ 29 նոյեմբերի 2013 թ. Կառավարվող այլ ֆոնդեր՝ «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ» «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ» «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ» Բաժնետիրական կառուցվածք՝ 74,9 % «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերություն, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» Ընկերության ղեկավարությունը՝ Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն) Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)
Դիտորդ խորհուրդ	Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ՝ 650,000 հազար ՀՀ դրամ Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհաննես Կերխեր Կրիստոբալ 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, Վազգեն 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 ՀԱԱ 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 2019 թ. օգոստոսի 30-ից (ստեղծման ամսաթիվ) մինչև 2019 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 կայքէջում: Փայերը թողարկվում և մարվում են թողարկման/մարման հայտ ներկայացվելու (սակայն ոչ շուտ, քան փայի դիմաց վճարումն ստանալու) 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 գանձվում է Ֆոնդի օգտին:

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 տարեկան 0.01%-ի չափով:

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 ակտիվների կառավարման արդյունքում 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. 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա ընթացքում Կառավարչի կողմից իր աշխատակիցներին վճարված աշխատավարձերի ընդհանուր գումարը կազմում է 164,170 հազար ՀՀ դրամ, որից 110,727 հազար ՀՀ դրամը ներկայացնում է առանցքային 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 ժամանակաշրջանում Կառավարչի՝ վարձատրությանն առնչվող քաղաքականության էական փոփոխություններ չեն արձանագրվել:

Կորոնավիրուսային հիվանդություն. 2020թ. սկզբին նոր Կորոնավիրուսային հիվանդությունը (COVID-19) սկսեց արագ տարածվել ամբողջ աշխարհով՝ հանգեցնելով Առողջապահության Համաշխարհային Կազմակերպության կողմից 2020թ. մարտ ամսին համաճարակային կարգավիճակի մասին հայտարարմանը: Մի շարք երկրների, այդ թվում՝ Հայաստանի Հանրապետության կողմից ձեռնարկված պատասխան քայլերը՝ ուղղված հիվանդության տարածման կանխարգելմանը, հանգեցնում են տնտեսական վնասների և նշանակալի ազդեցություն ունեն համաշխարհային ֆինանսական շուկաների վրա, ինչը կարող է բացասաբար ազդել նաև Ֆոնդի կատարողականի վրա:

2. ՖՈՆԴԻ ՏՎՅԱԼՆԵՐԸ՝ *2019Թ. ՕԳՈՍՏՈՍԻ 30-ԻՑ (ՍՏԵՂԾՄԱՆ ԱՄՍԱԹԻՎ) ՄԻՆՉԵՎ 2019Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ*

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների զուտ արժեքը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Ակտիվների զուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
2019 թ. դեկտեմբերի 31	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,398,575,195.06	A դաս՝ 1,029.5806 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 առ 31 դեկտեմբերի, 2019 թ.	A դաս՝ 1,029.5806 B դաս՝ 1,028.4873
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը՝ ՀՀ դրամով, սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	**A դաս՝ 29.5806** **B դաս՝ 28.4873**
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	**A դաս՝ 2.96%** **B դաս՝ 2.85%**

4. ՀՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԻ ԿԱՀՄԸ 2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակ	Ձեռքբերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը 100 արժույթով (կլորացված)	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվ-ների նկատ-մամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ ԴՐԱՄ	100,000,000	100,000,000	-	114.01	114,011,875.60	8.15%
AMGB1029A292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	200,000,000	-	105.99	211,989,433.80	15.16%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMFNCAB26ER3	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	-	10,335.07	51,675,359.50	3,69%
AMZPXKB21ER2	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ 19/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,000	1,000	-	103.97	49,874,409.02	3,57%
AMZPXKB22ER0	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	750	750	-	104,300.10	78,225,071.25	5,59%
Ընդամենը՝ Հայաստանի Հանրապետության պարտատոմսեր							**505,776,149.17**	**36.16%**
Դրամական միջոցներ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**2,316,428.05**	**0.17%**
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**878,700,000.00**	**62.83%**
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					12,879,540.64	0.92%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(1,096,922.80)	(0.08%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							**11,782,617.84**	**0.84%**
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							**1,398,575,195.06**	**100%**
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով						**ՀՀ ԴՐԱՄ**	Ա դաս՝ 1,029.58 Բ դաս՝ 1,028.49	
Չմարված փայեր						**Փայ**	Ա դաս՝ 1,356,952 Բ դաս՝ 1,444	

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