C-Quadrat Ampega
Asset Management
Armenia

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններ

Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.. 3

Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ առ 31 դեկտեմբերի 2017 թ... 4

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն 5

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն 6

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

1. Ֆոնդը 7
2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին երեք տարիների համար 9
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն 10
4. Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ................................11

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 ԱՈՒԴԻՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ- Պ»-ի (այսուհետ՝ «Ֆոնդ») ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը՝ առ 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ը, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվությունը, զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և այլ ամփոփ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում Ֆոնդի զուտ ակտիվները 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտվող տարվա ֆինանսական արդյունքը և զուտ ակտիվներում փոփոխությունները՝ համաձայն Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների:

Կարծիքի հիմք

Աուդիտն իրականացրել ենք 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 Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի համար կիրառելի վարքագծի պահանջների, և մենք պահպանել ենք էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԷՄՍԽ կանոնների: Համոզված ենք, որ ձեռք ենք բերել բավարար համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ 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:

«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: «Դելոյթ Թուշ Թոմացու Լիմիթեդ»-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. am/about:
© 2018 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

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 բոլոր էական առումներով զերծ են էական խեղաթյուրումներից, անկախ դրանց խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացման հանգամանքից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորի եզրակացություն: 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՝

- Հատկորոշում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվություններում առկա էական խեղաթյուրման 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 հսկողության 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 դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած հարուցել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության նկատմամբ: Եթե եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա մեզնից պահանջվում է աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր 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:

Սրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն

Arpine Ghevondyan
Audit Director

Ապրիլի 17, 2018 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ առ 31 դեկտեմբերի 2017 թ.

ՀՀ դրամով	31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2017 Թ.		31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2016 Թ.	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	21,468,974,289.52		15,831,609,847.51	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	13,101,118,243.65		8,567,606,843.26	
Դրամական միջոցներ	79,528,219.20		64,366,743.09	
Ավանդներ	15,290,000,000.00		5,350,000,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	933,777,628.07	50,873,398,380.44	183,676,230.67	29,997,259,664.53
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		**50,873,398,380.44**		**29,997,259,664.53**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(51,394,755.97)	(51,394,755.97)	(31,129,869.66)	(31,129,869.66)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		**(51,394,755.97)**		**(31,129,869.66)**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ		**50,822,003,624.47**		**29,966,129,794.87**

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 17-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 17, 2018 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն

ՀՀ դրամով		2017 Թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2017 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2016 Թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2016 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ				
Ֆոնդի սովորական արդյունք եկամուտ (առանց փակման գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	3,080,647,779.74	3,080,647,779.74	1,666,414,258.24	1,666,414,258.24
Ծախսեր				
Կառավարման վճար	(432,716,330.47)		(239,313,979.35)	
Աուդիտի վճար	(9,429,911.25)		(9,419,053.40)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(7,960,191.99)		(4,394,204.42)	
Այլ վճարներ	(28,204,155.68)	(478,310,589.39)	-	(253,127,237.17)
Սովորական ֆոնդի արդյունք		**2,602,337,190.35**		**1,413,287,021.07**
Իրացված փակման գին				
Իրացված օգուտ	394,915,953.49		12,504,666.91	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(4,883,357.73)		(2,762,094.81)	
Արտարժութային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	1,568,193.83	391,600,789.59	445,077.95	10,187,650.05
Իրացված փակման գին		**391,600,789.59**		**10,187,650.05**
Ֆոնդի իրացված արդյունք		**2,993,937,979.94**		**1,423,474,671.12**
Բ) ՉԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Չիրացված փակման գնի փոփոխություն	2,160,088,873.96	**2,160,088,873.96**	1,135,711,992.19	**1,135,711,992.19**
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		**5,154,026,853.90**		**2,559,186,663.31**

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 17-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլ 17, 2018 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն

ՀՀ դրամով		
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (13,646,814 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,098.3272 դրամ արժեքով)		**14,988,667,784.25**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		**0.00**
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (10,592,608 փայ)	12,426,274,667.31	
Մարում (6,842 փայ)	(7,999,320.00)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	**12,418,275,347.31**
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		**2,559,186,663.31**
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (24,232,580 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,236.6050 ՀՀ դրամ արժեքով)		**29,966,129,794.87**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		**0.00**
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (11,849,290 փայ)	15,709,693,980.30	
Մարում (5,974 փայ)	(7,847,004.60)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	15,701,846,975.70
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		5,154,026,853.90
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (36,075,896 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,408.7524 ՀՀ դրամ արժեքով)		**50,822,003,624.47**

