C-Quadrat Ampega Asset Management Armenia

Միջանկյալ հաշվետվություն 2026թ հունվարի 1-ից 2026թ սեպտեմբերի 30-ն ընկած ժամանակահատվածի համար

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական 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

«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

Անդրեաս Վիմմեր (Խորհրդի նախագահ)
Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս
Գերդ Ալեքսանդր Շութս
Գյունտեր Մանդլ

Ընկերության Ղեկավարությունը

Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Իզաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Արթուր Հարությունյան
Գլխավոր հաշվապահ

Ռոբերտ Աղլամազյան
Ֆոնդերի կառավարիչ

Պետրոս Մարգարյան
Ֆոնդերի կառավարիչ

Գագիկ Գրիգորյան
Ներքին աուդիտի ղեկավար

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Պահպանողական(կոնսերվատիվ) կենսաթոշակային ֆոնդի» (այսուհետ՝ Ֆոնդ) միջանկյալ հաշվետվություն 2026թ հունվարի 1-ից 2026թ սեպտեմբերի 30-ն ընկած ժամանակահատվածի համար

1. Վերջին 4 եռամսյակներում Ֆոնդի վերաբերյալ ամփոփ տվյալներ

Ամսաթիվ	Արժույթ	Զուտ ակտիվների արժեքը	Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով
30.09.2026	AMD	790.864.401.030,34	2.734,1431
30.06.2026	AMD	761.354.455.486,26	2.714,4318
31.03.2026	AMD	701.659.149.290,16	2.578,1469
31.12.2025	AMD	680.327.253.298,12	2.583,0101

2. Ֆոնդի ակտիվների և եկամուտների հաշվետվության կազմում

Հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	2.583,0101
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	2.734,1431
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	151,133
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	5,85

Ֆոնդի արդյունքները ՀՀ դրամով

Ա) Իրացված արդյունք

Եկամուտ		
Այլ ֆոնդերում ներդրումներից եկամուտ	3.888.560.548,42	
Մարման վճար	3.899.611,44	
Այլ եկամուտ	43.696.248,72	
Տոկոսային եկամուտ	28.723.529.838,40	32.659.686.246,98
Ծախսեր		
Արտաքին աուդիտի գծով ծախսեր	-12.524.341,83	
Երաշխիքային և այլ վճարներ	-112.902.992,29	
Կառավարման վճար	-5.248.017.601,01	-5.373.444.935,13
		27.286.241.311,85
Իրացված արդյունք		
Շահույթ դիվիդենտներից	8.481.802.991,41	
Շահույթ ածանցյալ գործիքներից	-119.216.640,00	
Իրացված շահույթ	6.550.436.556,91	
Իրացված վնաս	-3.434.844.479,57	
Իրացված արդյունք		11.478.178.428,75
Ֆոնդի իրացված արդյունք		38.764.419.740,60

Բ) Չիրացված արդյունք (Իրական արժեքով վերաչափումից օգուտներ)

Փոփոխություններ իրական արժեքում	2.331.030.142,57	
Օգուտներ այլ ֆոնդերում ներդրումներից	0,00	
Ֆոնդի չիրացված արդյունք		2.331.030.142,57
Ֆոնդի համախառն արդյունք		41.095.449.883,17

Նախորդ ֆինանսական տարվա արդյունքները ներառում են գործարքների միջնորդավճարները՝ 20.132.575,74 ՀՀ դրամ:

Զուտ ակտիվների արժեքի ձևավորումը		Ակտիվի արժեք
Զուտ ակտիվների արժեքը 31.12.2025թ. դրությամբ (263.385.440,614 հատ)		680.327.253.298,12
Փայերի փոփոխություն (ՀՀ դրամ)		
Թողարկում	72.574.071.594,50	
Մարում	-3.132.373.745,45	
Համապատասխանաբար Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի ճշգրտում		69.441.697.849,05
Շահույթի կամ վնասի ազդեցություն Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի վրա		41.095.449.883,17
Զուտ ակտիվների արժեքը 30.09.2026թ. դրությամբ (289.254.941,53 հատ)		790.864.401.030,34

«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	264.050.977.077,90	33,39
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր	38.056.716.905,36	4,81
Պարտատոմսեր արտարժույթով		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	10.055.167.366,91	1,27
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	3.143.319.289,43	0,40
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր եվրոյով	0,00	0,00
Բաժնետոմսեր ՀՀ դրամու		
ՀՀ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր	160.668.750,00	0,02
Ֆոնդի փայեր արտարժույթով		
Ֆոնդի փայեր եվրոյով	57.373.766.373,36	7,25
Ֆոնդի փայեր ԱՄՆ դոլարով	213.440.859.768,94	26,99
Այլընտրանքային ներդրումներ		
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր եվրոյով	0,00	0,00
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր ԱՄՆ դոլարով	2.599.959.043,20	0,33
Սինդիկացված ֆինանսավորում	12.466.060.255,90	1,58
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ		
Արտարժութային սվոփեր	420.648.007,30	0,05
Ընդամենը	601.768.142.838,30	76,09
Կանխիկ		
ՀՀ դրամ	8.169.971.221,02	1,03
Եվրո	12.249.892,97	0,00
ԱՄՆ դոլար	21.223.630.619,08	2,68
Ավանդ ՀՀ բանկերում		
ՀՀ դրամով	178.750.000.000,00	22,60
Ընդամենը	208.155.851.733,07	26,32
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		
Եկամտի հաշվեգրումներ	4.508.312.530,66	0,57
Ծախսերի հաշվեգրումներ	-668.537.711,33	-0,08
Դեբիտորական պարտքեր	0,00	0,00
Հետաձգված պարտավորություն	-22.899.368.360,36	-2,30
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ	-19.059.593.541,03	-2,41
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը	790.864.401.030,34	100,00
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով	ՀՀ դրամ	2.734,1431
Չմարված փայեր	հատ	289.254.941,534

«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)	%
Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ)						
AMACBAB2NER0	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 26/31	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	10.000,00	1.083.561.609,00	0,14
AMALPHB22ER4	Ալֆա Ֆարմ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	3.827,00	428.584.458,67	0,05
AMARLSB21ER9	«Արմենիան Լիզինգ Քամփնի» ՈՒՎԿ ՓԲԸ 26/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	8.000,00	429.693.183,20	0,05
AMFNCAB2KER7	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	3.635,00	190.393.641,05	0,02
AMHYPNB21ER2	«Հիպերնովա» ՍՊԸ 26/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	600,00	61.609.765,80	0,01
AMINECB2SER3	«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 26/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	480.000,00	5.032.234.416,00	0,64
AMKMJOB21ER2	Կամուրջ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 26/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	7.649,00	408.281.471,56	0,05
AMSWISB2TER6	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 26/30	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	27.785,00	1.479.263.733,60	0,19
AMACBAB2GER4	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	6.223,00	681.793.451,31	0,09
AMACBAB2IER0	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	4.000,00	427.660.520,00	0,05
AMACBAB2KER6	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 25/30	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	4.500,00	468.337.185,00	0,06
AMAMRBBN8ER7	ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	16.300,00	1.657.464.799,92	0,21
AMESEMB21ER7	«Իմ Այդի» ՓԲԸ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.600,00	168.074.234,05	0,02
AMFARMB21ER4	ՖԱՐՄ ԿՐԵԴԻՏ ԱՐՄԵՆԻԱ ՈՒՎԿ ԱԿ 24/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	2.675,00	273.514.990,56	0,03
AMFMGCB25ER4	ԱՌԱՋԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՍՊԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.432,00	146.605.741,35	0,02
AMFNCAB2GER5	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	9.525,00	481.531.803,00	0,06
AMFNCAB2HER3	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	2.800,00	145.387.056,92	0,02
AMFNCAB2JER9	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	658,00	34.464.751,57	0,00
AMHELCB21ER6	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	83.910,00	8.706.239.557,46	1,10

AMHELCB25ER7	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/30	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	23.405,00	2.381.728.258,57	0,30
AMHEZBB2IER2	ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	100.000,00	1.035.060.420,00	0,13
AMHEZBB2MER4	ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	84.469,00	871.838.319,71	0,11
AMNMCCB2QER3	ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՍՊԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	71.030,00	725.038.703,69	0,09
AMNMCCB2SER9	ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՍՊԸ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	74.000,00	817.048.060,00	0,10
AMPROMB2DER8	ԷՎՈԿԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	20.000,00	206.459.436,00	0,03
AMPROMB2FER3	ԷՎՈԿԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	30.000,00	303.989.700,00	0,04
AMSWISB2HER1	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 23/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	30.300,00	1.611.479.182,94	0,20
AMSWISB2LER3	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	45.940,00	2.363.107.012,25	0,30
AMSWISB2MER1	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 24/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	42.800,00	2.245.249.723,96	0,28
AMSWISB2RER0	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 25/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	19.835,00	1.045.334.046,22	0,13
AMSWISB2SER8	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 25/30	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	40.000,00	2.145.687.672,00	0,27
Պետական պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ)						
AMGB1029A292	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 19/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	16.657.800.000,00	17.932.628.496,91	2,27
AMGB1129A316	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/31	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	53.592.522.000,00	55.466.037.573,74	7,01
AMGB1129A332	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/33	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	61.704.600.000,00	68.316.022.915,03	8,64
AMGB20172327	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12/32	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	7.723.148.000,00	9.495.080.349,12	1,20
AMGB2029A366	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 16/36	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	12.295.000.000,00	16.555.491.309,65	2,09
AMGB2029A374	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/37	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	16.137.065.000,00	21.374.816.823,56	2,70
AMGB30163472	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/47	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	5.838.000.000,00	8.113.622.912,26	1,03
AMGB3029A522	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/52	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	4.850.000.000,00	5.393.419.249,10	0,68
AMGB3129A504	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/50	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	16.656.400.000,00	18.589.311.142,83	2,35

AMGB1129A357	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/35	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	28.541.700.000,00	30.474.525.314,81	3,85
AMGB3029A548	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/54	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	3.830.000.000,00	4.020.615.633,85	0,51
AMGN60294292	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	3.200.000.000,00	3.400.986.380,80	0,43
AMGN60294300	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 25/30	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	4.620.000.000,00	4.918.418.976,24	0,62
Պետական պարտատոմսեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
XS2010028939	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/31	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	8.000.000,00	2.572.580.805,66	0,33
XS2010043904	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 19/29	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	10.380.000,00	3.497.421.123,53	0,44
XS3020792696	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 25/35	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	11.100.000,00	3.985.165.437,72	0,50
Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
XS3239201414	Դիլիջան Ֆայնենս Բ.Վ. 26/31	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	2.600.000,00	913.462.985,00	0,12
AMHELCB23ER2	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	30.000,00	1.086.216.144,41	0,14
AMHELCB24ER0	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/30	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	32.000,00	1.143.640.160,02	0,14
ՀՀ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր						
AMTLCLS10ER3	ԹԵԼ-ՍԵԼ ԲԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	522.500,00	160.668.750,00	0,02
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
AMFMVCH01ER1	Formula VC Private Equity Fund	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	20,00	579.874.252,92	0,07
AMFOVCH01ER7	Formula VC Private Equity Fund	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	3,96	387.172.017,98	0,05
	Amber Capital Private Equity Fund	Լյուքսեմբուրգ	USD	4.499.083,00	1.632.912.772,30	0,21
Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
IE000H1H16W5	ISHSIV-M.WLD VAL.F.ADV.A	Իռլանդիա	USD	4.169.897,00	14.908.744.581,06	1,89
IE00BF4G6Y48	JPM-GLB REI EQ UE A	Իռլանդիա	USD	961.080,00	23.638.959.817,87	2,99
IE00BFNM3J75	ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	Իռլանդիա	USD	6.557.585,00	32.886.526.553,75	4,16

IE00BJQRDN15	INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	Իռլանդիա	USD	604.686,00	24.340.038.680,43	3,08
IE00BM9GRM34	FID2-GL.C.BD RE PAB IDLD	Իռլանդիա	USD	3.619.106,00	5.222.279.154,74	0,66
IE00BZ048579	ISHS2-DCB03YESRI ETF DLD	Իռլանդիա	USD	4.672.629,00	8.446.333.240,89	1,07
LU0106255481	SISF QEP GL CORE C ACC	Լյուքսեմբուրգ	USD	754.680,00	23.713.406.786,64	3,00
LU0441855128	JPM-AS.PACIFIC EQ.I DL	Լյուքսեմբուրգ	USD	221.940,00	23.105.465.833,59	2,92
LU1159234712	SS-WORLD SCR.IDX EF I	Լյուքսեմբուրգ	USD	1.832.230,00	24.306.311.649,06	3,07
LU2716890988	BR-SYESGWE D2DLA	Լյուքսեմբուրգ	USD	401.400,00	25.082.114.256,19	3,17
NL0011683594	VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	Նիդերլանդներ	USD	348.458,00	7.790.679.214,72	0,99
Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԵՎՐՈ)						
AT0000A12G92	GREEN.ST.OPP. EUR I01 VT	Ավստրիա	EUR	1.262.272,00	13.037.030.730,30	1,65
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	Լյուքսեմբուրգ	EUR	1.870.161,00	20.918.724.791,03	2,65
LU2034156138	AGIF-BSGE SRIWT EOA	Լյուքսեմբուրգ	EUR	21.543,00	23.418.010.852,03	2,96
Սինդիկացված ֆինանսավորում						
	«Ֆայրբըրդ ԷյԱյ» ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	1,00	12.466.060.255,90	1,58
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ						
Սվոփ.		Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	2,00	420.648.007,30	0,05

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ

պատասխանատվությամբ ընկերության

Գլխավոր գործադիր տնօրեն Արման Վարդանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն Իզաբելա Ադիլխանյան

«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