

**«ՑԵ-ՋյուԼ Արմենիա ԳրուուԹ»  
Ներդրումային ֆոնդ**

2020 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա  
ֆինանսական հաշվետվություններ

# «Տե-Ձյու Արմենիա Գրուլթ» ներդրումային ֆոնդ

## Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՌԻԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.....	1
Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.....	4
2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն...	5
2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն .....	6
Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն	
1. Ֆոնդը .....	7
2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին երկու տարիների համար.....	9
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն.....	9
4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և 2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա .....	10

## ԱՆԿԱՒ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Ջյու Արմենիա Գրոուլթ» ներդրումային ֆոնդի մասնակիցներին՝

### Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «Ցե-Ջյու Արմենիա Գրոուլթ» ներդրումային ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդ) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը՝ առ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ը, 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 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա 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 (ՀԵՄՍԽ կանոնագիրք) և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՍԽ 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:



## **Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար**

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, գերծ են սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել աուդիտորական 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 Զակոբյան  
Գործադիր տնօրեն  
Աուդիտի գործընկեր



Ապրիլի 30, 2021 թ.  
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

**«Ցե-Ջյու Արմենիա Գրուուբ» Ներդրումային Ֆոնդ**

**Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**

ՀՀ դրամով	2020 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31		2019 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31	
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>				
Պարտատոմսեր	2,495,020,381.58		505,776,149.17	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	1,540,032,588.36		0.00	
Դրամական միջոցներ	3,299,253.24		2,316,428.05	
Ավանդներ	1,043,700,000.00		878,700,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	101,185,833.44	5,183,238,056.62	12,879,540.64	1,399,672,117.86
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>		<b>5,183,238,056.62</b>		<b>1,399,672,177.86</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>				
Հաշվեգրումների վճարների գծով	(6,670,123.43)	(6,670,123.43)	(1,096,922.80)	(1,096,922.80)
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>		<b>(6,670,123.43)</b>		<b>(1,096,922.80)</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ</b>		<b>5,176,567,933.19</b>		<b>1,398,575,195.06</b>

**Հաստատված է հրապարակման համար 2021 թվականի ապրիլի 30 -ին:**

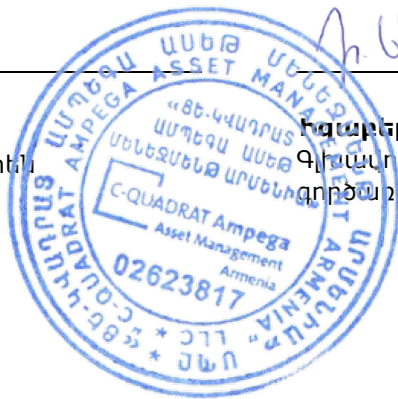
«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**Արման Վարդանյան**  
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

**Իզաբելա Ադիլխանյան**  
Գլխավոր ֆինանսական և  
գործառնական տնօրեն



**«Ցե-Ջյու Արմենիա Գրուուբ» Ներդրումային ֆոնդ**

**2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն**

ԳՅ դրամով	2020 Թ. ԳՈՒԼՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2020 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2019 Թ. ՕԳՈՍՏՈՍԻ 30-ԻՑ (ՍԵՆՏԵՄԱՆ ԱՄՍԱԹԻՎ) ՄԻՆՉԵՎ 2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՁԱՆ	
	<b>Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆԸ</b>			
<b>Ֆոնդի սովորական արդյունք եկամուտ (առանց փակման գնի)</b>				
Տոկոսային և այլ եկամուտներ	250,409,226.53	250,409,226.53	22,849,358.38	22,849,358.38
<b>Ծախսեր</b>				
Աուդիտի վճար	(5,000,000.00)		0.00	
Կառավարման վճար	(39,423,325.52)		(2,313,400.35)	
Շահութահարկի վճար	(521,573.52)	(44,944,899.04)	(30,290.25)	(2,343,690.60)
<b>Սովորական ֆոնդի արդյունք</b>		<b>205,464,327.49</b>		<b>20,505,667.78</b>
<b>Իրացված փակման գին</b>				
Իրացված օգուտ/(վնաս)	37,140,586.76		0.00	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(261,473.40)		0.00	
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(5,149,641.97)	31,729,471.39	(74,526.47)	(74,526.47)
<b>Իրացված փակման գին</b>		<b>31,729,471.39</b>		<b>(74,526.47)</b>
<b>Ֆոնդի իրացված արդյունք</b>		<b>237,193,798.88</b>		<b>20,431,141.31</b>
<b>Բ) ԶԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ</b>				
<b>Զիրացված փակման գնի փոփոխություն</b>	196,210,463.89	<b>196,210,463.89</b>	7,987,420.21	<b>7,987,420.21</b>
<b>Գ) ԵԿԱՄՏԻ ՃՇՂՐՏՈՒՄ</b>				
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում եկամտի գծով	0.00		0.00	
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում նախկինում եկամտի գծով	0.00	0.00	0.00	0.00
		<b>0.00</b>		<b>0.00</b>
<b>ՖՈՆԴԻ ԶԱՄԱՌԱՈՒ ԱՐԴՅՈՒՆԸ</b>		<b>433,404,262.77</b>		<b>28,418,561.52</b>

