



C-Quadrat Ampega
Asset Management
Armenia

**«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա
Կայուն Եկամտային
Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»**

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Բովանդակություն

	Էջ
ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԻ ԵՉՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.....	3
Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	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.....	10
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն	10
4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը.....	11

ԱՆԿԱՆ ԱՌԴԻՏՈՐԻ ԵՃՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

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

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «Ցե-Կվադրատ Կայուն Եկամտային 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 հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրի (ՀԵՄՍԽ կանոնագիր) և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի համար կիրառելի վարքագծի պահանջների, և մենք պահպանել ենք էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՍԽ կանոնների: Համոզված ենք, որ ձեռք ենք բերել բավարար համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Դեկլարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Դեկլարությունը պատասխանատու է Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը դեկլարությունը 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 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-ների համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումներ, 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:

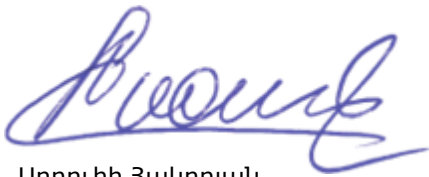
ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացրած աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական թերահավատություն: Ի լրումն՝

- 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 հանգամանքների 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 միևնույն մեր եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա դեպքերը կամ

իրավիճակները կարող են ստիպել Ֆոնդին դադարեցնել գործունեության անընդհատության հիմունքի կիրառումը:

- Քնահատում 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

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ՀՀ ԴՐԱՄ	31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2017 Թ.		31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2016 Թ.	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	223,192,516.83		145,946,063.83	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	50,167,028.86		40,567,382.47	
Դրամական միջոցներ	1,560,100.40		1,354,321.65	
Ավանդներ	63,500,000.00		30,000,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	4,480,683.15	342,900,329.24	1,453,014.54	219,320,782.49
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		342,900,329.24		219,320,782.49
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(320,607.45)	(320,607.45)	(210,231.88)	(210,231.88)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		(320,607.45)		(210,231.88)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸ		342,579,721.79		219,110,550.61

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 17-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ





Արման Գարգհանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իգաբեյա Աղիկանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 17, 2018 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳԱ ԿԱՅՈՒՆ ԵԿԱՄՏԱՅԻՆ ԿԵՆՍԱԹՈՉԱԿԱՅԻՆ ՖՈՆԴ-Պ»

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

ՀՀ ԴՐԱՍ	2017 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵԿ 2017 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2016 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵԿ 2016 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ	
	Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆԸ			
Ֆոնդի սովորական արդյունք եկամուտ (առանց փակման գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	25,828,814.81	25,828,814.81	12,865,896.16	12,865,896.16
Ծախսեր				
Կառավարման վճար	(2,762,884.65)		(1,659,269.16)	
Առևտրի վճար	(65,399.26)		(70,018.22)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(56,257.66)		(65,347.33)	
Այլ վճարներ	(200,986.04)	(3,085,527.61)	0.00	(1,794,634.71)
Սովորական ֆոնդի արդյունք		22,743,287.20		11,071,261.45
Իրացված փակման գին				
Իրացված օգուտ	(1,417,388.10)		1,021,169.81	
Գործարքի միջևորդավճարներ	(273,286.60)		(113,469.35)	
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	100,492.92	(1,590,181.78)	(38,387.62)	869,312.84
Իրացված փակման գին		(1,590,181.78)		869,312.84
Ֆոնդի իրացված արդյունք		21,153,105.42		11,940,574.29
Բ) ՀԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Հիրացված փակման գնի փոփոխություն	10,293,944.16	10,293,944.16	12,299,610.71	12,299,610.71
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 ՀԱՄԱԽԱՆՈՒ ԱՐԴՅՈՒՆԸ		31,447,049.58		24,240,185.00

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 17-ին:

«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳԱ ԱՍԵՏ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ ԱՐՄԵՆԻԱ» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 17, 2018 թ.

Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

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

ՀՀ ԴՐԱՄ


ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (106,248 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,144.5012 դրամ արժեքով)		121,601,069.46
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (58,855 փայ)	73,269,296.15	
Մարում (0.00 փայ)	0.00	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	73,269,296.15
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		24,240,185.00
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (165,103 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,317.1111 դրամ արժեքով)		219,110,550.61
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (65,983 փայ)	92,531,574.60	
Մարում (353 փայ)	(509,453.00)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	92,022,121.60
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		31,447,049.58
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (230,734 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,484.7405 դրամ արժեքով)		342,579,721.79

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 17-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ


Արման Ավրդանյան
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգաբեյա Աղիխանյան
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 17, 2018 թ.
 Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

