«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ
Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

Ֆոնդի Տարեկան հաշվետվություն 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար
«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Բովանդակություն

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 3
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ....... 3
ՖՈՆԴԻ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ....... 4
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ....... 5
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԲԱՑԱՏՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 6

1. Ֆոնդը....... 6
2. Ֆոնդի տվյալները ընթացիկ ֆինանսական տարվա վերջին 4 եռամսյակի համար....... 8
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն....... 8
4. Պորտֆելի ցուցակումը և զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 9

Deloitte.

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան փող.
4/6, Գրիար բիզնես կենտրոն,
3-րդ հարկ
Հեռ՝ +374 10 52 65 20
Ֆաքս՝ +374 10 52 75 20
www.deloitte.am

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի մասնակիցներին

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ- Պ»-ի կից ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը, 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթիվ) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվությունը, զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Ղեկավարության պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

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

Աուդիտորի պատասխանատվությունը

Մեր պատասխանատվությունն է՝ մեր կողմից իրականացված աուդիտի արդյունքում կարծիք արտահայտել ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ: Մենք աուդիտը իրականացրեցինք Աուդիտի Միջազգային Ստանդարտներին համապատասխան: Այդ ստանդարտներով պահանջվում է, որ մենք հետևենք էթիկայի պահանջներին և աուդիտը պլանավորենք և իրականացնենք՝ ֆինանսական հաշվետվություններն էական խեղաթյուրումներից զերծ լինելու մասին ողջամիտ երաշխիք ձեռք բերելու նպատակով:

Աուդիտորական աշխատանքները ներառում են այնպիսի ընթացակարգերի իրականացում, որոնք թույլ են տալիս ձեռք բերել աուդիտորական ապացույցներ ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված գումարների և բացահայտումների վերաբերյալ: Ընտրված ընթացակարգերը կախված են աուդիտորի դատողություններից, ներառյալ՝ խարդախությամբ կամ սխալներով պայմանավորված՝ ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրումների ռիսկի գնահատումը: Այս ռիսկը գնահատելիս աուդիտորը դիտարկում է ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ կերպով ներկայացման համար կիրառվող ներքին վերահսկողության համակարգը՝ նպատակ ունենալով մշակել համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ կարծիք արտահայտել կազմակերպության ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ: Աուդիտորական աշխատանքները նաև ներառում են ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման ժամանակ կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության համապատասխանության, ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների հիմնավորվածության, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացման գնահատումը:

Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմացու Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ֆիրմաների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «ԴելոյթԹուշԹոմացուԼիմիթեդ»-ի, նրա անդամ ֆիրմաների 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.com/am/about:
© 2015 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Կարծիք

Մեր կարծիքով, ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ցե-Կվադրատ Ամպեգա կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի ֆինանսական վիճակը և 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթիվ) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի ֆինանսական արդյունքները և զուտ ակտիվներում փոփոխությունները՝ համաձայն Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների:

Սրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն
«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

Արփինե Ղանդյան
Աուդիտի ղեկավար

Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն
30 ապրիլի, 2015թ.

ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

ՀՀ դրամով		31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2014Թ.
ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Պարտատոմսեր	20.836.602,53	
Դրամական միջոցներ	4.998,62	
Ավանդ	54.090.215,00	
Հաշվեգրված տոկոս	2,757,222.18	77.689.038,33
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		**77.689.038,33**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		
Հաշվեգրումներ եկամտի գծով		
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(189,126.02)	(189,126.02)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		**(189,126.02)**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ		**77,499,912.31**

Երևան, 30 ապրիլի 2015թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Օֆելյա Աղաբարյան
Գլխավոր հաշվապահ

ՖՈՆԴԻ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

ՀՀ դրամով		**2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉԵՎ 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆ**
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		
Ֆոնդի սովորական արդյունք		
Եկամուտ (առանց փակման գնի)		
Տոկոսային եկամուտ	4,216,380.21	4,216,380.21
Ծախսեր		
Կառավարչի պարգևավճար	(348.340,20)	
Աուդիտի վճար	(132.601,42)	
Երաշխիքային վճար	(5.872,67)	(486.814,29)
Ֆոնդի սովորական արդյունք		**3.729.565,92**
Իրացված փակման գին		
Գործարքի միջնորդավճարներ	(13.711,14)	
Արտարժութային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(32.990,00)	
Իրացված փակման գին		**(46.701,14)**
Ֆոնդի իրացված արդյունք		**3.682.864,78**
Բ) ՉԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ		
Չիրացված փակման գնի փոփոխություն	(1.579.704,47)	
Ընդամենը չիրացված զուտ ակտիվների արժեք		**(1.579.704,47)**
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		**2.103.160,31**

Նախորդ հաշվետու տարվա արդյունքները ներառում են գործարքի գծով բացահայտված ծախսերը 13.711.14 դրամի չափով:

Երևան, 30 ապրիլի 2015թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Օֆելյա Աղաքարյան
Գլխավոր հաշվապահ

ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

ՀՀ դրամով		2014 ՄԱՐՏԻ 11-ԻՑ (ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԸ ՍԿՍԵԼՈՒ ԱՄՍԱԹՎԻՑ) ՄԻՆՉև 2014Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆ
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ 2014Թ ՄԱՐՏԻ 11-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ (0,000 ՓԱՅ)		**0,00**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		**0,00**
Փայերի փոփոխություն		
Թողարկում (73.130,075 units)	75.396.752,00	
Մարում	0,00	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0,00	**75.396.752,00**
Ժամանակաշրջանի ֆոնդի արդյունք		**2.103.160,31**
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 31 դեկտեմբերի 2014թ. դրությամբ (73.130,075 փայ)		**77.499.912,31**

Երևան, 30 ապրիլի 2015թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Օֆելյա Աղաքարյան
Գլխավոր հաշվապահ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԲԱՑԱՏՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

1. Ֆոնդը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ն հիմնադրվել է 2014թ. հունվարի 1-ին և սկսել է գործունեությունը 2014թ. մարտի 11-ից: Ֆոնդի գրանցման հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37: Ֆոնդի կառավարիչն է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը, որն ավստրիական «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերության (C-QUADRAT Investment AG) (Վիենա, Ավստրիա) և գերմանական «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx Asset Management GmbH) (Քյոլն, Գերմանիա) ընկերության համատեղ ձեռնարկությունն է: «Ցե-Կվադրատ»-ը (C-QUADRAT) ակտիվների կառավարիչ է, որը մասնագիտացած է բացարձակ և ընդհանուր եկամտաբերության քանակական և հայտեցողական ռազմավարություններում: Կազմակերպությունը հիմնադրվել է 1991 թվականին: 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 ստեղծվել է «Ամպեգա ինվեսթմենթ» (Ampega Investment) և Գերմանիայի մեծությամբ երրորդ ապահովագրական խմբի՝ «Տալանքս» (Talanx AG)-ի ֆինանսական ծառայությունների «Տալանքս Իմմոբիլեն Մենեջմենթ» (Talanx Immobilien Management) ընկերությունների համակցությամբ:

Ընդհանուր տեղեկություններ

Ֆոնդի կառավարիչ	**«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն** Գրանցման հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37 Հիմնադրման ամսաթիվ՝ 29 նոյեմբերի 2013թ. Բաժնետիրական կառուցվածք՝ 74,9 % Ցե-Կվադրատ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» Ընկերության Ղեկավարությունը՝ Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն) Կոնրադ Կարներ (Ֆինանսական տնօրեն)
Տնօրենների խորհուրդ	Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Մարտին Գրատց Յոհաննես Կարչեր
Պահառու բանկ	Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) «Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ)
Աուդիտոր	«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույք հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%):

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են ըստ Investmentfondsgesetz 2011 – InvFG 2011 սահմանված ներկայացման ձևաչափերի: Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2014 մարտի 11-ից (գործունեությունը սկսելու ամսաթվից) մինչև 2014թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Ֆոնդի կանոնները. Ֆոնդի կանոնները և պարբերական հաշվետվությունները, ինչպես նաև փայերի թողարկման և/կամ վաճառքի վերաբերյալ տեղեկությունները և կանոնները, Ֆոնդի ներդրումային նպատակները և ներդրումային քաղաքականությունը, ինչպես նաև այլ տեղեկատվությունը զետեղված և հասանելի են Ֆոնդի մենեջերի պաշտոնական վեբ-կայքում:

Ակտիվների գնահատման կանոնները. Ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են պատմական արժեքով և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում իրենց ներկա արժեքով, որը իրենց վերջին հասանելի շուկայական արժեքն է, կամ շուկայի բացակայության դեպքում արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքի միջև տարբերությունները որոշվում են վերը նշված եղանակով և նրանց սկզբնական պատմական արժեքը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես գնահատումներում փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առքուվաճառքի ամսաթվով:

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

Ավանդներ. Ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են շուկայի փակման դրությամբ վերջին հասանելի գործող գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փակման գներով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են Ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով զուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին էական գործարքներում օգտագործված գները:

ՀՀ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից հրապարակված շուկայական դրույքաչափերը:

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

Հարկում. Ֆոնդի գործունեությունը կարգավորորող Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրության համաձայն, Ֆոնդի շահույթը, եկամուտները կամ կապիտալի հավելաճից օգուտները ենթակա չեն հարկման:

Կառավարման վճարներ. Կառավարման վճարները հաշվարկվում են ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա: Այս պարգևավճարները ներկայացվում են Ֆոնդի իրացված եկամտի արդյունքներում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում գործարքի հետ կապված ծախսերը: Կառավարչի պարգևավճարը հաշվարկվում է 1.0%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը:

Բաշխումներ փայատերերին. Ֆոնդի եկամուտը չի բաշխվելու փայատերերին, այլ վերստին ներդրվելու է Ֆոնդում:

Գլոբալ ռիսկերի ենթարկվածության հաշվարկի մեթոդները. Գլոբալ ռիսկերի ենթարկվածության հաշվարկի մեթոդները, ներառյալ՝ ռիսկի ենթակա արժեքը, ձևակերպվում և ներդրվում են Ֆոնդի՝ գործունեությունը սկսելու և պորտֆելի ձևավորմանը համապատասխան:

2. Ֆոնդի տվյալները ընթացիկ ֆինանսական տարվա վերջին 4 եռամսյակի համար

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների զուտ արժեքը	Ակտիվների զուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2014թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	77.499.912,31	1.059,7543	0,00	0,00
30 սեպտեմբերի 2014թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	56.655.200,42	1.059,2852	0,00	0,00
30 հունիսի 2014թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	55.112.130,59	1.030,4344	0,00	0,00
31 մարտի 2014թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	6.861.199,27	1.004,086	0,00	0,00

3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն

Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 11 մարտի, 2014թ.	**1.000,00 ՀՀ ԴՐԱՄ**
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի 2014թ.	**1.059,75 ՀՀ ԴՐԱՄ**
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստփայի մեկ միավորի հաշվով 2014թ մարտի 11-ից 2014թ դեկտեմբերի 31 ընկած ժամանակահատվածում	**59,75 ՀՀ ԴՐԱՄ**
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	**5,98%**

4. Պորտֆելի ցուցակումը և զուտ ակտիվների արժեքի կազմը

ISIN	Անվանումը		Հաշիվ ՀՀ ԴՐԱՄ	Գնման անվանա-կան արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով %	%
Պարտատոմսեր								
AMGB10172218	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	6.500.000	6.500.000		99,028662	6.436.863,03	8,31
AMGN36294175	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	15.000.000	15.000.000		95,998263	14.399.739,50	18,58
Ընդամեը ՀՀ պետական պարտատոմսեր							**20.836.602,53**	**26,89**

Դրամական միջոցներ		
ՀՀ ԴՐԱՄ	4.998,62	0,01
Ավանդ		
ԱՄՆ դոլար	4.512.215,00	5,82
ՀՀ Դրամ	49.578.000,00	63,97
Ընդամենը դրամական միջոցներ	**54.095.213,62**	**69,80**
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		
Եկամտի հաշվեգրումներ	2,757,222.18	3,56
Ծախսերի հաշվեգրումներ	(189.126,02)	(0,24)
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ	**2.568.096,20**	**3,31**
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը	**77.499.912,31**	**100,00**

Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով	**ՀՀ ԴՐԱՄ**	1.059,75
Չմարված փայեր	**ՓԱՅԵՐ**	73.130,075