



**«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա
Հավասարակշռված
Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»**

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՌԻԴԻՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.....	1
Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	4
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն..	5
2018 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.....	9
4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	11

ԱՆԿԱՆ ԱՌԴԴՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

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

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ի (այսուհետ՝ Ֆոնդի) կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, որոնք ներառում են զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը՝ առ 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ը, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվությունը, զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման կանոնների ու մեթոդների հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում Ֆոնդի զուտ ակտիվների մասին հաշվետվությունը 2018 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 Եթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի Եթիկայի կանոնագրքի (ՀԵՄՍԽ կանոնագիրք) և մենք կատարել ենք Եթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՍԽ կանոնագրքի: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

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

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

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

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, 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 ԱՄՄ-ներին 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:

ԱՄՄ-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, ձևավորել 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:

Արթուրի Հակոբյան

Գործադիր տնօրեն

Աուդիտի գործընկեր



Ապրիլի 15, 2019 թ.

Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ՀՀ դրամով	31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2018 Թ.		31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2017 Թ.	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Պարտատոմսեր	381,485,268.65		309,455,017.71	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	200,830,393.92		163,903,625.79	
Դրամական միջոցներ	820,309.65		1,855,818.66	
Ավանդներ	154,800,000.00		76,500,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	14,078,989.55	752,014,961.77	5,926,003.51	557,640,465.67
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		752,014,961.77		557,640,465.67
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(947,045.47)	(947,045.47)	(666,229.19)	(666,229.19)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		(947,045.47)		(666,229.19)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸԸ		751,067,916.30		556,974,236.48

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 15-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ



Արման Վարդանյան
 Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
 Երևան





Հովհան Ավետիսյան
 Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
 Երևան

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆոնդի արդյունքների մասին հաշվետվություն

	2018 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2018 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2017 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵՎ 2017 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ	
ՀՀ դրամով				
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆԸ				
Ֆոնդի սովորական արդյունք				
Եկամուտ (առանց փակման գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	50,712,877.06	50,712,877.06	34,440,975.06	34,440,975.06
Ծախսեր				
Կառավարման վճար	(8,394,851.33)		(5,750,227.69)	
Աուդիտի վճար	(115,995.22)		(104,687.68)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(130,401.28)		(89,465.06)	
Այլ վճարներ	(381,441.25)	(9,022,689.08)	(505,775.15)	(6,450,155.58)
Ֆոնդի սովորական արդյունք		41,690,187.98		27,990,819.48
Իրացված փակման գին				
Իրացված օգուտ	7,826,839.15		1,049,650.91	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(152,439.51)		(347,595.66)	
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(139,833.65)	7,534,565.99	1,499,125.23	2,201,180.48
Իրացված փակման գին		7,534,565.99		2,201,180.48
Ֆոնդի իրացված արդյունք		49,224,753.97		30,191,999.96
Բ) ԶԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Զիրացված փակման գնի փոփոխություն	(24,649,135.33)	(24,649,135.33)	28,675,008.87	28,675,008.87
Գ) ԵԿԱՄՏԻ ՃՇԳՐՏՈՒՄ		24,649,135.33		
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		24,575,618.64		58,867,008.83

Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 15-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան



Իգարեյա Ադիլսանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա զուտ ակտիվներում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն

ՀՀ դրամով

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (276,509 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,238.8214 ՀՀ դրամ արժեքով)		342,545,270.94
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (118,394 փայ)	156,708,147.80	
Մարում (900 փայ)	(1,146,191.09)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	155,561,956.71
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		58,867,008.83
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (394,003 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,413.6278 ՀՀ դրամ արժեքով)		556,974,236.48
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (115,911 փայ)	169,518,061.18	
Մարում (0 փայ)	-	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	169,518,061.18
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		24,575,618.64
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (509,914 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,472.9290 AMD դրամ արժեքով)		751,067,916.30

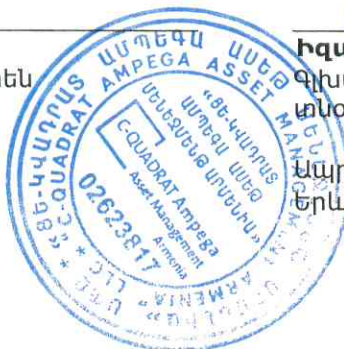
Հաստատված է հրապարակման համար 2018 թվականի ապրիլի 15-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 15, 2018 թ.
Երևան



Իզաբելա Ադիլխանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 15, 2018 թ.
Երևան

«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳ ԽԱՎԱՍԱՐԱԿԶՈՎԱԾ ԿԵՆՍԱԹՈՂԱԿԱՅԻՆ ՖՈՆԴ-Պ»

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԽԱՉՎԵՏՎՈՐՈՒՄՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԲԱԳՏԱՐԱԿԱՆ ՄՆԵՂԵԿԱՏՎՈՐՈՒՄ

1. Ֆոնդը

«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳ ԽԱՎԱՍԱՐԱԿԶՈՎԱԾ ԿԵՆՍԱԹՈՂԱԿԱՅԻՆ 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 ԱՄԱԿԵԳ ԱՍԵՏ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ 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 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 բարձր 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 ՄՆԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Ֆոնդի կառավարիչ	«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳ ԱՍԵՏ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ 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 ԱՄԱԿԵԳ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ» «ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳ Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ» Բաժնետիրական կառուցվածք՝ 74,9 % ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» Ընկերության Ղեկավարությունը՝ Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն) Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն) Ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալ 650,000 հազար ՀՀ դրամ
Դիտորդ խորհուրդ	Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհանես Կերխեր Կրիստոֆալ 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 Սկրտչյան 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»
Մուղիտոր	«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

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 2018 թ. հունվարի 1-ից մինչև 2018 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 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 գտնվում են 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 միջին կշռված արժեքի միջև տարբերությունը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես չիրացված փակման գնի փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առթուվաճառքի ամսաթվով:

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

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Դ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

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 հավելածից 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 1.3%-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 միմյայն փայերի մարման միջոցով:

Կառավարչի կողմից վճարվող վարձատրության քաղաքականությունը. 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա ընթացքում Կառավարչի կողմից վճարված աշխատավարձերի ընդհանուր գումարը կազմում է 124,411 հազար ՀՀ դրամ (2017 թ.՝ 93,547 հազար ՀՀ դրամ), որից 80,678 հազար ՀՀ դրամը (2017 թ.՝ 65,676 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:

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 2018 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	751,067,916.30	1,472.9290	0	0
31 դեկտեմբերի 2017 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	556,974,236.48	1,413.6278	0	0
31 դեկտեմբերի 2016 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	342,545,270.94	1,238.8214	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, 2014 թ.	1,048.1123
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2015 թ.	1,102.9289
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2016 թ.	1,238.8214
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2017 թ.	1,413.6278
Զուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2017 թ. հունվարի 1-ից 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	174.8064
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	14.11%
Զուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2018 թ.	1,472.9290

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2018 թ. հունվարի 1-ից 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	59.3012
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	4.19%
Մեկ փայի դիմաց գուտ եկամուտը ՀՀ դրամով՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	472.9290
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	47.29%

