



C-Quadrat Ampega
Asset Management
Armenia

***Միջանկյալ հաշվետվություն 2024թ հունվարի 1-ից 2024թ
մարտի 31-ն ընկած ժամանակահատվածի համար
«Ցե-Քյու Արմենիա Գրուուք ներդրումային 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

Իգարելա 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-Քյու Արմենիա Գրոութ ներդրումային ֆոնդի» (այսուհետ՝ Ֆոնդ) միջանկյալ հաշվետվություն 2024թ հունվարի 1-ից 2024թ մարտի 31-ն ընկած ժամանակահատվածի համար

1. Վերջին 4 եռամսյակներում Ֆոնդի վերաբերյալ ամփոփ տվյալներ

Չուտ ակտիվների
արժեքը մեկ փայի գծով
AMCQAGHA1ER9

Ամսաթիվ	Արժույթ	Չուտ ակտիվների արժեքը	
31.03.2024	AMD	18.267.168.014,64	1.329,0187
31.12.2023	AMD	17.433.150.619,31	1.267,8467
30.09.2023	AMD	16.662.497.824,38	1.210,9265
30.06.2023	AMD	16.280.894.136,48	1.184,5824

Չուտ ակտիվների
արժեքը մեկ փայի գծով
AMCQAGHB2ER6

Ամսաթիվ	Արժույթ	Չուտ ակտիվների արժեքը	
31.03.2024	AMD	702.766.363,13	1.316,5619
31.12.2023	AMD	670.735.260,59	1.256,5548
30.09.2023	AMD	646.670.899,56	1.200,7311
30.06.2023	AMD	633.065.905,98	1.175,1898

«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

AMCQAGHA1ER9

Հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.267,8467
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.329,0187
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	61,172
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	4,82

AMCQAGHB2ER6

Հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.256,5548
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.316,5619
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	60,0071
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	4,78

«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	19.596.406,30	
Այլ եկամուտ	648,19	
Մարման վճար	-0,11	
Տոկոսի վճարումներ	0,00	
Տոկոսային եկամուտ	117.568.013,05	137.165.067,43

Ծախսեր

Արտաքին աուդիտի գծով ծախսեր	-1.514.754,17	
Շահութահարկի և այլ վճարներ	-522.163,66	
Կառավարման վճար	-43.178.664,08	-45.215.581,91
		91.949.485,52

Իրացված արդյունք

Շահույթ դիվիդենդներից	14.470.076,16	
Իրացված շահույթ	12.577.822,59	
Իրացված վնաս	-29.976.749,99	
Իրացված արդյունք		-2.928.851,24

Ֆոնդի իրացված արդյունք**89.020.634,28****Բ) Չիրացված արդյունք (իրական արժեքով վերաչափումից օգուտներ)**

Փոփոխություններ իրական արժեքում	783.894.465,48	
Օգուտներ այլ ֆոնդերում ներդրումներից	0,00	
Ֆոնդի չիրացված արդյունք		783.894.465,48

Ֆոնդի համախառն արդյունք**872.915.099,75**

Նախորդ ֆինանսական տարվա արդյունքները ներառում են գործարքների միջնորդավճարները՝ -186.325,50 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 (14.283.992,73 հատ)		18.103.885.879,90
Փայերի փոփոխություն (ՀՀ դրամ)		
Թողարկում	0,00	
Մարում	-6.866.601,88	
Համապատասխանաբար Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի ճշգրտում		-6.866.601,88
Շահույթի կամ վնասի ազդեցություն Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի վրա		872.915.099,75
Զուտ ակտիվների արժեքը 31.12.2023թ դրությամբ (14.283.992,73 հատ)		18.969.934.377,77

«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	8.762.092.924,60	46,19
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր	1.462.349.039,95	7,71
Պարտատոմսեր արտարժույթով		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	248.813.968,12	1,31
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	0,00	0,00
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր Եվրոյով	0,00	0,00
Ֆոնդի փայեր արտարժույթով		
Ֆոնդի փայեր Եվրոյով	1.273.624.436,76	6,71
Ֆոնդի փայեր ԱՄՆ դոլարով	5.120.886.820,47	26,99
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր արտարժույթով		
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդում մասնավոր բաժնեմասնակցություն Եվրոյով	0,00	0,00
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդում մասնավոր բաժնեմասնակցություն ԱՄՆ դոլարով	34.333.021,31	0,18
Ընդամենը	16.902.100.211,21	89,10
Կանխիկ		
ՀՀ դրամ	121.530.872,07	0,64
Եվրո ՀՀ դրամ	4.383.264,59	0,02
ԱՄՆ դոլար	6.695.244,52	0,04
Ավանդ ՀՀ բանկերում		
ՀՀ դրամով	1.930.000.000,00	10,17
Ընդամենը	2.062.609.381,18	10,87
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		
Եկամտի հաշվեգրումներ	22.832.216,69	0,12
Ծախսերի հաշվեգրումներ	-17.607.431,31	-0,09
Հետաձգված պարտավորություն	0,00	0,00
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ	5.224.785,38	0,03
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը	18.969.934.377,77	100,00
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով՝ AMCQAGHA1ER9	ՀՀ դրամ	1.329,0187
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով՝ AMCQAGHB2ER6	ՀՀ դրամ	1.316,5619
Զմարված փայեր՝ AMCQAGHA1ER9	հատ	13.744.853,645
Զմարված փայեր՝ AMCQAGHB2ER6	հատ	533.789,088

«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	85.500	743.094.214,20	3,92
IE00B52VJ196	ISHSII-MSCI EUR.SRI EOACC	Իռլանդիա	EUR	13.200	389.845.787,76	2,06
IE00BYZTVT56	ISHSII-EOCO.BD ESG UE EOD	Իռլանդիա	EUR	70.000	140.684.434,80	0,74
Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
IE00B1FZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	Իռլանդիա	USD	1.770	121.419.462,36	0,64
IE00BDZZTM54	ISHSIV-MSCI WLD.SRI U.DLD	Իռլանդիա	USD	107.500	378.671.738,51	2,00
IE00BKKKJWJ26	ISH2-DL C.BD U. DL ACC.	Իռլանդիա	USD	274.500	518.549.424,05	2,74
IE00BSKRJZ44	ISHSIV-DL T.BD20+YR DL D	Իռլանդիա	USD	135.000	187.793.530,66	0,99
IE00BYVJRP78	ISHSIV-SUS.M.EM.MK.SRI DL	Իռլանդիա	USD	116.500	314.559.168,56	1,66
IE00BYVJRR92	ISIV-MSCIUSASRI U.ETF DLA	Իռլանդիա	USD	132.650	785.923.287,41	4,15
IE00BYX8XC17	ISHSIV-MSCI JAPAN SRI DL	Իռլանդիա	USD	52.500	142.686.043,51	0,75
IE00BZ048579	ISHSII-DCB 0-3ESG ETF DLD	Իռլանդիա	USD	120.000	237.267.690,01	1,25
LU0501950314	JPM-GLOBAL FOCUS C A.DL	Լյուքսեմբուրգ	USD	4.000	581.812.721,62	3,07
LU0629460089	UBSLFS-MSCI USA SR ADDL	Լյուքսեմբուրգ	USD	10.330	882.391.833,32	4,65
LU0950674332	UBSLFS-MSCI WLD.SR AADL	Լյուքսեմբուրգ	USD	31.800	390.363.927,37	2,06
LU1215461085	UBSLFS-BBMSCIUSLCS ADDL	Լյուքսեմբուրգ	USD	97.980	579.447.993,09	3,05
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
	EU-Armenia SME Fund SCSp	Լյուքսեմբուրգ	USD	93.260	34.333.021,31	0,18
Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ)						
AMCOVSB2CER3	ԿՈՆՎԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 21/24	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.400	73.008.981,50	0,38
AMCOVSB2GER4	ԿՈՆՎԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 21/24	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	484	25.155.842,31	0,13
AMFNCA2EER0	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 23/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	300	15.767.385,00	0,08
AMHEL21ER6	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐՈԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	4.000	421.698.120,00	2,22

«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

AMNMCCB2MER2	ԱՋԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈւՎԿ ՓԲԸ 22/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	5.000	52.841.523,50	0,28
AMNMCCB2NER0	ԱՋԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈւՎԿ ՓԲԸ 22/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	18.000	194.109.062,40	1,02
AMNMCCB2OER8	ԱՋԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈւՎԿ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	14.000	154.495.342,40	0,81
AMNMCCB2PER5	ԱՋԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈւՎԿ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	17.000	179.907.872,00	0,95
AMNMCCB2QER3	ԱՋԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈւՎԿ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	28.000	280.030.520,00	1,48
AMSWISB2HER1	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 23/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.200	65.334.390,84	0,34

Պետական պարտատոմսեր

(ՀՀ ԴՐԱՄ)

AMGB1029A276	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	250.000.000	261.532.908,25	1,38
AMGB1129A316	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/31	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.827.400.000	1.722.755.088,43	9,08
AMGB1129A332	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/33	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.990.000.000	2.063.055.138,75	10,88
AMGB20172327	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12/32	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	320.000.000	381.858.720,00	2,01
AMGB2029A366	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 16/36	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	455.000.000	590.426.458,90	3,11
AMGB2029A374	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/37	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	292.000.000	370.366.438,78	1,95
AMGB30163472	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/47	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	298.000.000	393.848.120,13	2,08
AMGB3029A522	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/52	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	150.000.000	159.121.209,60	0,84
AMGB3129A504	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/50	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	986.250.000	1.045.069.946,06	5,51
AMGN36294251	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	601.000.000	621.700.764,67	3,28
AMGN60294268	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	390.000.000	380.837.116,53	2,01
AMGN60294276	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	632.000.000	649.225.951,26	3,42
AMGN60294284	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 23/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	120.000.000	122.295.063,24	0,64

**«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

Պետական պարտատոմսեր

(ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)

XS2010043904	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 19/29	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	730.000	248.813.968,12	1,31
--------------	------------------------------------	---------------------------	-----	---------	----------------	------

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

Արման Վարդանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Իգարեյա 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