1. Ֆոնդը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային 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 «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը: «Ցե-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 Վիեննայի ֆոնդային բորսայում: «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx Asset Management) 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 սեզմենտը:

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՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է ապահովել ֆոնդի ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ աճը՝ ֆոնդի ակտիվների 100 տոկոսը ներդնելով ֆիքսված եկամտաբերությամբ գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսային ֆոնդերը, պետական և կորպորատիվ արժեթղթերը, դրամական շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվները: Համաձայն օրենսդրությամբ սահմանված ներդրումային ուղեցույցների, չի թույլատրվում ներդրումներ կատարել բաժնային արժեթղթերում, բաժնային ֆոնդերում կամ այլ կամ նմանատիպ բաժնային ներդրումային գործիքներում: 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

«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 Պահպանողական
կենսաթոշակային ֆոնդ - Պ»
«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված
կենսաթոշակային ֆոնդ - Պ»
Բաժնետիրական կառուցվածք՝
74,9 % Ցե-Կվադրատ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ»

«ՏԵ-ԿՎԱՊՐԱՏ ԱՄԱԵԳԱ ԿԱՅՈՒՆ ԵԿԱՄՏԱՅԻՆ ԿԵՆՍԱԹՈՇԱԿԱՅԻՆ ՖՈՆԴ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

Ընկերության Ղեկավարությունը՝
Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)
Իգաբելա Ադիխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)

Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ 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, Միեր Մկրտչյան 5բ «Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ), գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66

Դրամական միջոցների ավանդառու բանկ

Ֆոնդի ակտիվների հաշվառու

«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշլ 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 դրույթ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%):

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների 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 գետեղված 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:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

Ֆինանսական գործիքների գնահատման կանոնները. արժեթղթերը զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունում ներկայացվում են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկա արժեքով, որը 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 վերը նշված եղանակով և այնուհետև փոխարկվում 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 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 Եական գործարքներում օգտագործված գները:

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 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 1.0%-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՝ վարձատրությանն առնչվող քաղաքականության Եական փոփոխություններ չեն արձանագրվել:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

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	342,579,721.79	1,484.7405	0	0
31 դեկտեմբերի 2016 թ.	ՀՀ դրամ	219,110,550.61	1,317.1111	0	0
31 դեկտեմբերի 2015 թ.	ՀՀ դրամ	121,601,069.46	1,144.5012	0	0

3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2014 թ. 1,059.7543

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2015 թ. 1,144.5012

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2016 թ. 1,317.1111

Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2016 թ. հունվարի 1-ից 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով 172.6099

Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, % 15.08%

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2017 թ. 1,484.7405

Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2017 թ. հունվարի 1-ից 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով 167.6294

Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, % 12.73%

Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՀՀ դրամով՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից 484.7405

Փայի մեկ միավորի կատարողականը՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, % 48.47%

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանա- կան արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	110.48	11,678,458.93	3.41%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	77.90	10,719,695.10	3.13%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	23,000,000	23,000,000	0	98.18	25,314,297.81	7.39%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	5,000,000	0	80.92	5,501,635.31	1.61%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000,000	6,000,000	0	89.68	7,183,546.96	2.10%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,000,000	16,000,000	0	93.88	17,918,077.10	5.23%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	86.05	10,793,936.87	3.15%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՍՄ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	94.18	10,865,441.93	3.17%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	130	130	0	51,824.75	6,771,137.75	1.98%
AMARBBB21ER6	ՀԱՅԲԻՉՆԵՍԲԱՆԿ17/19	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	200	200	0	104.00	10,087,714.53	2.94%
AMARBKB2GER5	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	400	400	0	10,000.00	4,041,862.00	1.18%
AMARBKB82ER9	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 14/18	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	225	225	0	26.52	2,777,992.12	0.81%
AMFNACAB21ER4	ՖԻՆԶԱ ՌԻՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	530	530	0	25.75	6,698,838.80	1.96%
AMFNACAB22ER2	ՖԻՆԶԱ ՌԻՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,845	1,845	0	10,297.97	19,188,175.27	5.60%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ կրեդիտ ՌԻՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	177	177	0	105.58	9,089,988.91	2.65%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ կրեդիտ ՌԻՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	800	800	0	10,164.88	8,366,400.00	2.44%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ կրեդիտ ՌԻՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	250	250	0	100.72	12,321,331.35	3.60%
AMHEZBB22ER6	Armeconombank 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	600	600	0	10,017.34	6,000,000.00	1.75%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	575	575	0	10,378.43	6,135,537.50	1.79%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	500	500	0	9,851.50	5,248,000.00	1.53%
AMSWISB25ER8	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	100	100	0	100.05	5,867,096.59	1.71%
AMSWISB26ER6	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	400	400	0	50,460.61	20,623,352.00	6.02%
							223,192,516.83	65.15%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր								
Օտարերկրա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00B1FZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	110	110	0	206.99	10,361,313.33	3.02%
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	ԵՎՐՈ	230	230	0	129.06	17,467,739.16	5.10%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	5,220	5,220	0	4.51	11,966,617.97	3.49%
LU0776122383	BGF-ASIAN TIG.BD D2 ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	ԱՄՆ ԴՈՒԼԱՐ	1,600	1,600	0	13.08	10,371,358.40	3.03%
							50,167,028.86	14.64%

