



«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Բովանդակություն

Էջ

ԱՆԿԱԽ ԱՌԻԴՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.....	1
Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ առ 31 դեկտեմբերի 2018 թ.....	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 և 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	11

ԱՆԿԱՆ ԱՌԴԴՏՈՐԻ 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 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 էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրի (ՀԵՄՄ կանոնագիր) և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՄ կանոնագրի: 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 ԱՄՍ-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 խելամոռրեն 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 խելամոռրությունը:
- 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:

Արթուրի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն
Աուդիտի գործընկեր



Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Չուտ ակտիվների մասին հաշվետվություն՝ առ 31 դեկտեմբերի 2018 թ.

ՀՀ դրամով	31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2018 Թ.	31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2017 Թ.
ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Պարտատոմսեր	30,688,941,625.83	21,468,974,289.52
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	17,515,179,373.91	13,101,118,243.65
Դրամական միջոցներ	87,086,858.23	79,528,219.20
Ավանդներ	26,027,000,000.00	15,290,000,000.00
Հաշվեգրված տոկոս	2,171,669,174.28	933,777,628.07
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ	76,489,877,032.25	50,873,398,380.44
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(80,744,707.19)	(51,394,755.97)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	(80,744,707.19)	(51,394,755.97)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԸԸ	76,409,132,325.06	50,822,003,624.47

Հաստատված է հրապարակման համար 2019 թվականի ապրիլի 15-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան



Իզաբելա Ադիլյանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

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

ՀՀ դրամով	2018 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵԿ 2018 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ		2017 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵԿ 2017 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱԾ ՏԱՐԻ	
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆԸ				
Ֆոնդի սովորական արդյունք				
Եկամուտ (առանց փակման գնի)				
Տոկոսային եկամուտ	4,698,263,935.72	4,698,263,935.72	3,080,647,779.74	3,080,647,779.74
Ծախսեր				
Կառավարման վճար	(671,117,006.96)		(432,716,330.47)	
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(12,203,377.91)		(7,960,191.99)	
Աուդիտի վճար	(11,805,172.56)		(9,429,911.25)	
Այլ վճարներ	(20,643,700.98)	(715,769,258.41)	(28,204,155.68)	(478,310,589.39)
Սովորական ֆոնդի արդյունք		3,982,494,677.31		2,602,337,190.35
Իրացված փակման գին				
Իրացված օգուտ	663,156,211.47		394,915,953.49	
Գործարքի միջնորդավճարներ	(2,136,851.17)		(4,883,357.73)	
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն				
Բանկային հաշիվների վրա	(15,467,695.66)	645,551,664.64	1,568,193.83	391,600,789.59
Իրացված փակման գին		645,551,664.64		391,600,789.59
Ֆոնդի իրացված արդյունք		4,628,046,341.95		2,993,937,979.94
Բ) ԶԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ				
Զիրացված փակման գնի փոփոխություն				
	(1,881,892,274.41)	(1,881,892,274.41)	2,160,088,873.96	2,160,088,873.96
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 ՀԱՄԱՌԱՌՆ ԱՐԴՅՈՒՆԸ		2,746,154,067.54		5,154,026,853.90

Հաստատված է հրապարակման համար 2019 թվականի ապրիլի 15-ին:

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ ԲԼՈՒԿ» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան



«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական 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 (24,232,580 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,236.6050 ՀՀ դրամ արժեքով)		29,966,129,794.87
Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)		0.00
Փայերի փոփոխություն		
Բաժանորդագրում (11,849,290 փայ)	15,709,693,980.30	
Մարում (5,974 փայ)	(7,847,004.60)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	15,701,846,975.70
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		5,154,026,853.90
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 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)	22,856,940,280.11	
Մարում (10,904 փայ)	(15,965,647.06)	
Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում	0.00	22,840,974,633.05
Տարվա Ֆոնդի արդյունք		2,746,154,067.54
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶ 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (51,695,328 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,478.0665 ՀՀ դրամ արժեքով)		76,409,132,325.06

Հաստատված է հրապարակման համար 2019 թվականի ապրիլի 15-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան



Իզաբելա Ադիլյանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան

«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄԱԿԵԳ ՊԱԿԵՏԱՆՈՂԱԿԱՆ ԿԵՆՍԱԹՅՈՂԱԿԱՅԻՆ ՖՈՆԴ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն

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: «ՑԵ-Կվադրատ»-ը (C-QUADRAT) ակտիվների կառավարիչ է, որը մասնագիտացած է բացարձակ և ընդհանուր եկամտաբերության բանական և հայեցողական ռազմավարություններում: Ընկերությունը հիմնադրվել է 1991 թվականին և 2006 թվականից այն ցուցակվում է Ֆրանսկֆուրտի 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 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 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 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 Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»
«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ»
Բաժնետիրական կառուցվածք՝
74,9 % ՑԵ-Կվադրատ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ»
Ընկերության ղեկավարությունը՝
Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն)
Իգաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)
Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ՝ 650,000 հազար ՀՀ դրամ

Դիտորդ խորհուրդ Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ)
Անդրեաս Վիմմեր
Յոհաննես Կերխեր
Կրիստոբալ Մենդեզ դե Վիգո

Ֆոնդի պահառու «Հայաստանի կենտրոնական ղեկավարի» բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0010, ՀՀ, ք. Երևան, Սիեր Մկրտչյան 5բ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Դրամական միջոցների ավանդառու բանկ ֆոնդի ակտիվների հաշվառու Առևտրորոշ	«ԷյՋ-Էս-Բի-Սի Բանկ Ֆայաստան» ՓԲԸ (դրամական միջոցներ), գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0009, ՀՀ, ք. Երևան, Տերյան 66
Ֆոնդի ակտիվների հաշվառու Առևտրորոշ	«Ռայֆազն Բանկ Ինթերնեյշնլ ԱԳ»
Ֆոնդի ակտիվների հաշվառու Առևտրորոշ	«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Ֆայաստանի Հանրապետության դրամն է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիոբերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույթ 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 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:

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 փական 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 փական դրությամբ վերջին հասանելի գործող գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փական գներով: ՀՀ գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից յուրաքանչյուր օրվա համար հրապարակված շուկայական դրույթաչափերը:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

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

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

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

Հարկում. Ֆոնդի գործունեությունը կարգավորող Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրության համաձայն, Ֆոնդի շահույթը, եկամուտները կամ կապիտալի 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 1.1%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը և ենթակա է վճարման մինչև հաջորդ ամսվա 10-րդ աշխատանքային օրը:

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

Կառավարչի կողմից վճարվող վարձատրության քաղաքականությունը. 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	Ակտիվների զուտ արժեքը	Բաշխումը	Բաշխումը
		ԸՆԴԱՄԵՆԸ	ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	ԸՆԴԱՄԵՆԸ	ԸՍՏ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2018 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	76,409,132,325.06	1,478.0665	0	0
31 դեկտեմբերի 2017 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,822,003,624.47	1,408.7524	0	0
31 դեկտեմբերի 2016 թ.	ՀՀ ԴՐԱՄ	29,966,129,794.87	1,236.6050	0	0

3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2014 թ.		1,026.4490
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2015 թ.		1,098.3272
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2016 թ.		1,236.6050
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2017 թ.		1,408.7524

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով 2017 թ. հունվարի 1-ից 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածում	172.1474
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	13.92%
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով՝ ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ, ՀՀ դրամով առ 31 դեկտեմբերի, 2018 թ.	1,478.0665
Չուտ 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%
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը` ՀՀ դրամով, սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	478.0665
Փայի մեկ միավորի կատարողականը սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	47.81%