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 17-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 17, 2018 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

1. Ֆոնդը

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ն («Ֆոնդը») հիմնադրվել է 2014 թ. հունվարի 1-ին և սկսել է գործունեությունը 2014 թ. մարտի 11-ից: Ֆոնդի գրանցման հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37: Ֆոնդի կառավարիչն է «Յե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը: «Յե-Կվադրատ»-ը (C-QUADRAT) 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: «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:

Ֆոնդը հանդիսանում է կենսաթոշակային ֆոնդ, որը կառավարվում է մասնագիտացված անկախ ակտիվների կառավարիչների կողմից, ովքեր կառավարում են մասնակիցների միջոցները՝ մինչև մասնակիցների կենսաթոշակային տարիքը լրանալը: Ֆոնդի ակտիվները հանդիսանում են Ֆոնդի մասնակիցների, այլ ոչ թե Ֆոնդի կառավարչի սեփականությունը: Ֆոնդն ունի Ֆոնդի ակտիվների կառավարման կանոններ և սահմանափակումներ: Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժութային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է ապահովել ֆոնդի ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ աճը՝ ֆոնդի ակտիվների 50 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի միջին հակվածությամբ:

Ֆոնդը թողարկում է միայն մեկ դասի փայեր: Փայերը գրանցվում են կենսաթոշակային ֆոնդի հաշվին, որը կառավարվում է մասնակիցների էլեկտրոնային ռեեստրի միջոցով: Փայերը դրանց տնօրինողներին իրավունք չեն վերապահում կայացնել որոշումներ Ֆոնդի վերաբերյալ: Ֆոնդը կարող է դադարեցվել Կառավարչի կամ Պահառուի կողմից՝ համաձայն «Կուտակային կենսաթոշակների մասին» ՀՀ օրենքի և միմիայն ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 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 – Պ»

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»

Բաժնետիրական կառուցվածք՝
74,9 % Յե-Կվադրատ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ»
Ընկերության ղեկավարությունը՝

Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)
Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)

Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ զ 650,000 հազար ՀՀ դրամ

Դիտորդ խորհուրդ	Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհաննես Կարչեր Կրիստոբալ Մենդեզ դե Վիգո
Ֆոնդի պահառու	«Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0010, ՀՀ, ք. Երևան, Մհեր Մկրտչյան 5բ
Դրամական միջոցների ավանդառու բանկ	«Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ), գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66
Ֆոնդի ակտիվների հաշվառու	«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ»
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 սկզբունքներին համապատասխան:
Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2017 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2017 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 վեբկայքում: Ֆոնդի փայերի թողարկումը և մարումը կատարվում է Կառավարչի կայքում թողարկման կամ մարման օրվա դրությամբ զուտ ակտիվների արժեքի վերաբերյալ հասանելի ամենավերջին տեղեկատվության հիման վրա: Փայերի թողարկման համար վճար կամ միջնորդավճար չի գանձվում: Մարման վճարները կատարում է դիմողը, և այդ վճարները տատանվում են 0%-ից 2%-ի միջակայքում՝ կախված մարման գործարքի տեսակից (կանխիկ/ոչ կանխիկ և այլն) և սահմանվում են Ֆոնդի կանոններով և ՀՀ կիրառելի օրենսդրությամբ:

Պահառուական և ավանդառու բանկի վճարներ. ավանդառու բանկի կողմից միջնորդավճարներ չեն գանձվում: Պահառուի կողմից գանձվող տարեկան վճարները կազմում են միջին զուտ ակտիվների 0.15% հաշվարկված օրական կտրվածքով: Պահառուական վճարները ստանձնում է Ֆոնդի կառավարիչը:

Ֆոնդի կանոնները. Ֆոնդի կանոնները, պարբերական հաշվետվությունները, փայերի թողարկման և մարման վերաբերյալ տեղեկությունները և կանոնները, Ֆոնդի ներդրումային նպատակները և ներդրումային քաղաքականությունը, ինչպես նաև այլ տեղեկությունները զետեղված և հասանելի են Ֆոնդի մենեջերի պաշտոնական վեբ-կայքում՝ https://www.c-quadrat-ampega.am: Փայատերերը քվեարկման իրավունք չունեն: Ֆոնդի փայերը որևէ արժեթղթային բորսայում ցուցակված չեն:

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 արժեքի միջև տարբերությունը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես չիրացված փակման գնի փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առքուվաճառքի ամսաթվով:

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

Ավանդներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. 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: ՀՀ գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից յուրաքանչյուր օրվա համար հրապարակված շուկայական դրույքաչափերը:

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

ՀՀ գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից ամենօրյա կտրվածքով հրապարակվող շուկայական դրույքաչափով:

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

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

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 և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում գործարքի հետ կապված ծախսերը: Կառավարման տարեկան վճարը հաշվարկվում է օրական 1.1%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը և ենթակա է վճարման մինչև հաջորդ ամսվա 10-րդ աշխատանքային օրը:

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

Կառավարչի կողմից վճարվող վարձատրության քաղաքականությունը. Ֆինանսական տարվա ընթացքում Կառավարչի կողմից վճարված աշխատավարձերի ընդհանուր գումարը կազմում է 93,547 հազար ՀՀ դրամ (2016թ. 85,633 հազար ՀՀ դրամ), որից 65,676 հազար ՀՀ դրամը (2016թ. 59,986 հազար ՀՀ դրամը) ներկայացնում է առանցքային ղեկավարության վարձատրությունը: 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՝ վարձատրության առնչվող քաղաքականության էական փոփոխություններ չեն արձանագրվել:

2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին երեք տարիների համար

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների զուտ արժեքը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Ակտիվների զուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ԸՍՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2017 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,822,003,624.47	1,408.7524	0	0
31 դեկտեմբերի 2016 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	29,966,129,794.87	1,236.6050	0	0
31 դեկտեմբերի 2015 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	14,988,667,784.25	1,098.3272	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, 2015 թ.	1,098.3272
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2015 թ. հունվարի 1-ից 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	71.88
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով՝ ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ, ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2016 թ.	1,236.6050
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2016 թ. հունվարի 1-ից 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	138.2800
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	**12.59%**
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով՝ ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ, ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2017 թ.	1,408.7524
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2017 թ. հունվարի 1-ից 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	172.1474
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	**13.92%**
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՝ ՀՀ դրամով, սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	**408.7524**
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	40.87%

4. Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Հաշիվ	Գնման անվանա-կան արժեք	Վաճառ-քի անվա-նական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվ-ների նկատ-մամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	750,000,000	750,000,000	0	105.83	875,884,419.75	1.72%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,800,000,000	1,800,000,000	0	97.28	1,929,545,118.00	3.80%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,405,000,000	3,405,000,000	0	95.41	3,747,616,697.82	7.37%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	250,000,000	0	87.92	275,081,765.50	0.54%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000,000,000	2,000,000,000	0	99.87	2,394,515,654.00	4.71%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,330,000,000	2,330,000,000	0	98.18	2,609,319,978.27	5.13%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	200,000,000	0	104.62	219,469,037.40	0.43%
AMGN36294194	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,200,000,000	0	98.94	1,256,426,535.60	2.47%
AMGN60294193	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	327,500,000	327,500,000	0	93.49	338,238,433.85	0.67%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	85.56	1,079,393,687.00	2.12%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	97.00	1,086,544,193.00	2.14%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMACBAB22ER8	ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ բանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000	2,000	0	100,000.00	200,445,286.40	0.39%
AMAMRBB21ER3	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ16/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	104.48	99,148,908.29	0.20%
AMAMRBB22ER1	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	0	100,657.71	102,918,660.00	0.20%
AMAMRBB23ER9	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000	5,000	0	100.03	245,752,396.82	0.48%
AMAMRBB24ER7	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000	3,000	0	100.26	147,812,625.10	0.29%
AMANLBB21ER4	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 16/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000	5,000	0	102.00	244,225,424.39	0.48%
AMANLBB22ER2	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000	3,000	0	102.06	149,137,413.16	0.29%
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000	6,000	0	50,699.48	312,514,050.00	0.61%
AMARBKB29ER0	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	25.91	6,139,186.77	0.01%
AMARBKB2BER6	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	26.14	6,264,508.15	0.01%
AMARBKB2CER4	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000	15,000	0	10,128.00	155,977,500.00	0.31%
AMARBKB2GER5	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	40,000	40,000	0	10,000.00	404,186,200.00	0.80%
AMARBKB82ER9	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 14/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	26.09	6,173,315.82	0.01%
AMCOVSB22ER9	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000	5,000	0	100.02	246,294,467.79	0.48%
AMCOVSB23ER7	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,780	3,780	0	100,000.00	396,070,290.00	0.78%
AMCOVSB24ER5	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	100.44	98,092,408.45	0.19%
AMFMGCB22ER1	Առաջին հիփոթեքային ընկ. ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,499	2,499	0	10,001.78	25,253,319.63	0.05%
AMFNCAB21ER4	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	30,492	30,492	0	25.06	385,398,099.43	0.76%
AMFNCAB22ER2	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	19,000	19,000	0	10,001.72	197,601,805.00	0.39%
AMGLBLB16ER5	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,000	3,000	0	10,000.00	30,385,500.00	0.06%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,500	2,500	0	100.15	128,389,673.82	0.25%