**Հաստատված է հրապարակման համար 2021 թվականի ապրիլի 30-ին:**

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

*[Ստորագրություն]*

**Արման Վարդանյան**  
Գլխավոր գործադիր տնօրեն



*[Ստորագրություն]*

**Իգոր Բելա Ադիլխանյան**  
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

**«Ցե-Ջյու Արմենիա Գրուոթ» Ներդրումային Ֆոնդ**

**2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն**

**ՀՀ դրամով**

<b>A դասի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2019 թ. հոկտեմբերի 08-ի դրությամբ (փաստացի գործունեությունը սկսելու ամսաթիվ) 0 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1000.00 ՀՀ դրամ արժեքով</b>	<b>0.00</b>
<b>B դասի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2019 թ. հոկտեմբերի 25-ի դրությամբ (փաստացի գործունեությունը սկսելու ամսաթիվ) 0 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1000.00 ՀՀ դրամ արժեքով</b>	<b>0.00</b>
<b>Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)</b>	<b>0.00</b>

<b>Փայերի փոփոխություն 2019թ. -ի ընթացքում</b>		
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	<b>1,370,156,633.54</b>
<b>Ֆոնդի տարվա արդյունք</b>		<b>28,418,561.52</b>

<b>A դասի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (1,356,952 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,029.5806 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>	<b>1,397,091,394.44</b>
---	-------------------------

<b>B դասի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (1,443 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,028.4873 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>	<b>1,483,800.62</b>
---	---------------------

<b>Ֆոնդի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>1,398,575,195.06</b>
---	-------------------------

<b>Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)</b>	<b>0.00</b>
--	-------------

<b>Փայերի փոփոխություն 2020թ. -ի ընթացքում</b>		
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)	

Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	<b>3,344,588,500.00</b>
----------------------------------	------	-------------------------

<b>Ֆոնդի տարվա արդյունք</b>	<b>433,404,262.77</b>
-----------------------------	-----------------------

<b>A դասի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (4,398,429 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,158.7577 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>	<b>5,096,713,505.41</b>
---	-------------------------

<b>B դասի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (69,122 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,155.2612 ՀՀ դրամ արժեքով)</b>	<b>79,854,427.78</b>
--	----------------------


<b>Ֆոնդի ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ 2020 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>5,176,567,933.19</b>
---	-------------------------

**Հաստատված է հրապարակման համար 2021 թվականի ապրիլի 30-ին:**

«Ցե-Կվարտո Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

  
**Արման Վարդանյան**  
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն



  
**Իզաբելա Ադիլխանյան**  
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն



# «Ցե-Ջյու Արմենիա Գրուուբ» ներդրումային ֆոնդ

## Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

### 1. ՖՈՆԴ

«Ցե-Ջյու Արմենիա Գրուուբ» 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-Վվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը, որն ավստրիական «Ցե-Վվադրատ» ներդրումային ընկերության (C-QUADRAT Investment AG) (Վիենա, Ավստրիա) (74,9%) և գերմանական «Ամպեգա ասեթ մենեջմենթ» (Ampega Asset Management GmbH) (Ջյուլի, Գերմանիա)՝ «Տալանքս ԱԳ գրուպի» (Talanx AG Group) անդամ ընկերության (25,1%) համատեղ ձեռնարկությունն է: «Ցե-Վվադրատ» 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 Վիենայի ֆոնդային բորսայում: «Ամպեգա ասեթ մենեջմենթ» (Ampega Asset Management GmbH) 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 սեգմենտը:

«Ցե-Ջյու Արմենիա Գրուուբ» 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 միջև 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 կրկնօրինակել «Ցե-Վվադրատ 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 գույք 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 արտարժույթային 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:

## «ՑԵ-Զյու Արմենիա Գրուլթ» ներդրումային ֆոնդ

### Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

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

<i>Ֆոնդի կառավարիչ</i>	«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» «ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ» «ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ»  Բաժնետիրական կառուցվածք՝ 74,9 % «ՑԵ-Կվադրատ» ներդրումային ընկերություն, 25,1% «Ամպեգա ասեթ մենեջմենթ» Ընկերության ղեկավարությունը՝ Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն) Իգարեյա Ադիխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)
<i>Դիտորդ խորհուրդ</i>	Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ՝ 650,000 հազար ՀՀ դրամ Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհանես Կերխեր Կառլոս Մենդեզ դե Վիգո
<i>Ֆոնդի ակտիվների պահառու</i>	«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
<i>Ֆոնդի բանկ</i>	«Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ, գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66
<i>Ֆոնդի շԱԱ հաշվարկն իրականացնող</i>	«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ», հասցե՝ Ավստրիա, ք. Վիեննա, Ամ Ստադթպարկ 9
<i>Աուդիտոր</i>	«Ղեյոյթ 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 դրույթ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%):

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքներին համապատասխան: Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2020 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2020 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 ստանալու) օրվան հաջորդող



## «ՑԵ-Զյու Արմենիա Գրուութ» Ներդրումային Ֆոնդ

### Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

առաջին աշխատանքային օրվա ժամը 15:00-ի դրությամբ Ռեեստրավարի Շրագրային 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 պարզևավճարների դրույթաչափը սահմանվում է Ֆոնդի գուտ 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 գետեղված են և հասանելի Ֆոնդի կառավարչի պաշտոնական կայքէջում <https://www.c-quadrat-ampega.am>:

**Ֆինանսական գործիքների գնահատման կանոնները.** արժեթղթերը գուտ 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 փականման գնի փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առթուվաճառքի 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 առթուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր.** գուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առթուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են շուկայի փականման դրությամբ վերջին հասանելի առկա գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փականման գներով: ՀՀ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից յուրաքանչյուր օր հրապարակվող շուկայական դրույթաչափերը:

**Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առթուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր.** կարգավորվող շուկայում առթուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են Ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով գուտ 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 գուտ ակտիվների վերջին գնանշված արժեքով:

**Հարկում.** ՀՀ օրենսդրության համաձայն՝ Ֆոնդն իր ակտիվների հաշվին վճարում է շահութահարկ՝ Ֆոնդի գուտ ակտիվների արժեքի տարեկան 0.01%-ի չափով:

**Կառավարման վճարներ.** կառավարման վճարները հաշվարկվում են Ֆոնդի գուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա և ճանաչվում են Ֆոնդի իրացված արդյունքում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են Ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է Ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ՝ աուդիտի վճարը, շահութահարկը և ակտիվների կառավարման արդյունքում գործարքների հետ ուղղակիորեն կապված ծախսերը: Կառավարման տարեկան վճարը հաշվարկվում է օրական 1.1%-ի չափով A դասի



## «ՏԵ-Զյու Արմենիա Գրուուբ» Ներդրումային Ֆոնդ

### Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

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:

**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 երկրներին, 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 2021 թվականին, իսկ անորոշությունը դեռևս պահպանվում է, այդ գործոնները կարող են բացասաբար անդրադառնալ Ֆոնդի արդյունքների և գործունեության վրա:

### 2. ՖՈՆԴԻ ՏՎՅԱԼՆԵՐԸ՝ ՎԵՐՋԻՆ ԵՐԿՈՒ ՏԱՐԻՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների գուտ արժեքը ԸՆԴԱՍԵՆԸ	Ակտիվների գուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՍԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
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՝ 1,029.5806 B դաս՝ 1,028.4873	0	0

### 3. ՖՈՆԴԻ ԱՎՏԻՎՆԵՐԻ ԵՎ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Չուտ 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
Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2019 թ. օգոստոսի 30-ից 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով	A դաս՝ 29.5806 B դաս՝ 28.4873
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>A դաս՝ 2.96%</b> <b>B դաս՝ 2.85%</b>
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով՝ ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2020 թ.	A դաս՝ 1,158.7577 B դաս՝ 1,155.2612
Չուտ 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
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>A դաս՝ 12.55%</b> <b>B դաս՝ 12.33%</b>
<b>Մեկ փայի դիմաց գուտ եկամուտը՝ ՀՀ դրամով՝ գործունեությունը սկսելու ամսաթվից</b>	<b>A դաս՝ 158.7577</b> <b>B դաս՝ 155.2612</b>
<b>Փայի մեկ միավորի կատարողականը՝ գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %</b>	<b>A դաս՝ 15.88%</b> <b>B դաս՝ 15.53%</b>