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

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

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Քանակ	Ձեռքբերված քանակ	Վաճառ ված քանակ	Շուկայակա ն արժեքը 100 կամ 1 հատի դիմաց (կլորացվա ծ)	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	0	0	113.56	851,724,076.50	1.11%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,800,000,000	0	0	107.79	1,940,209,408.80	2.54%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,405,000,000	0	0	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	0	105.32	2,295,911,121.02	3.00%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	0	0	113.70	284,257,654.50	0.37%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,670,148,000	670,148,000	0	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	0	124.19	4,384,056,926.16	5.74%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	0	0	124.57	249,145,592.60	0.33%
AMGN36294194	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	0	0	102.40	1,228,853,041.20	1.61%
AMGN60294193	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	327,500,000	0	0	101.91	333,769,813.27	0.44%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	0	0	105.63	1,056,313,307.00	1.38%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	0	0	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	0	0	100,431.93	200,863,860.00	0.26%
AMACBAB24ER4	ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ բանկ 18/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,500.000	1,500.000	0	104,354.47	156,531,699.00	0.20%
AMAMRBB23ER9	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000.000	0	0	100.95	244,172,812.51	0.32%
AMAMRBB24ER7	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000.000	0	0	101.00	146,577,991.50	0.19%
AMAMRBB2DER0	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,100.000	6,100.000	0	103,157.09	629,258,218.50	0.82%
AMAMRBB2EER8	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 18/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000.000	10,000.000	0	102,012.37	1,020,123,675.00	1.34%
AMANLBB22ER2	ԱՆԵԼԻԶ ԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000.000	0	0	102.41	148,622,077.13	0.19%
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻԶ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000.000	0	0	52,179.17	313,075,038.00	0.41%
AMARBKB2BER6	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500.000	0	0	25.32	6,124,383.84	0.01%
AMARBKB2GER5	ԱՐԱՐԱՏ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	40,000.000	0	0	10,128.15	405,126,000.00	0.53%
AMCOVSB22ER9	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000.000	0	0	101.18	244,739,162.82	0.32%
AMCOVSB23ER7	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,780.000	0	0	105,300.95	398,037,591.00	0.52%
AMCOVSB24ER5	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000.000	0	0	101.28	97,987,287.38	0.13%
AMCOVSB25ER2	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000.000	5,000.000	0	101,517.67	507,588,325.00	0.66%
AMCOVSB27ER8	Կոնվերս բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21 Առաջին Հիպոթեքային ընկերություն ՈՒՎԿ ՍՊԸ	ԵՎՐՈ	14,000.000	14,000.000	0	100.22	776,793,538.92	1.02%
AMFMGCB22ER1	17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,499.000	0	0	10,162.98	25,397,298.64	0.03%
AMFNACB21ER4	ՖԻՆԶԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	30,492.000	0	0	25.80	380,623,506.08	0.50%

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

AMFNCAB22ER2	ՖԻԼԶԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	19,000.000	0	0	10,381.86	197,255,332.40	0.26%
AMFNCAB23ER0	ՖԻԼԶԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	50,000.000	50,000.000	0	10,034.92	501,745,800.00	0.66%
AMHEZBB22ER6	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,000.000		0	10,604.54	42,418,140.00	0.06%
AMHEZBB23ER4	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000.000	0	0	102.29	98,963,349.75	0.13%
AMINECB22ER8	ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000.000	2,000.000	0	100.07	96,820,530.75	0.13%
AMINECB24ER4	ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	55,000.000	55,000.000	0	10,113.70	556,253,500.00	0.73%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000.000	0	0	10,271.50	10,271,500.00	0.01%
AMNMCCB2GER4	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000.000	0	0	10,400.00	208,000,000.00	0.27%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ՓԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,100.000	0	0	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	0	10,486.83	157,302,419.25	0.21%
AMSWISB22ER5	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 15/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	150.000	0	0	1,028.16	74,606,175.65	0.10%
AMSWISB23ER3	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 15/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400.000	0	0	1,063.73	205,831,126.13	0.27%
AMSWISB25ER8	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	14,945.000	0	0	102.59	848,825,194.29	1.11%
AMSWISB26ER6	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	980.000	0	0	53,533.48	52,462,806.09	0.07%
AMSWISB27ER4	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 18/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,800.000	6,800.000	0	52,756.45	358,743,871.22	0.47%
XS1117287638	Դիլիջան ֆին .15/20MTN REGS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500,000.000	0	0	101.00	244,293,750.01	0.32%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,500.000	0	0	103.49	125,155,437.19	0.16%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,821.000	0	0	101.52	89,425,627.94	0.12%
AMGLBLB27ER2	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000.000	15,000.000	0	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	0	0	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	0	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	0	11.99	2,507,250,416.83	3.28%
DE000A0NGJ44	C-QUAD.ASIAN CONSUMER IT	ԵՎՐՈ	8,050.000	0	0	104.33	464,986,551.23	0.61%
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	95,000.000	0	0	39.77	1,827,680,062.55	2.39%
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	19,600.000	19,600.000	0	243.34	2,307,228,210.06	3.02%
IE00BJ0KDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	79,200.000	0	0	53.81	2,061,622,530.06	2.70%

