



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

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններ

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	11

ԱՆԿԱՆ ԱՌԴԴՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ-Պ»-ի
մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային 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 Եթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի Եթիկայի կանոնագրքի (ՀԵՄՍ կանոնագիրք) և մենք կատարել ենք Եթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն Նշված պահանջների և ՀԵՄՍ 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 խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում, և համարվում են էական, երբ խելամուտք են 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 խելամուտքությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ, և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյո՞ք առկա է էական անորոշություն ղեպերի 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 ղեպերը 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 ղեպերի 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 15, 2019 թ.
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

«Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն Եկամտային 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	293,309,992.71		223,192,516.83	
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ	80,090,640.94		50,167,028.86	
Դրամական միջոցներ	2,212,304.56		1,560,100.40	
Ավանդներ	125,200,000.00		63,500,000.00	
Հաշվեգրված տոկոս	10,055,477.00	510,868,415.21	4,480,683.15	342,900,329.24
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		510,868,415.21		342,900,329.24
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Հաշվեգրումներ վճարների գծով	(517,321.07)	(517,321.07)	(320,607.45)	(320,607.45)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		(517,321.07)		(320,607.45)
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵԶԸ		510,351,094.14		342,579,721.79

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 Կայուն Եկամտային 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 ԸՆԿԱՑ ՏԱՐԻ	2017 թ. ՀՈՒՆՎԱՐԻ 1-ԻՑ ՄԻՆՉԵԿ 2017 թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ն ԸՆԿԱՑ ՏԱՐԻ
Ա) ՖՈՆԴԻ ԻՐԱՑՎԱԾ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		
Ֆոնդի սովորական արդյունք Եկամուտ (առանց փական գնի)		
Տոկոսային եկամուտ	35,866,859.89	25,828,814.81
Ծախսեր		
Կառավարման վճար	(4,036,707.18)	(2,762,884.65)
Երաշխիքային ֆոնդի վճար	(81,984.28)	(56,257.66)
Աուդիտի վճար	(78,833.12)	(65,399.26)
Այլ վճարներ	0.00	(200,986.04)
Սովորական ֆոնդի արդյունք	31,669,335.31	22,743,287.20
Իրացված փական գին		
Իրացված օգուտ/(վնաս)	473,762.75	(1,417,388.10)
Գործարքի միջնորդավճարներ	(68,503.37)	(273,286.60)
Արտարժույթային տատանումների ազդեցություն բանկային հաշիվների վրա	(107,073.21)	100,492.92
Իրացված փական գին	298,186.17	(1,590,181.78)
Ֆոնդի իրացված արդյունք	31,967,521.48	21,153,105.42
Բ) ԶԻՐԱՑՎԱԾ ՓԱԿՄԱՆ ԳԻՆ		
Զիրացված փական գնի փոփոխություն	(7,343.26)	10,293,944.16
Գ) ԵԿԱՄՏԻ ՃՇՋՐՏՈՒՄ		
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում եկամտի գծով	0.00	0.00
Եկամտի ճշգրտում ֆինանսական տարվա ընթացքում նախկինում եկամտի գծով	0.00	0.00
ՖՈՆԴԻ ՀԱՄԱԽԱՈՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ	31,960,178.22	31,447,049.58

Հաստատված է իրապարակման համար 2019 թվականի ապրիլի 15-ին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան



Իգնատի Ադիլանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական
տնօրեն

Ապրիլի 15, 2019 թ.
Երևան

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

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

ՀՀ ԴՐԱՄ

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (165,103 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,317.1111 դրամ արժեքով) **219,110,550.61**

Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ) **0.00**

Փայերի փոփոխություն

Բաժանորդագրում (65,983 փայ)

92,531,574.60

Մարում (353 փայ)

(509,453.00)

Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում

0.00

92,022,121.60

Տարվա Ֆոնդի արդյունք

31,447,049.58

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (230,734 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,484.7405 դրամ արժեքով)

342,579,721.79

Բաշխում (0,00 ՀՀ դրամ x 0,00 փայ)

Փայերի փոփոխություն

Բաժանորդագրում (88,139 փայ)

137,828,200.00

Մարում (1,341 փայ)

(2,017,005.87)

Համապատասխանաբար եկամտի ճշգրտում

0.00

135,811,194.13

Տարվա Ֆոնդի արդյունք

31,960,178.22

ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԱՐԺԵՔ 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (317,531 փայ՝ մեկ փայի դիմաց 1,607.2460 դրամ արժեքով)

510,351,094.14

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

1. Ֆոնդը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ-Պ»-ն («Ֆոնդը») հիմնադրվել է 2014 թ. հունվարի 1-ին և սկսել է գործունեությունը 2014 թ. մարտի 11-ից: Ֆոնդի գրանցման հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37: Ֆոնդի կառավարիչն է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը: «Ցե-Կվադրատ»-ը (C-QUADRAT) ակտիվների կառավարիչ է, որը մասնագիտացած է բացարձակ և ընդհանուր եկամտաբերության բանական և հայեցողական ռազմավարություններում: Ընկերությունը հիմնադրվել է 1991 թվականին և 2006 թվականից այն ցուցակվում է Ֆրանկֆուրտի ֆոնդային բորսայի առաջնային հարթակում, իսկ 2008 թվականի մայիսից՝ նաև Վիեննայի ֆոնդային բորսայում: «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» (Talanx Asset Management) ընկերությունը՝ «Ամպեգա ինվեսթմենթ» (Ampega Investment) և «Տալանքս Իմմոբիլիեն Մենեջմենթ» (Talanx Immobilien Management) ընկերությունների հետ համատեղ իրենցից ներկայացնում են Գերմանիայի մեծությամբ երրորդ ապահովագրական խմբի՝ «Տալանքս» (Talanx AG)-ի ֆինանսական ծառայությունների գծով սեզմենտը:

Ֆոնդը հանդիսանում է կենսաթոշակային ֆոնդ, որը կառավարվում է մասնագիտացված անկախ ակտիվների կառավարիչների կողմից, ովքեր կառավարում են մասնակիցների միջոցները՝ մինչև մասնակիցների կենսաթոշակային տարիքը լրանալը: Ֆոնդի ակտիվները հանդիսանում են Ֆոնդի մասնակիցների, այլ ոչ թե Ֆոնդի կառավարչի սեփականությունը: Ֆոնդն ունի Ֆոնդի ակտիվների կառավարման կանոններ և սահմանափակումներ: Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում՝ արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է ապահովել Ֆոնդի ակտիվների արժեքի երկարաժամկետ աճը՝ Ֆոնդի ակտիվների 100 տոկոսը ներդնելով ֆիքսված եկամտաբերությամբ գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսային ֆոնդերը, պետական և կորպորատիվ արժեթղթերը, դրամական շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվները: Համաձայն օրենսդրությամբ սահմանված ներդրումային ուղեցույցների, չի թույլատրվում ներդրումներ կատարել բաժնային արժեթղթերում, բաժնային ֆոնդերում կամ այլ կամ նմանատիպ բաժնային ներդրումային գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր 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

<i>Ֆոնդի կառավարիչ</i>	«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն Գրանցման հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, 0010, Հանրապետության 37 ՀՀ Կենտրոնական բանկում գրանցման ամսաթիվ՝ 29 նոյեմբերի 2013 թ Կառավարվող այլ ֆոնդեր՝ «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ» «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ – Պ» Բաժնետիրական կառուցվածք՝ 74,9 % Ցե-Կվադրատ, 25,1% «Տալանքս ասեթ մենեջմենթ» Ընկերության Ղեկավարությունը՝ Արման Վարդանյան (Գլխավոր գործադիր տնօրեն) Իզաբելա Ադիլխանյան (Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն)
<i>Դիտորդ խորհուրդ</i>	Ամբողջությամբ վճարված կապիտալ՝ 650,000 հազար ՀՀ դրամ Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ) Անդրեաս Վիմմեր Յոհաննես Կերխեր Կրիստոֆալ Մենդեզ դե Վիգո
<i>Ֆոնդի պահառու</i>	«Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» բաց բաժնետիրական ընկերություն (մասնակիցների և արժեթղթերի պահառու և ռեեստրավար) գրանցման և գլխամասային գրասենյակի հասցեն՝ 0010, ՀՀ, ք. Երևան, Միեր Սկրտչյան 5բ