**«Տե-Ջյու Արմենիա Գրուուժ» ներդրումային ֆոնդ**

**Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)**

**4. ՀՈՒՏ ԱՎՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՑԻ ԿԱԶԱՐ 2020 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՐԲ**

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակ	Չեռք բերված քանակ	Վաճառված քանակ	Հուլայական արժեքը 100 արժույթով (կտրազված)	Հուլայական արժեքը ԳՅ րդանով	% գուտ ակտիվների նկատմամբ
<b>Հայաստանի Հանրապետություն</b>								
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ԳՅ պետական պարտատուներ</b>								
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	135,000,000	135,000,000	-	112.39	151,728,482.88	2.93%
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 17/27	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	100,000,000	-	108.78	217,566,402.80	4.20%
AMGB1029A292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 19/29	ՀՀ ԴՐԱՄ	587,000,000	387,000,000	-	102.99	604,579,171.35	11.68%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	195,000,000	195,000,000	-	133.60	260,518,087.64	5.03%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	250,000,000	-	135.74	339,359,057.75	6.55%
AMGB2029A374	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 20/37	ՀՀ ԴՐԱՄ	29,000,000	29,000,000	-	132.16	38,325,830.27	0.74%
AMGB3129A504	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 20/50	ՀՀ ԴՐԱՄ	60,000,000	60,000,000	-	107.84	64,705,153.74	1.25%
AMGN60294250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 20/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	100,000,000	100,000,000	-	96.90	96,896,345.00	1.87%
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ԳՅ կորպորատիվ պարտատուներ</b>								
AMAMRBB2NER9	ԱՄԵՐԻՍԲԱՆԿ 20/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	-	101,729.50	101,729,500.00	1.97%
AMASHBB2AER2	Արոշիքանկ ՓԲԸ 20/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,520	2,520	-	100.54	132,403,820.47	2.56%
AMASHBB2DER6	Արոշիքանկ 20/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	25,200	25,200	-	10,091.36	254,302,319.88	4.91%
AMFNCAB26ER3	ՖԻՆԲԱ ՌԻԿ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	-	10,548.60	52,742,997.75	1.02%
AMHEZBB28ER3	Հայէկոնսթանկ 20/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	-	10,320.51	51,602,550.00	1.00%
AMZPKB21ER2	Չանգեզուրի պրոձամոլիթրենային կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,000	1,000	-	97.87	51,145,883.30	0.99%
AMZPKB22ER0	Չանգեզուրի պրոձամոլիթրենային կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	750	750	-	103,219.71	77,414,778.75	1.50%
<b>Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետության պարտատուներ</b>							<b>2,495,020,381.58</b>	<b>48.20%</b>
<b>Օտարերկրյա ներդրումներ</b>								
<b>Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)</b>								
<b>Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատուսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ</b>								
IE00BSKRJZ44	ISHIV-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%