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	627,000.000	350,000.000	0	4.26	1,478,810,223.00	1.94%
LU1184092051	XTR.MSCI EUROPE 2CDLH	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	190,000.000	190,000.000	0	9.07	833,324,681.27	1.09%
LU1321847714	BLACK.SF-EM.MK.EQ.ST.D2DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	24,700.000	16,200.000	0	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%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով						ՀՀ ԴՐԱՄ	1,478.07	
Զմարված փայեր						Փայ	51,695,328	

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

ISIN	Անվանումը	Արժույթը	Քանակ	Ձեռքբերված քանակ	Վաճառված քանակ	Շուկայական արժեքը 100 կամ 1 հատի դիմաց (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	750,000,000	0	105.83	875,884,419.75	1.72%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,800,000,000	1,800,000,000	0	97.28	1,929,545,118.00	3.80%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,405,000,000	3,405,000,000	0	95.41	3,747,616,697.82	7.37%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	250,000,000	250,000,000	0	87.92	275,081,765.50	0.54%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000,000,000	2,000,000,000	0	99.87	2,394,515,654.00	4.71%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,330,000,000	2,330,000,000	0	98.18	2,609,319,978.27	5.13%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ ԴՐԱՄ	200,000,000	200,000,000	0	104.62	219,469,037.40	0.43%
AMGN36294194	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,200,000,000	1,200,000,000	0	98.94	1,256,426,535.60	2.47%
AMGN60294193	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/16	ՀՀ ԴՐԱՄ	327,500,000	327,500,000	0	93.49	338,238,433.85	0.67%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	85.56	1,079,393,687.00	2.12%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000,000,000	1,000,000,000	0	97.00	1,086,544,193.00	2.14%

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ԶՀ կորպորատիվ արտատոմսեր

AMACBAB22ER8	ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ Բանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,000	2,000	0	100,000.00	200,445,286.40	0.39%
AMAMRBB21ER3	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 16/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	104.48	99,148,908.29	0.20%
AMAMRBB22ER1	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	0	100,657.71	102,918,660.00	0.20%
AMAMRBB23ER9	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000	5,000	0	100.03	245,752,396.82	0.48%
AMAMRBB24ER7	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000	3,000	0	100.26	147,812,625.10	0.29%
AMANLBB21ER4	ԱՆԵԼԻԶ ԲԱՆԿ 16/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000	5,000	0	102.00	244,225,424.39	0.48%
AMANLBB22ER2	ԱՆԵԼԻԶ ԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	3,000	3,000	0	102.06	149,137,413.16	0.29%
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻԶ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000	6,000	0	50,699.48	312,514,050.00	0.61%
AMARBB29ER0	ԱՐԱՐԱՍԲԱՆԿ ԲԲԸ 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	25.91	6,139,186.77	0.01%
AMARBB2BER6	ԱՐԱՐԱՍԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	26.14	6,264,508.15	0.01%
AMARBB2CER4	ԱՐԱՐԱՍԲԱՆԿ ԲԲԸ 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,000	15,000	0	10,128.00	155,977,500.00	0.31%
AMARBB2GER5	ԱՐԱՐԱՍԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	40,000	40,000	0	10,000.00	404,186,200.00	0.80%
AMARBB28ER9	ԱՐԱՐԱՍԲԱՆԿ ԲԲԸ 14/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500	500	0	26.09	6,173,315.82	0.01%
AMCOVSB22ER9	Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,000	5,000	0	100.02	246,294,467.79	0.48%
AMCOVSB23ER7	Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,780	3,780	0	100,000.00	396,070,290.00	0.78%
AMCOVSB24ER5	Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 17/19 Առաջին Հիպոթեքային Ընկերություն ՈՒՎԿ ՍՊԸ	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	100.44	98,092,408.45	0.19%
AMFMGCB22ER1	17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	2,499	2,499	0	10,001.78	25,253,319.63	0.05%
AMFNACB21ER4	ՖԻՆԵԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	30,492	30,492	0	25.06	385,398,099.43	0.76%
AMFNACB22ER2	ՖԻՆԵԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	19,000	19,000	0	10,001.72	197,601,805.00	0.39%
AMGLBLB16ER5	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	3,000	3,000	0	10,000.00	30,385,500.00	0.06%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,500	2,500	0	100.15	128,389,673.82	0.25%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,500	5,500	0	10,000.00	57,519,000.00	0.11%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,821	1,821	0	100.00	89,748,577.59	0.18%
AMHEZBB22ER6	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,000	4,000	0	10,013.00	40,000,000.00	0.08%
AMHEZBB23ER4	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,000	2,000	0	100.06	96,820,000.01	0.19%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիպոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000	1,000	0	10,065.00	10,670,500.00	0.02%
AMNMCCB2GER4	Ազգային հիպոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	20,000	20,000	0	9,874.12	210,740,000.00	0.41%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիպոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,100	6,100	0	9,968.26	64,025,600.00	0.13%
AMSWISB21ER7	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 15/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	50	50	0	1,016.98	24,847,691.16	0.05%
AMSWISB22ER5	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 15/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	150	150	0	1,039.11	77,309,015.14	0.15%
AMSWISB23ER3	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 15/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	400	400	0	1,082.71	211,929,298.02	0.42%
AMSWISB25ER8	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	14,945	14,945	0	100.36	876,837,585.97	1.73%
AMSWISB26ER6	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	980	980	0	50,253.92	50,527,212.40	0.10%