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,500	5,500	0	10,000.00	57,519,000.00	0.11%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,821	1,821	0	100.00	89,748,577.59	0.18%
AMHEZBB22ER6	ԱրմԷկոնոմբանկ17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,000	4,000	0	10,013.00	40,000,000.00	0.08%
AMHEZBB23ER4	ԱրմԷկոնոմբանկ17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	100.06	96,820,000.01	0.19%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	0	10,065.00	10,670,500.00	0.02%
AMNMCCB2GER4	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000	20,000	0	9,874.12	210,740,000.00	0.41%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,100	6,100	0	9,968.26	64,025,600.00	0.13%
AMSWISB21ER7	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	50	50	0	1,016.98	24,847,691.16	0.05%
AMSWISB22ER5	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	150	150	0	1,039.11	77,309,015.14	0.15%
AMSWISB23ER3	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400	400	0	1,082.71	211,929,298.02	0.42%
AMSWISB25ER8	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	14,945	14,945	0	100.36	876,837,585.97	1.73%
AMSWISB26ER6	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	980	980	0	50,253.92	50,527,212.40	0.10%
XS1117287638	Դիլիջան ֆին.15/20MTN REGS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500,000	500,000	0	109.91	257,783,250.02	0.51%
Ընդամենը՝ Հայաստանի Հանրապետության պարտատոմսեր							**21,468,974,289.52**	**42.24%**
Օտարերկրյա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
LU0776122383	BGF-ASIAN TIG.BD D2 USD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	197,500	197,500	0	13.08	1,280,214,552.60	2.52%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	563,000	563,000	0	4.53	1,290,652,474.75	2.54%
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	ԵՎՐՈ	13,200	13,200	0	129.56	1,002,496,334.40	1.97%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A1A6R4	C-QUADRAT GL.Q.ESG.MI VT	ԵՎՐՈ	36,500	36,500	0	100.40	2,216,034,209.00	4.36%
DE000A0NGJ44	C-QUAD.ASIAN CONSUMER IT	ԵՎՐՈ	8,050	8,050	0	129.42	594,746,364.80	1.17%
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	95,000	95,000	0	41.94	2,068,837,657.67	4.07%
IE00BJ0KDQ92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	79,200	79,200	0	52.02	2,283,381,579.78	4.49%
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	277,000	277,000	0	5.55	843,610,425.00	1.66%
LU0846194776	DB X-T.MSCI EMU I.UEDR.1D	ԵՎՐՈ	37,700	37,700	0	39.34	888,568,755.10	1.75%
LU1321847714	BLACK.SF-EM.MK.EQ.ST.D2DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	8,500	8,500	0	165.54	632,575,890.55	1.24%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**13,101,118,243.65**	**25.78%**

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Դրամական միջոցներ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**79,528,219.20**	**0.16%**
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**15,290,000,000.00**	**30.09%**
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					933,777,628.07	1.84%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(51,394,755.97)	(0.10%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							**882,382,872.10**	**1.74%**
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							**50,822,003,624.47**	**100%**
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով						**ՀՀ Դրամ**	**1,408.75**	
Չմարված փայեր						**Փայ**	**36,075,896**	

6. Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,500,000,000	0	108.94	1,634,030,082.00	5.45%
AMGN36294194	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,500,000,000	0	101.49	1,522,287,304.50	5.08%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,500,000,000	0	98.72	1,480,780,003.50	4.94%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500,000,000	1,500,000,000	0	96.56	1,448,384,718.00	4.83%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,250,000,000	1,250,000,000	0	105.18	1,314,697,236.25	4.39%
AMGN36294186	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,200,000,000	0	102.52	1,230,241,812.00	4.11%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	102.61	1,026,057,218.00	3.42%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	100.94	1,009,362,525.00	3.37%
AMGN60294193	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	99.26	992,580,022.00	3.31%
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	750,000,000	750,000,000	0	110.56	829,188,018.75	2.77%
AMGN60294185	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	550,000,000	550,000,000	0	103.92	571,583,759.45	1.91%
AMGN36294178	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	500,000,000	500,000,000	0	101.55	507,742,222.00	1.69%
AMGB07172183	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	300,000,000	0	108.62	325,867,837.80	1.09%
AMGN60294177	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	300,000,000	300,000,000	0	103.01	309,039,256.20	1.03%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	250,000,000	0	98.46	246,148,131.25	0.82%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMSWISB23ER3	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400	400	0	1,133.59	219,436,301.76	0.73%
AMSWISB22ER5	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	150	150	0	1,100.77	79,906,140.24	0.27%
AMSWISB21ER7	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	50	50	0	1,064.45	25,756,434.94	0.09%
AMARBKB2CER4	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000	15,000	0	10,490.00	157,350,000.00	0.53%
AMARBKB29ER0	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	25.95	6,278,262.51	0.02%
AMARBKB2BER6	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	26.21	6,342,348.26	0.02%
AMARBKB82ER9	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 14/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	26.27	6,356,648.69	0.02%
AMLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000	3,000	0	32.05	46,530,830.99	0.16%
AMLPSFB22ER0	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000	10,000	0	2,968.60	29,686,000.00	0.10%
AMNMCCB2GER4	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000	20,000	0	10,090.50	201,810,000.00	0.67%
AMNMCCB1EER1	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000	10,000	0	9,762.50	97,625,000.00	0.33%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	0	10,037.50	50,187,500.00	0.17%
AMNMCCB1FER8	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	0	9,703.00	48,515,000.00	0.16%

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանական արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	0	10,652.00	10,652,000.00	0.04%
AMNMCCB2AER7	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	50	50	0	103,011.50	5,150,575.00	0.02%
AMNMCCB2CER3	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	500	500	0	10,495.00	5,247,500.00	0.02%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,500	2,500	0	105.41	127,524,239.24	0.43%
AMGLBLB21ER5	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 15/17	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	103.45	100,122,346.59	0.33%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,500	5,500	0	10,484.00	57,662,000.00	0.19%
AMAMRBB21ER3	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 16/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	104.85	101,480,572.59	0.34%
Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող պարտատոմսեր							**15,831,609,847.51**	**52.85%**
Օտարերկրյա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00B1FZS798	IS.II-DL TR.BD 7-10YR U.E	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	12,500.000	12,500.000	0	193.27	1,169,138,547.37	3.90%
LI0048891217	C-QUA.GLOB.QUAL.ESG BD I	ԵՎՐՈ	12,900.000	12,900.000	0	136.14	899,528,713.20	3.00%
LI0141834411	C-QUA.ASIAN QUA.BD DL-I	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	10,500.000	10,500.000	0	108.40	550,820,507.94	1.84%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	157,000.000	157,000.000	0	5.19	417,355,926.00	1.39%
LU0429459356	DB X-T.II-IB.DL TR.(DR)1D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	9,000.000	9,000.000	0	212.35	924,881,930.90	3.09%
AT0000A1A6R4	C-QUADRAT GL.Q.ESG.MI VT	ԵՎՐՈ	36,500.000	36,500.000	0	97.18	1,816,809,254.00	6.06%
DE000A0NGJ44	C-QU.A.A.QU.ST.A.EUR I(T)	ԵՎՐՈ	8,050.000	8,050.000	0	111.75	460,783,148.74	1.54%
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	50,000.000	50,000.000	0	37.33	903,153,024.90	3.01%
IE00BJ0KDQ92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԵՎՐՈ	60,700.000	60,700.000	0	48.52	1,425,135,790.21	4.76%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**8,567,606,843.26**	**28.59%**
Դրամական միջոցներ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**64,366,743.09**	**0.21%**
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**5,350,000,000.00**	**17.85%**
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					183,676,230.67	0.61%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(31,129,869.66)	(0.10%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							**152,546,361.01**	**0.51%**
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							**29,966,129,794.87**	**100%**
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով						**ՀՀ դրամ**	**1,236.60**	
Չմարված փայեր						**Փայ**	**24,232,580.44**	