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

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

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Ֆայաստանի 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 սկզբունքների 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 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, որը իրենից ներկայացնում է վերջին հասանելի շուկայական արժեքը, կամ շուկայի բացակայության դեպքում՝ արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը: Արժեթղթերի ներկա արժեքի՝ որոշված վերը նշված եղանակով, և նրանց սկզբնական միջին կշռված արժեքի միջև տարբերությունը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես չիրացված փակման գնի փոփոխություն: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առօրվադառաքի ամսաթվով:

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

Ավանդներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. զուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են շուկայի փակման դրությամբ վերջին հասանելի գործող գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փակման գներով: ՀՀ պետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից յուրաքանչյուր օր հրապարակվող շուկայական դրույքաչափերը:

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

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

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են մեկ փային բաժին ընկնող գուտ 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 գուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա և ճանաչվում Ֆոնդի իրացված արդյունքում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են Ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է Ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և կենսաթոշակային երաշխիքային Ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում գործարքի հետ կապված ծախսերը: Կառավարման տարեկան վճարը հաշվարկվում է օրական 1.0%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը և ենթակա է վճարման մինչև հաջորդ ամսվա 10-րդ աշխատանքային օրը:

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

Կառավարչի կողմից վճարվող վարձատրության քաղաքականությունը. 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 գուտ արժեքը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Ակտիվների գուտ արժեքը ՄԵԿ ՓԱՅԻ ԴԻՄԱՑ	Բաշխումը ԸՆԴԱՄԵՆԸ	Բաշխումը ՀՍ ՓԱՅԻ
31 դեկտեմբերի 2018 թ.	ՀՀ դրամ	510,351,094.14	1,607.2460	0	0
31 դեկտեմբերի 2017 թ.	ՀՀ դրամ	342,579,721.79	1,484.7405	0	0
31 դեկտեմբերի 2016 թ.	ՀՀ դրամ	219,110,550.61	1,317.1111	0	0

3. Ֆոնդի ակտիվների և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն

Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 1 հունվարի 2014 թ.	1,059.7543
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 1 հունվարի 2015 թ.	1,144.5012
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 1 հունվարի 2016 թ.	1,317.1111
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա սկզբի դրությամբ ՀՀ դրամով՝ առ 1 հունվարի 2017 թ.	1,484.7405
Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2017 թ. հունվարի 1-ից 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՀՀ դրամով	167.6294

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	12.73%
Չուտ ակտիվների արժեքը փայի մեկ միավորի հաշվով ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ ՅՅ դրամով՝ առ 31 դեկտեմբերի 2018 թ.	1,607.2460
Չուտ եկամուտ փայի մեկ միավորի հաշվով՝ 2018 թ. հունվարի 1-ից 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ՅՅ դրամով	122.51
Փայի մեկ միավորի կատարողականը ֆինանսական տարվա համար տոկոսային արտահայտությամբ, %	8.25%
Մեկ փայի դիմաց զուտ եկամուտը ՅՅ դրամով՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից	607.2460
Փայի մեկ միավորի կատարողականը՝ սկսած գործունեությունը սկսելու ամսաթվից տոկոսային արտահայտությամբ, %	60.72%

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

4. Չուտ ակտիվների արժեքի կազմը

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Փայերի քանակը	Ձեռքբերված փայերի քանակը	Վաճառված փայերի քանակը	Շուկայական արժեքը 100 կամ 1 փայի համար (կլորացված)	Շուկայական արժեք ՀՀ դրամով	% զուտ ակտիվն երի նկատմա մբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ պետական պարտատոմսեր								
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	0	0	113.56	11,356,321.02	2.23%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	0	0	107.79	10,778,941.16	2.11%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	23,000,000	0	0	112.02	25,764,893.30	5.05%
AMGB1029A276	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/27	ՀՀ ԴՐԱՄ	21,000,000	21,000,000	0	105.32	22,116,575.02	4.33%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	0	0	113.70	5,685,153.09	1.11%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	15,600,000	9,600,000	0	127.11	19,829,117.13	3.89%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,000,000	0	0	124.19	19,871,079.55	3.89%
AMGB30163472	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 17/47	ՀՀ ԴՐԱՄ	4,800,000	4,800,000	0	124.57	5,979,494.22	1.17%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	0	0	105.63	10,563,133.07	2.07%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	0	0	107.22	10,721,910.53	2.10%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMAMRBB2EER8	ԱՄԵՐԻԿԱՐԱՆԿ 18/22	ՀՀ ԴՐԱՄ	45.000	45.000	0	102,012.37	4,590,556.54	0.90%
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	185.000	55.000	0	52,179.17	9,653,147.01	1.89%
AMARBBB21ER6	ՀԱՅԲԻՇՆԵՍԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	200.000	0	0	101.77	9,845,879.85	1.93%
AMARBKB2GER5	ԱՐԱՍԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	400.000	0	0	10,128.15	4,051,260.00	0.79%
AMCOVSB27ER8	Կոնվերս Բանկ ՓԲԸ պարտատոմս 18/21	ԵՎՐՈ	50.000	50.000	0	100.22	2,774,262.64	0.54%
AMFNACAB21ER4	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	530.000	0	0	25.80	6,615,848.69	1.30%
AMFNACAB22ER2	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,845.000	0	0	10,381.86	19,154,530.96	3.75%
AMFNACAB23ER0	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000.000	1,000.000	0	10,034.92	10,034,916.00	1.97%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	177.000	0	0	103.49	8,861,004.95	1.74%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	250.000	0	0	101.52	12,276,994.50	2.41%
AMGLBLB27ER2	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,000.000	1,000.000	0	10,062.00	10,062,000.00	1.97%
AMHEZBB22ER6	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	600.000	0	0	10,604.54	6,362,721.00	1.25%
AMINECB24ER4	ԻՆԵԿՈՐԱՆԿ ՓԲԸ 18/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	200.000	200.000	0	10,113.70	2,022,740.00	0.40%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	575.000	0	0	10,271.50	5,906,112.50	1.16%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	500.000	0	0	10,364.00	5,182,000.00	1.02%
AMSWISB25ER8	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	100.000	0	0	102.59	5,679,660.05	1.11%
AMSWISB26ER6	Արմավիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	515.000	115.000	0	53,533.48	27,569,739.93	5.40%
Ընդամենը ՀՀ տարածքում գործող պարտատոմսեր							293,309,992.71	57.48%
Օտարերկրա ներդրումներ								

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

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

IE00B1FZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	215.000	105.000	0	190.70	19,833,991.88	3.89%
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	ԵՎՐՈ	225.000	80.000	85.000	127.79	15,918,960.04	3.12%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	13,685.000	8,465.000	0	4.51	29,840,185.27	5.85%
LU0776122383	BGF-ASIAN TIG.BD D2 USD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,300.000	700.000	0	13.03	14,497,503.75	2.84%

Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS) **80,090,640.94 15.70%**

Դրամական միջոցներ	ՀՀ դրամ	2,212,304.56	0.43%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում	ՀՀ դրամ	125,200,000.00	24.53%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ			
Տոկոսի հաշվեգրումներ	ՀՀ դրամ	10,055,477.00	1.97%
Վճարների հաշվեգրումներ	ՀՀ դրամ	(517,321.07)	(0.10%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		9,538,155.93	1.87%
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը		510,351,094.14	100%
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ	ՀՀ դրամ	1,607.25	
Զմարված փայեր	Փայ	317,531	