«ՑԵ-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակ.)

XS1117287638	Դիվիզան ֆին.15/20MTN REGS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	500,000	500,000	0	109.91	257,783,250.02	0.51%
Ընդամենը Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող պարտատուներ							21,468,974,289.52	42.24%

Օտարերկրյա ներդրումներ

Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատուսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ

LU0776122383	BGF-ASIAN TIG.BD D2 USD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	197,500	197,500	0	13.08	1,280,214,552.60	2.52%
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	ԵՎՐՈ	13,200	13,200	0	129.56	1,002,496,334.40	1.97%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	563,000	563,000	0	4.53	1,290,652,474.75	2.54%
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ բաժնային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
AT0000A1A6R4	C-QUADRAT GL.Q.ESG.MI VT	ԵՎՐՈ	36,500	36,500	0	100.40	2,216,034,209.00	4.36%
DE000A0NGJ44	C-QUAD.ASIAN CONSUMER IT	ԵՎՐՈ	8,050	8,050	0	129.42	594,746,364.80	1.17%
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	ԱՄՆ	95,000	95,000	0	41.94	2,068,837,657.67	4.07%
IE00BJ0KDQ92	CFS-DBXT MSCI WLD ETF 1C	ԴՈԼԱՐ	79,200	79,200	0	52.02	2,283,381,579.78	4.49%
LU0326423067	BGF - WORLD GOLD D2 EO H	ԵՎՐՈ	277,000	277,000	0	5.55	843,610,425.00	1.66%
LU0846194776	DB X-T.MSCI EMU I.UEDR.1D	ԵՎՐՈ	37,700	37,700	0	39.34	888,568,755.10	1.75%
LU1321847714	BLACK.SF-EM.MK.EQ.ST.D2DL	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	8,500	8,500	0	165.54	632,575,890.55	1.24%

Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS) **13,101,118,243.65 25.78%**

Դրամական միջոցներ **ՀՀ ԴՐԱՄ 79,528,219.20 0.16%**

Ավանդներ ՀՀ բանկերում **ՀՀ ԴՐԱՄ 15,290,000,000.00 30.09%**

Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ

Տոկոսի հաշվեգրումներ	ՀՀ ԴՐԱՄ	933,777,628.07	1.84%
Վճարների հաշվեգրումներ	ՀՀ ԴՐԱՄ	(51,394,755.97)	(0.10%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		882,382,872.10	1.74%

Ընդամենը գույք ակտիվների արժեքը **50,822,003,624.47 100%**

Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով

Հմարված փայեր	ՀՀ ԴՐԱՄ Փայ	1,408.75 36,075,896
----------------------	------------------------	--------------------------------