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը (շարունակություն)

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (շարունակություն)

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանա- կան արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
	Դրամական միջոցներ	ՀՀ ԴՐԱՄ					1,560,10.40	0.46%
	Ավանդներ ՀՀ բանկերում	ՀՀ ԴՐԱՄ					63,500,000	18.54%
	Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							
	Տոկոսի հաշվեգրումներ	ՀՀ ԴՐԱՄ					4,480,683.15	1.31%
	Վճարների հաշվեգրումներ	ՀՀ ԴՐԱՄ					(320,607.45)	(0.09%)
	Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ						4,160,075.70	1.21%
	Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը						342,579,721.79	100%
	Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ					ՀՀ ԴՐԱՄ	1,484.7405	
	Չմարված փայեր					Փայ	230,733.728558	

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը (շարունակություն)

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանա- կան արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGN36294178	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000.000	15,000,000.000	0	101.55	15,232,266.66	6.95%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	13,000,000.000	13,000,000.000	0	105.18	13,672,851.26	6.24%
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	110.56	11,055,840.25	5.05%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	102.61	10,260,572.18	4.68%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	100.94	10,093,625.25	4.61%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000.000	10,000,000.000	0	96.56	9,655,898.12	4.41%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000,000.000	6,000,000.000	0	108.94	6,536,120.33	2.98%
AMGN36294186	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	102.52	5,126,007.55	2.34%
AMGN36294194	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	101.49	5,074,291.01	2.32%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	98.72	4,935,933.35	2.25%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000.000	5,000,000.000	0	98.46	4,922,962.63	2.25%
AMGN60294193	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000.000	1,000,000.000	0	99.26	992,580.02	0.45%
Կարգավորվող շուկայում առուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMSWISB23ER3	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 15/20	ԱՍՆ ԴՈՒՍԻՐ	25.000	25.00	0	1,133.59	13,714,768.86	6.26%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	800.000	800.000	0	10,484.00	8,387,200.00	3.83%
AMGLBLB21ER5	Գլոբալ կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 15/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	100.000	100.000	0	103.45	5,006,117.33	2.28%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՍՆ ԴՈՒՍԻՐ	50.000	50.000	0	105.41	2,550,484.78	1.16%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	500.000	500.00	0	10,652.00	5,326,000.00	2.43%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	500.000	500.00	0	10,037.50	5,018,750.00	2.29%
AMNMCCB2CER3	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	100.000	100.00	0	10,495.00	1,049,500.00	0.48%
AMNMCCB1EER1	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/17	ՀՀ ԴՐԱՄ	50.000	50.00	0	9,762.50	488,125.00	0.22%
AMLPSFB21ER2	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ԱՍՆ ԴՈՒՍԻՐ	250.000	250.00	0	32.05	3,877,569.25	1.77%
AMLPSFB22ER0	Վարկային պորտֆելի արժեթղթավորման հիմնադրամ I 15/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000.000	1,000.00	0	2,968.60	2,968,600.00	1.35%
							145,946,063.83	66.60%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր								
Օտարերկրա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը (շարունակություն)

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (շարունակություն)

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Հաշիվ	Գնման անվանական արժեք	Վաճառքի անվանա- կան արժեք	Գինը	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
IE00B1FZS798	IS.II-DL TR.BD 7-10YR U.E	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	235.00	235	0	193.27	21,979,804.69	10.03%
LI0048891217	C-QUA.GLOB.QUAL.ESG BD I	ԵՎՐՈ	165.00	165	0	136.14	11,505,599.82	5.25%
LI0141834411	C-QUA.ASIAN QUA.BD DL-I	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	135.00	135	0	108.40	7,081,977.96	3.23%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							40,567,382.47	18.51%
Դրամական միջոցներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					1,354,321.65	0.62%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		ՀՀ ԴՐԱՄ					30,000,000.00	13.69%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					1,453,014.54	0.66%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(210,231.88)	(0.10%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							1,242,782.66	0.56%
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							219,110,550.61	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ						ՀՀ ԴՐԱՄ	1317.11	
Զմարված փայեր						Փայեր	165,103.402	