**«ՏԵ-ԶԵՆԱ Արմենիա Գրուուլթ» Ներդրումային Ֆոնդ**

**Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)**

IE00BIFZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ	1,000	1,000	-	218.95	114,421,080.50	2.21%
IE00BZ036H21	X(IE)-USD CORP.BD 1DDL	ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ	12,350	12,350	-	17.1525	110,702,003.44	2.14%
<b>Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ</b>								
AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	Ե-ՎՐՈ	22,000	22,000	-	16.34	230,466,222.80	4.45%
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ	1,115	1,115	-	377.5	219,964,663.37	4.25%
IE00B30KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ	3,700	3,700	-	80.045	154,773,651.23	2.99%
IE00B30KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	Ե-ՎՐՈ	880	880	-	65.322	36,853,156.93	0.71%
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ	5,100	5,100	-	88.87	236,857,123.83	4.57%
LU0839027447	XTR.NIKKEI 225 1D	Ե-ՎՐՈ	4,800	4,800	-	22.57	69,455,292.96	1.34%
LU1223082279	SCHROD.ISF-GL.GOLD CACCDL	ԱՍՆ ԴՈԼԱՐ	1,510	1,510	-	150.7437	118,953,496.77	2.30%
<b>ԸՆդամներ գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)</b>							<b>1,540,032,588.36</b>	<b>29.75%</b>
<b>Դրամական միջոցներ</b>			<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>				<b>3,299,253.24</b>	<b>0.06%</b>
<b>Ավանդներ ՀՀ բանկերում</b>			<b>ՀՀ ԴՐԱՄ</b>				<b>1,043,700,000.00</b>	<b>20.16%</b>
<b>Հաշվեցրումներ և հետաձգումներ</b>								
Տոկոսի հաշվեցրումներ			ՀՀ ԴՐԱՄ				101,185,833.44	1.95%
Վճարների հաշվեցրումներ			ՀՀ ԴՐԱՄ				(6,670,123.43)	(0.13%)
<b>ԸՆդամներ հաշվեցրումներ և հետաձգումներ</b>							<b>94,515,710.01</b>	<b>1.83%</b>
<b>ԸՆդամներ գուտ ակտիվների արժեքը</b>							<b>5,176,567,933.19</b>	<b>100%</b>
Զուտ ակտիվների արժեքը սեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ			ՀՀ ԴՐԱՄ				Դաս A՝ 1,158.76 Դաս B՝ 1,155,26 Դաս A՝ 4,398,429 Դաս B՝ 69,122	
<b>ԸՆդամներ գուտ ակտիվների արժեքը</b>			<b>Փայ</b>					

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

«Տե-Ջու Արմենիա Գրուուլթ» ներդրումային ֆոնդ

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐՇԵՔԻ ԿԱԶՄԸ 2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒՅՅԱՐԲ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակ	ձեռքբերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը 100 արժույթով (կլորացված)	Շուկայական արժեք քճ դրամով	% գույտ ակտիվների նկատմամբ
<b>Հայաստանի Հանրապետություն</b>								
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող քճ պետական պարտատուներ</b>								
AMGB1029A276	Քճ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 17/27	Քճ ԴՐԱՄ	100,000,000	100,000,000	-	114.01	114,011,875.60	8.15%
AMGB1029A292	Քճ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՍ 19/29	Քճ ԴՐԱՄ	200,000,000	200,000,000	-	105.99	211,989,433.80	15.16%
<b>Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող քճ կորպորատիվ պարտատուներ</b>								
AMFNCA26ER3	ՖԻՐԶ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	Քճ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	-	10,335.07	51,675,359.50	3.69%
AMZPXKB21ER2	Չանգեզուրի պղծամուխրդենային կոմբինատ 19/22	ԱՍՆ-ԴՈՒՆԱՐ	1,000	1,000	-	103.97	49,874,409.02	3.57%
AMZPXKB22ER0	Չանգեզուրի պղծամուխրդենային կոմբինատ 19/22	Քճ ԴՐԱՄ	750	750	-	104,300.10	78,225,071.25	5.59%
<b>ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԴՐՈՒՄՆԵՐ Ի ԳՆԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ԿԱՐԿԱՆՈՒՄՆԵՐ</b>							<b>505,776,149.17</b>	<b>36.16%</b>

<b>Դրամական միջոցներ</b>	<b>Քճ ԴՐԱՄ</b>	<b>2,316,428.05</b>	<b>0.17%</b>
<b>Ավանդներ քճ բանկերում</b>	<b>Քճ ԴՐԱՄ</b>	<b>878,700,000.00</b>	<b>62.83%</b>
<b>Հաշվեցրումներ և հետաձգումներ</b>			
Տոկոսի հաշվեցրումներ	Քճ ԴՐԱՄ	12,879,540.64	0.92%
Վճարների հաշվեցրումներ	Քճ ԴՐԱՄ	(1,096,922.80)	(0.08%)
<b>ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՐԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ԿԱՐԿԱՆՈՒՄՆԵՐ</b>		<b>11,782,617.84</b>	<b>0.84%</b>

<b>ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԳՈՒՄ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐՇԵՔԻ</b>	<b>1,398,575,195.06</b>	<b>100%</b>
<b>Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով</b>	<b>Քճ ԴՐԱՄ</b>	A դաս՝ 1,029,58 B դաս՝ 1,028,49
<b>Չմարված փայեր</b>	<b>Փայ</b>	A դաս՝ 1,356,952 B դաս՝ 1,444

\*Արժեքների անվանումը հետո առաջին թիվը թողարկման տարին է, իսկ երկրորդ թիվը՝ մարման տարին: