«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններ

Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ 1

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

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

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

1. Ֆոնդը 7
2. Ֆոնդի տվյալները՝ վերջին երեք տարիների համար...10
3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն 10
4. Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2018 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 ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

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

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ» (այսուհետ` Ֆոնդի) կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, որոնք ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը` առ 2019 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 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա Ֆոնդի արդյունքների և զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունները` Ավստրիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության` «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից` համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակած Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԷՄՍԽ կանոնագիրք) և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները` համաձայն նշված պահանջների և ՀԷՄՍԽ կանոնագրքի: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան` մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

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

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար` անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Ֆոնդը, ընդհատել դրա գործունեությունը, կամ էլ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմացու Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ընկերությունների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «ԴելոյթԹուշԹոմացուԼիմիթեդ»-ի, նրա անդամ ընկերությունների և իրավական կառուցվածքի մասին տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.com/about: ԱՊՀ-ում «Դելոյթ»-ի իրավական կառուցվածքի վերաբերյալ տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte. am/about:
© 2020 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

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

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, զերծ են սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել աուդիտորական եզրակացություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում, և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, առանձին, կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

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

- Բացահայտում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվություններում առկա էական խեղաթյուրումների ռիսկը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ, կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Ձեռք ենք բերում աուդիտին առնչվող ներքին հսկողության մասին պատկերացում՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ, և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է էական անորոշություն դեպքերի կամ իրավիճակների վերաբերյալ, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության նկատմամբ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա պարտավոր ենք աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդպիսի բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր աուդիտորական եզրակացությունը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Ֆոնդի դադարեցնել գործունեության անընդհատության հիմունքի կիրառումը:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, հաղորդակցում ենք աուդիտի առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:

Սրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն

Աուդիտի գործընկեր

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Զուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.

ՀՀ դրամով	2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31		2018 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	43,714,969,250.23		30,688,941,625.83	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	34,889,986,096.47		17,515,179,373.91	
Դրամական միջոցներ	254,650,186.45		87,086,858.23	
Ավանդներ	40,080,000,000.00		26,027,000,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	3,166,564,135.30	122,106,169,668.45	2,171,669,174.28	76,489,877,032.25
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		**122,106,169,668.45**		**76,489,877,032.25**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(118,508,996.15)	(118,508,996.15)	(80,744,707.19)	(80,744,707.19)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		**(118,508,996.15)**		**(80,744,707.19)**
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԸ		**121,987,660,672.30**		**76,409,132,325.06**

Հաստատված է հրապարակման համար 2020 թ. ապրիլի 30 -ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

Իզաբելա Աղիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

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

ՀՀ դրամով	2019 Թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2018 Թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2018 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ	
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ				
Ֆոնդի սովորական արդյունք եկամուտ (առանց փակման գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	7,095,986,700.70	7,095,986,700.70	4,698,263,935.72	4,698,263,935.72
Ծախսեր				
Կառավարման վճար	(1,074,903,974.60)		(671,117,006.96)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(19,634,721.39)		(12,203,377.91)	
Աուդիտի վճար	(13,782,660.07)		(11,805,172.56)	
Այլ վճարներ	(2,897,319.35)	(1,111,218,675.41)	(20,643,700.98)	(715,769,258.41)
Սովորական ֆոնդի արդյունք		**5,984,768,025.29**		**3,982,494,677.31**
Իրացված փակման գին				
Իրացված օգուտ	1,436,354,004.69		663,156,211.47	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(1,036,565.79)		(2,136,851.17)	
Արտարժութային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(6,848,263.91)	1,428,469,174.99	(15,467,695.66)	645,551,664.64
Իրացված փակման գին		**1,428,469,174.99**		**645,551,664.64**
Ֆոնդի իրացված արդյունք		**7,413,237,200.28**		**4,628,046,341.95**
Բ) ՉԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Չիրացված փակման գնի փոփոխություն	5,469,735,772.77	**5,469,735,772.77**	(1,881,892,274.41)	**(1,881,892,274.41)**
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		**12,882,972,973.05**		**2,746,154,067.54**

Հաստատված է հրապարակման համար 2020 թ. ապրիլի 30-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ C-QUADRAT Ampega Asset Management Armenia 02623817

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

ՀՀ դրամով		
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**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		**0.00**
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (15,630,335 փայ)		
Մարում (10,903 փայ)	22,856,940,280.11	
	(15,965,647.06)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	**22,840,974,633.05**
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		**2,746,154,067.54**
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (51,695,328 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,478.0665 ՀՀ դրամ արժեքով)		**76,409,132,325.06**
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (20,801,751 փայ)	32,739,392,731.91	
Մարում (27,798 փայ)	(43,837,357.72)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	**32,695,555,374.19**
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		**12,882,972,973.05**
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (72,469,281 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,683.3017 ՀՀ դրամ արժեքով)		**121,987,660,672.30**

Հաստատված է հրապարակման համար 2020 թ. ապրիլի 30 -ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 30, 2020 թ.
Երևան

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի **30**, 2020 թ.
Երևան

1. ՖՈՆԴԸ

«Ցե-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 «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը, որն ավստրիական «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերության (C-QUADRAT Investment AG) (Վիեննա, Ավստրիա)(74,9%) և գերմանական «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx Asset Management GmbH) (Քյոլն, Գերմանիա)(25,1%) ընկերության համատեղ ձեռնարկությունն է: «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերություն-ը (C-QUADRAT Investment AG) ակտիվների կառավարիչ է, որը մասնագիտացած է բացարձակ և ընդհանուր եկամտաբերության քանակական և հայեցողական ռազմավարություններում: Ընկերությունը հիմնադրվել է 1991 թվականին և 2006 թվականից այն ցուցակվում է Ֆրանկֆուրտի ֆոնդային բորսայի առաջնային հարթակում, իսկ 2008 թվականի մայիսից՝ նաև Վիեննայի ֆոնդային բորսայում: «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx Asset Management) ընկերությունը՝ «Ամպեգա ինվեսթմենթ» (Ampega Investment) և «Տալանքս Իմմոբիլեն Մենեջմենթ» (Talanx Immobilien Management) ընկերությունների հետ համատեղ իրենցից ներկայացնում են Գերմանիայի մեծությամբ երրորդ ապահովագրական խմբի՝ «Տալանքս» (Talanx AG)-ի ֆինանսական ծառայությունների գծով սեգմենտը:

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 մինչև 25 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 («ՀՀ ԿԲ») 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
	Գրանցման ամսաթիվ՝ 29 նոյեմբերի 2013 թ.
	Կառավարվող այլ ֆոնդեր՝
	«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»
	«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»
	«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ» ներդրումային ֆոնդ
	Բաժնետիրական կառուցվածք՝
	74,9 % «Ցե-Կվադրատ» ներդրումային ընկերություն, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ»
	Ընկերության ղեկավարությունը՝
	Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)
	Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)
	Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ՝ 650,000 հազար ՀՀ դրամ
Դիտորդ խորհուրդ	Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ)
	Անդրեաս Վիմմեր

Ֆոնդի ակտիվների պահառու	Յոհաննես Կերխեր Կրիստոբալ Մենդեզ դե Վիգո «Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ ք. Երեւան 0010, Վազգեն Սարգսյան 26/1, Էրեբունի Պլազա բիզնես կենտրոն, 5-րդ հարկ
Ֆոնդի բանկ	«Էյչ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ), գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66
Ֆոնդի ՉԱԱ հաշվարկն իրականացնող	«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 2019 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանն է:

Փայերի թողարկում և մարում. Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկվում է ՀՀ դրամով և իրենից ներկայացնում է ֆոնդի ակտիվների ընդհանուր շուկայական արժեքի և ֆոնդի ընդհանուր պարտավորությունների տարբերությունը: Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքը, ինչպես նաև փայի հաշվարկային արժեքը և մարման ու թողարկման գները հաշվարկվում են յուրաքանչյուր աշխատանքային օր և հրապարակվում Կառավարչի պաշտոնական կայքէջում: 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 Ֆոնդի բանկի վճարներ. Ֆոնդի 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 կայքէջում՝ 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 միջին կշռված արժեքի միջև տարբերությունը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես չիրացված փակման գնի փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առքուվաճառքի ամսաթվով:

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

ՀՀ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից ամենօրյա կտրվածքով հրապարակվող եկամտաբերության կորի հիման վրա:

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

Կառավարչի կողմից վճարվող վարձատրության քաղաքականությունը. 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա ընթացքում Կառավարչի կողմից իր աշխատակիցներին վճարված աշխատավարձերի ընդհանուր գումարը կազմում է 164,170 հազար ՀՀ դրամ (2018 թ.՝ 124,411 հազար ՀՀ դրամ), որից 110,727 հազար ՀՀ դրամը (2018 թ.՝ 80,678 հազար ՀՀ դրամը) ներկայացնում է առանցքային ղեկավարության վարձատրությունը: Ֆոնդը աշխատակիցներ չունի: Ֆոնդի կողմից որևէ ուղղակի վճարում աշխատավարձերի գծով չի կատարվում: Կառավարչի կողմից հաշվարկվող վարձատրությունը հիմնված է աշխատավարձերի՝ հաստատագրված դրույքաչափերով քաղաքականության վրա և ուղղակիորեն կախված չէ Ֆոնդի արդյունքներից: Հաշվետու ժամանակաշրջանում Կառավարչի՝ վարձատրությանն առնչվող քաղաքականության էական փոփոխություններ չեն արձանագրվել:

Կորոնավիրուսային հիվանդություն. 2020թ. սկզբին նոր Կորոնավիրուսային հիվանդությունը (COVID-19) սկսեց արագ տարածվել ամբողջ աշխարհով՝ հանգեցնելով Առողջապահության Համաշխարհային Կազմակերպության կողմից 2020թ. մարտ ամսին համաճարակային կարգավիճակի մասին հայտարարմանը: Մի շարք երկրների, այդ թվում՝ Հայաստանի Հանրապետության կողմից ձեռնարկված պատասխան քայլերը՝ ուղղված հիվանդության տարածման կանխմանը, հանգեցնում են տնտեսական վնասների և

նշանակալի ազդեցություն ունեն համաշխարհային ֆինանսական շուկաների վրա, ինչը կարող է բացասաբար անդրադառնալ նաև Ֆոնդի կատարողականի վրա:

2. ՖՈՆԴԻ ՏՎՅԱԼՆԵՐԸ՝ ՎԵՐՋԻՆ ԵՐԵՔ ՏԱՐԻՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ

Ամսաթիվը	Արժույթը	Ակտիվների զուտ արժեքը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Ակտիվների զուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ՇՄՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2019 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	121,987,660,672.30	1,683.3017	0	0
31 դեկտեմբերի 2018 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	76,409,132,325.06	1,478.0665	0	0
31 դեկտեմբերի 2017թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,822,003,624.47	1,408.7524	0	0

3. ՖՈՆԴԻ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԵՎ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2014 թ.	1,026.4490
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2015 թ.	1,098.3272
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2016 թ.	1,236.6050
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2017 թ.	1,408.7524
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2018 թ.	1,478.0665
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2018 թ. հունվարի 1-ից 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	69.3141
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	**4.92%**
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով՝ ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ, ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2019 թ.	1,683.3017
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2019 թ. հունվարի 1-ից 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	205.2352
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	**13.89%**
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը՝ ՀՀ դրամով, սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	**683.3017**
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	**68.33%**

4. ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔԻ ԿԱԶՄԸ 2019 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակ	Ձեռքբերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը արժույթով (կլորացված)	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	-	-	110.90	831,718,566.75	0.68%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,130,148,000	460,000,000	-	137.07	4,290,348,217.81	3.52%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,800,000,000	-	-	112.13	2,018,252,496.60	1.65%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	275,000,000	-	(725,000,000)	103.07	283,441,003.45	0.23%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,405,000,000	-	-	118.78	4,044,496,969.16	3.32%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	280,000,000	-	(720,000,000)	106.67	298,670,616.16	0.24%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,130,000,000	600,000,000	-	134.45	5,552,859,942.98	4.55%
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,980,000,000	800,000,000	-	114.01	3,397,553,892.88	2.79%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000.00	-	-	122.46	306,153,784.75	0.25%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,840,000,000	3,640,000,000	-	132.28	5,079,514,126.08	4.16%
AMGN60294243	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/24	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,200,000,000	-	105.06	1,260,755,395.20	1.03%
AMGB1029A292	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 19/29	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,800,000,000	3,800,000,000	-	105.99	4,027,799,242.20	3.30%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMACBAB24ER4	ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ բանկ 18/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500	-	-	104,804.65	157,206,980.25	0.13%
AMAMRBB2DER0	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,100	-	-	104,505.25	637,482,031.10	0.52%
AMAMRBB2EER8	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 18/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000	-	-	103,230.20	1,032,302,045.00	0.85%
AMHEZBB27ER5	Հայէկոնոմբանկ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	40,000	40,000	-	10,215.50	408,620,000.00	0.33%
AMSWISB23ER3	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400	-	-	1,036.01	198,789,809.95	0.16%
AMSWISB26ER6	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	980	-	-	52,698.06	51,644,096.25	0.04%
AMSWISB25ER8	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	14,945	-	-	106.98	859,006,033.28	0.70%
AMSWISB27ER4	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 18/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	28,600	21,800	-	52,968.00	1,514,884,779.98	1.24%
AMSWISB2AER6	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 19/25	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	8,000	8,000	-	104.13	399,599,694.16	0.33%
AMCOVSB25ER2	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	-	-	101,662.50	508,312,500.00	0.42%
AMCOVSB27ER8	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21	ԵՎՐՈ	14,000	-	-	102.14	768,288,891.83	0.63%
AMFNCAB23ER0	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,000	-	-	10,163.05	508,152,462.50	0.42%
AMFNCAB24ER8	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	15,000	15,000	-	26.09	187,711,167.23	0.15%

AMFNCAB25ER5	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	40,000	40,000	-	10,234.17	409,366,892.00	0.34%
AMFNCAB26ER3	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	30,000	30,000	-	10,335.07	310,052,157.00	0.25%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,821	-	-	102.17	89,247,846.25	0.07%
AMGLBLB27ER2	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000	-	-	10,145.75	152,186,250.00	0.12%
AMGLBLB28ER0	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 19/21	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,100	1,100	-	100.62	53,095,474.60	0.04%
AMINECB22ER8	ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	-	-	100.30	96,231,849.52	0.08%
AMINECB24ER4	ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	55,000	-	-	10,192.00	560,560,027.50	0.46%
AMINECB26ER9	ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ ՓԲԸ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	30,000	30,000	-	10,295.00	308,850,000.00	0.25%
AMNMCCB2IER0	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000	-	-	10,454.24	156,813,531.00	0.13%
AMUCOMB21ER6	Յուքոմ 19/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	9,022	9,022	-	101.33	438,523,641.00	0.37%
AMZPXKB21ER2	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ 19/22	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	40,000	40,000	-	103.97	1,994,976,360.81	1.65%
AMZPXKB22ER0	Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ 19/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000	5,000	-	104,300.10	521,500,475.00	0.43%
Ընդամենը՝ Հայաստանի Հանրապետության պարտատոմսեր							**43,714,969,250.23**	**35.83%**
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	401,500	525	-	14.58	2,808,101,440.14	2.30%
IE00B1FZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	50,850	640	(330.00)	202.99	4,951,483,309.56	4.06%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	ԵՎՐՈ	642,697	1,590	-	15.68	5,414,229,444.11	4.44%
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	26,620	67	-	320.30	4,090,107,365.86	3.35%
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	172,200	550	-	68.94	5,694,743,201.91	4.67%
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	627,000	-	-	5.54	1,866,215,590.80	1.53%
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	125,550	1,170	-	79.01	4,758,482,730.28	3.90%
LU0839027447	XTR.NIKKEI 225 1D	ԵՎՐՈ	80,000	1,300	-	20.10	863,699,176.00	0.71%
LU1184092051	XTR.MSCI EUROPE 2CDLH	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	190,000	-	-	11.55	1,052,883,936.43	0.86%

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

LU1321847714	BLACK.SF-EM.MK.EQ.ST.D2DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	37,000	125	-	191.00	3,390,039,901.38	2.78%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**34,889,986,096.47**	**28.60%**
Դրամական միջոցներ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**254,650,186.45**	**0.21%**
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**40,080,000,000.00**	**32.86%**
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					3,166,564,135.30	2.60%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(118,508,996.15)	(0.10%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							**3,048,055,139.15**	**2.50%**
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							**121,987,660,672.30**	**100.00%**
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով						**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**1,683.30**	
Չմարված փայեր						**Փայ**	**72,469,281**	

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

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Զուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը*	Արժույթը	Քանակ	Ձեռքբերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը արժույթով (կլորացված)	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	750,000,000	-	-	113.56	851,724,076.50	1.11%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,800,000,000	-	-	107.79	1,940,209,408.80	2.54%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,405,000,000	-	-	112.02	3,814,324,420.56	4.99%
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,180,000,000	2,180,000,000	-	105.32	2,295,911,121.02	3.00%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	-	-	113.70	284,257,654.50	0.37%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,670,148,000	670,148,000	-	127.11	3,394,017,785.23	4.44%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,530,000,000	1,200,000,000	-	124.19	4,384,056,926.16	5.74%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	-	-	124.57	249,145,592.60	0.33%
AMGN36294194	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	-	-	102.40	1,228,853,041.20	1.61%
AMGN60294193	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	327,500,000	-	-	101.91	333,769,813.27	0.44%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	-	-	105.63	1,056,313,307.00	1.38%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	-	-	107.22	1,072,191,053.00	1.40%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMACBAB22ER8	ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ բանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000.000	-	-	100,431.93	200,863,860.00	0.26%
AMACBAB24ER4	ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ բանկ 18/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500.000	1,500.000	-	104,354.47	156,531,699.00	0.20%
AMAMRBB23ER9	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000.000	-	-	100.95	244,172,812.51	0.32%
AMAMRBB24ER7	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000.000	-	-	101.00	146,577,991.50	0.19%
AMAMRBB2DER0	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,100.000	6,100.000	-	103,157.09	629,258,218.50	0.82%
AMAMRBB2EER8	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 18/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000.000	10,000.000	-	102,012.37	1,020,123,675.00	1.34%
AMANLBB22ER2	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000.000	-	-	102.41	148,622,077.13	0.19%
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000.000	-	-	52,179.17	313,075,038.00	0.41%
AMARBKB2BER6	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500.000	-	-	25.32	6,124,383.84	0.01%
AMARBKB2GER5	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	40,000.000	-	-	10,128.15	405,126,000.00	0.53%
AMCOVSB22ER9	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000.000	-	-	101.18	244,739,162.82	0.32%
AMCOVSB23ER7	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,780.000	-	-	105,300.95	398,037,591.00	0.52%
AMCOVSB24ER5	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000.000	-	-	101.28	97,987,287.38	0.13%
AMCOVSB25ER2	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000.000	5,000.000	-	101,517.67	507,588,325.00	0.66%
AMCOVSB27ER8	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21	ԵՎՐՈ	14,000.000	14,000.000	-	100.22	776,793,538.92	1.02%
AMFMGCB22ER1	Առաջին Հիպոթեքային ընկերություն ՈՒՎԿ ՍՊԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,499.000	-	-	10,162.98	25,397,298.64	0.03%
AMFNCAB21ER4	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	30,492.000	-	-	25.80	380,623,506.08	0.50%
AMFNCAB22ER2	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	19,000.000	-	-	10,381.86	197,255,332.40	0.26%