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ISIN	Անվանումը	Արժույթ	Փայերի քանակը	Ձեռքբերված փայերի քանակը	Վաճառված փայերի քանակը	Շուկայական արժեքը 100 կամ 1 փայի համար (կյորացված)	Շուկայական արժեք 33 դրամով	% զուտ ակտիվն երի նկատմա մբ
Հայաստանի Հանրապետություն								
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող 33 պետական պարտատոմսեր								
AMGB10172212	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 11/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	110.48	11,678,458.93	3.41%
AMGB1029A235	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 13/23	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	77.90	10,719,695.10	3.13%
AMGB1029A250	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/25	ՀՀ ԴՐԱՄ	23,000,000	23,000,000	0	98.18	25,314,297.81	7.39%
AMGB20072287	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 08/28	ՀՀ ԴՐԱՄ	5,000,000	5,000,000	0	80.92	5,501,635.31	1.61%
AMGB20172327	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 12/32	ՀՀ ԴՐԱՄ	6,000,000	6,000,000	0	89.68	7,183,546.96	2.10%
AMGB2029A366	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/36	ՀՀ ԴՐԱՄ	16,000,000	16,000,000	0	93.88	17,918,077.10	5.23%
AMGN60294201	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 15/20	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	86.05	10,793,936.87	3.15%
AMGN60294219	ՀՀ ՊԵՏԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍ 16/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	10,000,000	10,000,000	0	94.18	10,865,441.93	3.17%
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող 33 կորպորատիվ պարտատոմսեր								
AMANLBB23ER0	ԱՆԵԼԻՔ ԲԱՆԿ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	130	130	0	51,824.75	6,771,137.75	1.98%
AMARB21ER6	ՀԱՅԲԻՉՆԵՍԲԱՆԿ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	200	200	0	104.00	10,087,714.53	2.94%
AMARBKB2GER5	ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ ԲԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	400	400	0	10,000.00	4,041,862.00	1.18%
AMARBKB82ER9	ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ ԲԲԸ 14/18	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	225	225	0	26.52	2,777,992.12	0.81%
AMFNACAB21ER4	ՖԻՆԶԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	530	530	0	25.75	6,698,838.80	1.96%
AMFNACAB22ER2	ՖԻՆԶԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	1,845	1,845	0	10,297.97	19,188,175.27	5.60%
AMGLBLB23ER1	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 16/19	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	177	177	0	105.58	9,089,988.91	2.65%
AMGLBLB24ER9	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 16/18	ՀՀ ԴՐԱՄ	800	800	0	10,164.88	8,366,400.00	2.44%
AMGLBLB25ER6	Գլոբալ Կրեդիտ ՈՒՎԿ ՓԲԸ կորպ. պարտատոմս 17/20	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	250	250	0	100.72	12,321,331.35	3.60%
AMHEZBB22ER6	Հայէկոնոմբանկ 17/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	600	600	0	10,017.34	6,000,000.00	1.75%
AMNMCCB2BER5	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 14/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	575	575	0	10,378.43	6,135,537.50	1.79%
AMNMCCB2HER2	Ազգային հիփոթեքային ընկերություն ԲԲԸ կորպորատիվ պարտատոմս 16/19	ՀՀ ԴՐԱՄ	500	500	0	9,851.50	5,248,000.00	1.53%
AMSWISB25ER8	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/23	ԵՎՐՈ	100	100	0	100.05	5,867,096.59	1.71%
AMSWISB26ER6	Արմսվիսբանկ ՓԲԸ 17/21	ՀՀ ԴՐԱՄ	400	400	0	50,460.61	20,623,352.00	6.02%
ԸՆԴԱՄԱՆՆԵՐ 33 տարածքում գործող պարտատոմսեր							223,192,516.83	65.15%
Օտարերկրա ներդրումներ								
Գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)								
Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումներ (UCITS)՝ պարտատոմսային գործիքներում ներդրումների ուղղվածությամբ								
IE00B1FZS798	ISHSI-DLT.BD7-10YR DLDIS	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	110	110	0	206.99	10,361,313.33	3.02%
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	ԵՎՐՈ	230	230	0	129.06	17,467,739.16	5.10%
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	5,220	5,220	0	4.51	11,966,617.97	3.49%
LU0776122383	BGF-ASIAN TIG.BD D2 USD	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,600	1,600	0	13.08	10,371,358.40	3.03%

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

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից բացատրական տեղեկատվություն (շարունակություն)

Ընդամենը գործառնություններ պաշտոնական արժեթղթերի բորսայում թույլատրված՝ փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներով (UCITS)		50,167,028.86	14.64%
Դրամական միջոցներ	ՀՀ դրամ	1,560.1040	0.46%
Ավանդներ ՀՀ բանկերում	ՀՀ դրամ	63,500,000.00	18.54%
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ			
Տոկոսի հաշվեգրումներ	ՀՀ դրամ	4,480,683.15	1.31%
Վճարների հաշվեգրումներ	ՀՀ դրամ	(320,607.45)	(0.09%)
Ընդամենը հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		4,160,075.70	1.21%
Ընդամենը զուտ ակտիվների արժեքը		342,579,721.79	100%
Չուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով, ՀՀ դրամ	ՀՀ դրամ	1,484.74	
Չմարված փայեր	Փայ	230,734	