



C-Quadrat Ampega
Asset Management
Armenia

***Միջանկյալ հաշվետվություն 2024թ հունվարի 1-ից 2024թ
դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածի համար
«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված
Կենսաթոշակային ֆոնդ»***

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

Ընդհանուր տեղեկություններ

**«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ
պատասխանատվությամբ ընկերություն**

Հանրապետության 37 փողոց,

Երևան 0010, Հայաստանի Հանրապետություն

Բաժնետիրական կառուցվածք

74,9 % «Ցե-Կվադրատ Ինվեսթմենթ» ԱԳ

25,1% «Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ»

Տնօրենների խորհուրդ

Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս (Խորհրդի նախագահ)

Անդրեաս Վիմմեր

Յոհաննես Կերխեր

Կառլոս Մանուել Մենդես դե Վիգո

Ընկերության Ղեկավարությունը

Արման Վարդանյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Արթուր Հարությունյան

Գլխավոր հաշվապահ

Արման Կիրակոսյան

Ֆոնդերի կառավարիչ

Պետրոս Մարգարյան

Ֆոնդերի կառավարիչ

Գագիկ Գրիգորյան

Ներքին աուդիտի ղեկավար

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի» (այսուհետ՝ Ֆոնդ) միջանկյալ հաշվետվություն 2024թ հունվարի 1-ից 2024թ դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածի համար

1. Վերջին 4 եռամսյակներում Ֆոնդի վերաբերյալ ամփոփ տվյալներ

Ամսաթիվ	Արժույթ	Զուտ ակտիվների արժեքը	Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով
31.12.2024	AMD	4.296.897.449,65	2.319,3917
30.09.2024	AMD	3.965.672.086,75	2.275,5870
30.06.2024	AMD	3.700.925.282,74	2.204,0983
31.03.2024	AMD	3.477.453.493,31	2.175,7134

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

2. Ֆոնդի ակտիվների և եկամուտների հաշվետվության կազմում

Հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	2076,7369
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	2.319,3917
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	242,6548
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	11,68

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

Ֆոնդի արդյունքները ՀՀ դրամով**Ա) Իրացված արդյունք****Եկամուտ**

Այլ ֆոնդերում ներդրումներից եկամուտ	17.259.499,35	
Այլ եկամուտ	2.285,81	
Տոկոսային ծախս	-112.518,61	
Մարման վճար	66.422,59	
Տոկոսային եկամուտ	235.086.848,27	252.302.537,41

Ծախսեր

Արտաքին աուդիտի գծով ծախսեր	-135.998,28	
Երաշխիքային և այլ վճարներ	-917.842,49	
Կառավարման վճար	-42.522.241,02	-43.576.081,79
		208.726.455,62

Իրացված արդյունք

Շահույթ դիվիդենտներից	21.592.313,38
Իրացված շահույթ	77.181.052,73
Իրացված վնաս	-81.917.407,41

Իրացված արդյունք**16.855.958,70****Ֆոնդի իրացված արդյունք****225.582.414,32****Բ) Իրական արժեքի գծով վերագնահատումից օգուտներ**

Փոփոխություններ իրական արժեքում	176.865.317,72
Օգուտներ այլ ֆոնդերում ներդրումներից	0,00

Ֆոնդի չիրացված արդյունք**176.865.317,72****Ֆոնդի համախառն արդյունք****402.447.732,04**

Նախորդ ֆինանսական տարվա արդյունքները ներառում են գործարքների միջնորդավճարները՝ 256.381,60 ՀՀ դրամ

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

Զուտ ակտիվների արժեքի ձևավորումը		Ակտիվի արժեք
Զուտ ակտիվների արժեքը 31.12.2023թ դրությամբ (1.508.770,6602 հատ)		3.133.319.723,20
Փայերի փոփոխություն (ՀՀ դրամ)		
Թողարկում	769.830.746,20	
Մարում	-8.700.751,79	
Համապատասխանաբար Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի ճշգրտում		761.129.994,41
Շահույթի կամ վնասի ազդեցություն Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի վրա		402.447.732,04
Զուտ ակտիվների արժեքը 31.12.2024թ դրությամբ (1.852.596,684 հատ)		4.296.897.449,65

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

3. Զուտ ակտիվների կազմը

Անվանումը	Շուկայական արժեքը ՀՀ դրամով	Տեսակարար կշիռը ֆոնդում
Պարտատոմսեր		
Պարտատոմսեր ՀՀ դրամով		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	1.482.182.255,33	34,49
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր	357.718.219,31	8,33
Պարտատոմսեր արտարժույթով		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	69.372.620,16	1,61
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	40.385.458,02	0,94
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր եվրոյով	0,00	0,00
Բաժնետոմսեր ՀՀ դրամով		
ՀՀ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր	33.531.150,00	0,78
Ֆոնդի փայեր արտարժույթով		
Ֆոնդի փայեր եվրոյով	140.430.459,54	3,27
Ֆոնդի փայեր ԱՄՆ դոլարով	1.294.893.966,77	30,14
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր արտարժույթով		
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդում մասնավոր բաժնեմասնակցություն եվրոյով	0,00	0,00
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդում մասնավոր բաժնեմասնակցություն ԱՄՆ դոլարով	16.141.434,21	0,38
Ընդամենը	3.434.655.563,34	79,93
Կանխիկ		
ՀՀ դրամ	73.943.916,61	1,72
Եվրո	424377,97	0,01
ԱՄՆ դոլար	595522,08	0,01
Ավանդ ՀՀ բանկերում		
ՀՀ դրամ	697.000.000	16,22
Ընդամենը	771.963.816,66	17,97
Հաշվեցրումներ և հետաձգումներ		
Եկամտի հաշվեցրումներ	15.679.714,48	0,36
Ծախսերի հաշվեցրումներ	-4.278.034,93	-0,10
Դեբիտորական պարտքեր	78.876.390,10	1,84
Հետաձգված պարտավորություն	0,00	0,00
Ընդհանուր հաշվեցրումներ և հետաձգումներ	90.278.069,65	2,10
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը	4.296.897.449,65	100,00
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով	ՀՀ դրամ	2.319,3917
Զմարված փայեր	հատ	1.852.596,684

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

4. Արժեթղթերի պորտֆելի կառուցվածքը

Արժեթղթի տարբերակիչ ծածկագիրը (ISIN)	Թողարկողի անվանումը	Թողարկման երկիրը	Արժույթը	Քանակը	Շուկայական արժեքը (ՀՀ դրամ)	%
Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԵՎՐՈ)						
AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	Ավստրիա	EUR	12.827	117.012.178,42	2,72
IE00BYZTVT56	ISHSII-EOCO.BD ESG UE EOD	Իռլանդիա	EUR	11.900	23.418.281,12	0,55
Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ)						
IE00BF4G6Y48	JPM-GLOBAL REI EQ A	Իռլանդիա	USD	8.100	162.774.991,80	3,79
IE00BFNM3J75	ISHSIV-MSCI WLD ESG S.DLA	Իռլանդիա	USD	74.000	300.086.469,44	6,98
IE00BJQRDN15	INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	Իռլանդիա	USD	5.101	157.195.872,44	3,66
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	Իռլանդիա	USD	18.600	23.986.804,03	0,56
IE00BZ02LR44	X(IE)-MSCI WORLD ESG 1C	Իռլանդիա	USD	5.100	88.027.397,40	2,05
LU0096363154	CTL GLOB.FOCUS IU	Լյուքսեմբուրգ	USD	15.000	162.010.622,40	3,77
LU0106255481	SISF QEP GL CORE C ACC	Լյուքսեմբուրգ	USD	6.600	165.252.928,69	3,85
LU0129437173	JPM-GL.SUS.EQ.JPMGSRG	Լյուքսեմբուրգ	USD	1.050	136.779.294,12	3,18
LU0878583243	JPM-EM.MK.DV.JPMEMD CADL	Լյուքսեմբուրգ	USD	1.595	98.779.586,45	2,30
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր (ԱՄՆ ԴՈՒԱՐ)						
	EU-Armenia SME Fund SCSp	Լյուքսեմբուրգ	USD	29.199	11.500.366,90	0,27
AMFMVCH01ER1	Formula VC	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	0,210	4.641.067,31	0,11
Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ)						
AMACBAB2GER4	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	450	47.795.708,12	1,11
AMFARMB21ER4	ՖԱՐՄ ԿՐԵԴԻՏ ԱՐՄԵՆԻԱ ՈՒՎԿ 24/06	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	173	18.309.577,83	0,43

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

AMFMGCB25ER4	ԱՌԱՋԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՍՊԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	250	25.992.008,33	0,60
AMFNACAB2EER0	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 23/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	40	2.056.365,67	0,05
AMFNACAB2GER5	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	720	37.172.705,98	0,87
AMFNACAB2HER3	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	640	32.814.549,89	0,76
AMHELBCB21ER6	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	550	56.624.014,32	1,32
AMHELBCB25ER7	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 23/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	175	17.718.267,98	0,41
AMNMCCB2NER0	ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 22/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	2.700	27.711.020,43	0,64
AMNMCCB2OER8	ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	2.000	21.097.145,00	0,49
AMPROMB2DER8	ԷՎՈԿԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	4.000	41.438.906,00	0,96
AMSWISB2HER1	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 23/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	550	28.987.949,76	0,67
Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
AMHELBCB23ER2	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	560	22.585.673,48	0,53
AMHELBCB24ER0	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/30	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	445	17.799.784,54	0,41
Պետական պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ)						
AMGB1029A276	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	33.000.000	33.956.292,94	0,79
AMGB1129A316	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/31	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	366.100.000	339.148.875,61	7,89
AMGB1129A332	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/33	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	444.500.000	446.059.225,55	10,38
AMGB20072287	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 08/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	11.000.000	11.892.485,78	0,28
AMGB20172327	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12/32	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	35.500.000	42.948.118,01	1,00
AMGB2029A366	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 16/36	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	104.000.000	128.869.490,57	3,00

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am

AMGB2029A374	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/37	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	113.040.000	136.921.613,32	3,19
AMGB30163472	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/47	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	79.900.000	105.055.267,20	2,44
AMGB3029A522	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/52	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	14.400.000	14.418.467,83	0,34
AMGB3129A504	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/50	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	107.600.000	107.830.094,96	2,51
AMGN36294277	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	11.000.000	10.937.275,37	0,25
AMGN60294276	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	30.400.000	30.900.975,86	0,72
AMGN60294292	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	75.000.000	73.244.072,33	1,70

**ՀՀ կազմակերպությունների
բաժնետոմսեր**

AMACBAS10ER7	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.289	18.174.900,00	0,42
AMTLCLS10ER3	ԹԵԼ-ՍԵԼ ԲԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	37.500	15.356.250,00	0,36

**Պետական պարտատոմսեր
(ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)**

XS2010043904	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 19/29	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	200.000	69.372.620,16	1,61
--------------	---------------------------------------	------------------------------	-----	---------	---------------	------

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ
պատասխանատվությամբ ընկերության
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Արման Վարդանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Իզաբելա Աղիլխանյան

«Յե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ
C-QUADRAT Ampega Asset Management Armenia LLC

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

+374 (12) 20 00 22 – office@c-quadrat-ampega.am – www.c-quadrat-ampega.am