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Քանակը	Գնված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը 100 կամ 1 հատի դիմաց (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	20,000,000	0	0	113.56	22,712,642.04	3.02%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	0	0	107.79	5,389,470.58	0.72%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	23,000,000	0	0	112.02	25,764,893.30	3.43%
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,500,000	20,500,000	0	105.32	21,589,989.90	2.87%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	11,000,000	0	0	113.70	12,507,336.80	1.67%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,000,000	9,000,000	0	127.11	20,337,556.03	2.71%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	32,000,000	0	0	124.19	39,742,159.10	5.29%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,500,000	6,500,000	0	124.57	8,097,231.76	1.08%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	0	0	105.63	15,844,699.60	2.11%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	0	0	107.22	21,443,821.06	2.86%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMAMRBB2EER8	ԱՄԵՐԻԿԱԲԱՆԿ 18/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	65.000	65.000	0	102,012.37	6,630,803.89	0.88%
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	485.000	100.000	0	52,179.17	25,306,898.91	3.37%
AMARBBB21ER6	ՀԱՅԳԲԻՆԵՍԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	100.000	0	0	101.77	4,922,939.93	0.66%
AMARBBB2GER5	ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ OJSC 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200.000	0	0	10,128.15	12,153,780.00	1.62%
AMCOVSB27ER8	ԿՈՆՎԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21	ԵՎՐՈ	40.000	40.000	0	100.22	2,219,410.11	0.30%
AMFNAB21ER4	ՖԻՆԵՍ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	250.000	0	0	25.80	3,120,683.34	0.41%
AMFNAB22ER2	ՖԻՆԵՍ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,740.000	590.000	0	10,381.86	28,446,295.30	3.79%
AMFNAB23ER0	ՖԻՆԵՍ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	700.000	700.000	0	10,034.92	7,024,441.20	0.93%
AMGLBLB23ER1	ԳԼՈԲԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	100.000	0	0	103.49	5,006,217.49	0.67%
AMHEZBB22ER6	ՀԱՅԵԿՈՆՈՄԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,500.000	600.000	0	10,604.54	26,511,337.50	3.53%
AMINECB24ER4	ԻՆԵՎՈՐԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	350.000	350.000	0	10,113.70	3,539,795.00	0.47%
AMNMCCB2BER5	ԱԳՁԱՅԻՆ ԻՖԻՈՐԵՔՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	650.000	0	0	10,271.50	6,676,475.00	0.89%
AMNMCCB2HER2	ԱԳՁԱՅԻՆ ԻՖԻՈՐԵՔՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000.000	0	0	10,364.00	10,364,000.00	1.38%
AMSWISB25ER8	ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	125.000	0	0	102.59	7,099,575.06	0.94%
AMSWISB26ER6	ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	670.000	0	0	53,533.48	35,867,428.65	4.77%
AMSWISB27ER4	ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 18/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	60.000	60.000	0	52,756.45	3,165,387.10	0.42%
ԸՆԴԱՄԵՆՆԵՐ ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԽԱՐԱԾՔՈՒՄ ԳՈՐԾՈՂ ՊԱՐՏԱՏՈՒՄՆԵՐ							381,485,268.65	50.79%
ԱՐՄԱՔԻՆ ՆԵՐՈՐՈՒՄՆԵՐ`								

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

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	900	0	0	13.03	5,672,936.25	0.76%	
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	13,160	6,900	0	4.51	28,695,421.13	3.82%	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ									
AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	ԵՎՐՈ	4,187	0	0	11.99	27,796,261.35	3.70%	
DE000A0NGJ44	C-QUAD.ASIAN CONSUMER IT	ԵՎՐՈ	190	0	0	104.33	10,974,837.86	1.46%	
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,225	0	0	39.77	23,567,453.44	3.14%	
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	240	240	0	243.34	28,251,774.00	3.76%	
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	940	0	0	53.81	24,468,752.25	3.26%	
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	8,300	3,700	0	4.26	19,575,956.70	2.61%	
LU1184092051	XTR.MSCI EUROPE 2CDLH	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,700	2,700	0	9.07	11,841,982.31	1.58%	
LU1321847714	BLACK.SF-EM.MK.EQ.ST.D2DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	270	170	0	153.01	19,985,018.63	2.66%	
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							200,830,393.92	26.75%	
Դրամական միջոցներ									
		ՀՀ ԴՐԱՄ					820,309.65	0.10%	
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		ՀՀ ԴՐԱՄ					154,800,000.00	20.61%	
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ									
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					14,078,989.55	1.87%	
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(947,045.47)	(0.12%)	
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							13,131,944.08	1.75%	
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							751,067,916.30	100%	
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով					ՀՀ ԴՐԱՄ	1,472.93			
Հմարված փայեր					Փայ	509,914			

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Քանակը	Ձեռքբերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը 100 կամ 1 հատի դիմաց (կլորացված)	Շուկայական արժեքը ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվների նկատմամբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,000,000	0	110.87	23,356,917.86	4.19%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	5,000,000	0	75.24	5,359,847.55	0.96%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	23,000,000	23,000,000	0	97.04	25,314,297.81	4.54%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	11,000,000	11,000,000	0	80.89	12,103,597.68	2.17%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	7,000,000	7,000,000	0	87.40	8,380,804.79	1.50%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	32,000,000	32,000,000	0	97.92	35,836,154.21	6.43%
AMGN60294185	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	95.32	10,299,549.34	1.85%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000,000	15,000,000	0	85.84	16,190,905.31	2.91%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000,000	20,000,000	0	94.17	21,730,883.86	3.90%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻԶ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	385	385	0	51,600.13	20,052,984.88	3.60%
AMARBBB21ER6	ՀԱՅԲԻՆԵՍԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	100	100	0	103.89	5,043,857.26	0.91%
AMARBKB2CER4	ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	200	200	0	10,414.00	2,079,700.00	0.37%
AMARBKB2GER5	ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200	1,200	0	10,000.00	12,125,586.00	2.18%
AMFNACB21ER4	ՖԻՆԶԱՆ ԲԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	250	250	0	25.21	3,159,829.62	0.57%
AMFNACB22ER2	ՖԻՆԶԱՆ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,150	2,150	0	10,280.11	22,360,204.25	4.01%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կերդիտ ՈւՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ	100	100	0	105.31	5,135,586.95	0.92%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ Կերդիտ ՈւՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	250	250	0	10,651.80	2,614,500.00	0.47%
AMHEZBB22ER6	Հայէկոնոկրանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,900	1,900	0	10,017.11	19,000,000.00	3.41%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	650	650	0	11,027.38	6,935,825.00	1.25%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	0	9,851.50	10,496,000.00	1.88%
AMSWISB25ER8	Արմավիլբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	125	125	0	100.16	7,333,870.74	1.32%
AMSWISB26ER6	Արմավիլբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	670	670	0	50,339.96	34,544,114.60	6.20%
Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող պարտատոմսեր							309,455,017.71	55.56%
Արտաքին ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

LU0776122383	BGF-ASIAN TIG.BD D2 USD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	900	900	0	13.26	5,833,889.1	1.05%
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	ԵՎՐՈ	140	140	0	129.62	10,632,536.88	1.91%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	6,260	6,260	0	4.52	14,350,771.74	2.58%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A1A6R4	C-QUADRAT GL.Q.ESG.MI VT	ԵՎՐՈ	450	450	0	102.28	27,320,969.70	4.91%
DE000A0NGJ44	C-QUAD.ASIAN CONSUMER IT	ԵՎՐՈ	190	190	0	125.57	14,037,491.84	2.52%
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,225	1,225	0	41.38	26,677,117.16	4.79%
IE00BJ0KDQ92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	940	940	0	52.47	27,100,740.97	4.87%
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	4,600	4,600	0	5.31	14,009,415.00	2.52%
LU0846194776	DB X-T.MSCI EMU I.UEDR.1D	ԵՎՐՈ	700	700	0	39.49	16,498,624.10	2.96%
LU1321847714	BLACK.SF-EM.MK.EQ.ST.D2DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	100	100	0	165.54	7,442,069.30	1.34%
Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)							163,903,625.79	29.43%
Դրամական միջոցներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					1,855,818.66	0.33%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում		ՀՀ ԴՐԱՄ					76,500,000.00	13.73%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ								
Տոկոսի հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					5,926,003.51	1.06%
Վճարների հաշվեգրումներ		ՀՀ ԴՐԱՄ					(666,229.19)	(0.12%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ							5,259,774.32	0.94%
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը							556,974,236.48	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով		ՀՀ ԴՐԱՄ				1,413.63		
Չմարված փայեր		Փայ				394,003		