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

AMFNCAB23ER0	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,000.000	50,000.000	-	10,034.92	501,745,800.00	0.66%
AMHEZBB22ER6	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,000.000	-	-	10,604.54	42,418,140.00	0.06%
AMHEZBB23ER4	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000.000	-	-	102.29	98,963,349.75	0.13%
AMINECB22ER8	ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000.000	2,000.000	-	100.07	96,820,530.75	0.13%
AMINECB24ER4	ԻՆԵԿՈԲԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	55,000.000	55,000.000	-	10,113.70	556,253,500.00	0.73%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000.000	-	-	10,271.50	10,271,500.00	0.01%
AMNMCCB2GER4	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000.000	-	-	10,400.00	208,000,000.00	0.27%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,100.000	-	-	10,364.00	63,220,400.00	0.08%
AMNMCCB2IER0	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000.000	15,000.000	-	10,486.83	157,302,419.25	0.21%
AMSWISB22ER5	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	150.000	-	-	1,028.16	74,606,175.65	0.10%
AMSWISB23ER3	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 15/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400.000	-	-	1,063.73	205,831,126.13	0.27%
AMSWISB25ER8	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	14,945.000	-	-	102.59	848,825,194.29	1.11%
AMSWISB26ER6	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	980.000	-	-	53,533.48	52,462,806.09	0.07%
AMSWISB27ER4	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 18/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,800.000	6,800.000	-	52,756.45	358,743,871.22	0.47%
XS1117287638	Դիլիջան ֆին.15/20MTN REGS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500,000.000	-	-	101.00	244,293,750.01	0.32%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,500.000	-	-	103.49	125,155,437.19	0.16%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,821.000	-	-	101.52	89,425,627.94	0.12%
AMGLBLB27ER2	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000.000	15,000.000	-	10,062.00	150,930,000.00	0.20%
Ընդամենը՝ Հայաստանի Հանրապետության պարտատոմսեր							**30,688,941,625.83**	**40.16%**

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	197,500.000	-	-	13.03	1,244,894,343.78	1.63%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,358,000.000	795,000.000	-	4.51	2,961,123,243.83	3.88%

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ

AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	ԵՎՐՈ	377,696.730	377,696.730	-	11.99	2,507,250,416.83	3.28%
DE000A0NGJ44	C-QUAD.ASIAN CONSUMER IT	ԵՎՐՈ	8,050.000	-	-	104.33	464,986,551.23	0.61%
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	95,000.000	-	-	39.77	1,827,680,062.55	2.39%
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	19,600.000	19,600.000	-	243.34	2,307,228,210.06	3.02%
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	79,200.000	-	-	53.81	2,061,622,530.06	2.70%
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	627,000.000	350,000.000	-	4.26	1,478,810,223.00	1.94%
LU1184092051	XTR.MSCI EUROPE 2CDLH	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	190,000.000	190,000.000	-	9.07	833,324,681.27	1.09%

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

LU1321847714	BLACK.SF-EM.MK.EQ.ST.D2DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	24,700.000	16,200.000	-	153.01	1,828,259,111.30	2.39%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							**17,515,179,373.91**	**22.92%**
Դրամական միջոցներ		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**87,086,858.23**	**0.11%**
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		**ՀՀ ԴՐԱՄ**					**26,027,000,000.00**	**34.06%**
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					2,171,669,174.28	2.84%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(80,744,707.19)	(0.11%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							**2,090,924,467.09**	**2.74%**
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							**76,409,132,325.06**	**100%**
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով						**ՀՀ ԴՐԱՄ**	**1,478.07**	
Չմարված փայեր						**Փայ**	**51,695,328**	

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