



C-Quadrat Ampega  
Asset Management  
Armenia

***Միջանկյալ հաշվետվություն 2021թ հունվարի 1-ից 2021թ սեպտեմբերի 30-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 Վիմեր  
Յոհաննես Կերխեր  
Կառլոս Մանուել Մենդես դե Վիգո

**Ընկերության Ղեկավարությունը**

**Արման Վարդանյան**  
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

**Իգարբելա Ադիլխանյան**  
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

**Արթուր Հարությունյան**  
Գլխավոր հաշվապահ

**Արման Կիրակոսյան**  
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 Գրոուպ ներդրումային ֆոնդի» (այսուհետ՝ Ֆոնդ) միջանկյալ հաշվետվություն 2021թ հունվարի 1-ից 2021թ սեպտեմբերի 30-ն ընկած ժամանակահատվածի համար

## 1. Վերջին 4 եռամսյակներում Ֆոնդի վերաբերյալ ամփոփ տվյալներ

Չուտ ակտիվների  
արժեքը մեկ փայի գծով  
AMCQAGHA1ER9

Ամսաթիվ	Արժույթ	Չուտ ակտիվների արժեքը	
30.09.2021	AMD	8.346.585.349,61	1.150,8385
30.06.2021	AMD	7.199.805.467,46	1.165,4349
31.03.2021	AMD	6.348.311.605,81	1.168,5044
31.12.2020	AMD	5.096.713.505,41	1.158,7577

Չուտ ակտիվների  
արժեքը մեկ փայի գծով  
AMCQAGHB2ER6

Ամսաթիվ	Արժույթ	Չուտ ակտիվների արժեքը	
30.09.2021	AMD	676.394.316,97	1.145,7668
30.06.2021	AMD	94.265.662,98	1.160,7678
31.03.2021	AMD	81.240.517,97	1.164,3994
31.12.2020	AMD	79.854.427,78	1.155,2612

«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)	1.158,7577
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.150,8385
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	-7,9192
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	-0,68

### AMCQAGHB2ER6

---

Հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.155,2612
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.145,7668
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	-9,4944
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	-0,82

«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	30.760.843,82	
Այլ եկամուտ	0,00	
Մարման վճար	0,00	
Տոկոսային եկամուտ	265.291.651,91	296.052.495,73

**Ծախսեր**

Արտաքին աուդիտի գծով ծախսեր	-3.739.726,04	
Շահութահարկի և այլ վճարներ	-662.819,35	
Կառավարման վճար	-56.691.667,62	-61.094.213,01

---

**234.958.282,72**

**Իրացված արդյունք**

Շահույթ դիվիդենդներից	37.878.075,10	
Իրացված շահույթ	58.678.318,91	
Իրացված վնաս	-81.951.052,23	

**Իրացված արդյունք**

---

**14.605.341,78**

**Ֆոնդի իրացված արդյունք**

---

**249.563.624,50**

**Բ) Իրական արժեքի գծով վերագնահատումից օգուտներ**

Փոփոխություններ իրական արժեքում	-331.576.491,11	
Օգուտներ այլ ֆոնդերում ներդրումներից	0,00	

**Ֆոնդի չիրացված արդյունք**

---

**-331.576.491,11**

**Ֆոնդի համախառն արդյունք**

---

**-82.012.866,61**

Նախորդ ֆինանսական տարվա արդյունքները ներառում են գործարքների միջնորդավճարները՝ 70.000,00 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 31.12.2020թ դրությամբ (4.467.551,449 հատ)		5.176.567.933,19
<b>Փայերի փոփոխություն (ՀՀ դրամ)</b>		
Թողարկում	3.928.424.600,00	
Մարում	0,00	
<b>Համապատասխանաբար Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի ճշգրտում</b>	0,00	3.928.424.600,00
<b>Շահույթի կամ վնասի ազդեցություն Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի վրա</b>		-82.012.866,61
Զուտ ակտիվների արժեքը 30.09.2021թ դրությամբ (7.842.954,351 հատ)		<b>9.022.979.666,58</b>

«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
<b>Պարտատոմսեր</b>		
<b>Պարտատոմսեր ՀՀ դրամով</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	2.903.215.996,57	32,18
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր	875.469.705,09	9,70
<b>Պարտատոմսեր արտարժույթով</b>		
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	173.861.500,32	1,93
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր Եվրոյով	0,00	0,00
<b>Ֆոնդի փայեր արտարժույթով</b>		
Ֆոնդի փայեր Եվրոյով	777.616.453,45	8,62
Ֆոնդի փայեր ԱՄՆ դոլարով	1.852.660.837,19	20,53
<b>Ընդամենը</b>	<b>6.582.824.492,62</b>	<b>72,96</b>
<b>Կանխիկ</b>		
ՀՀ դրամ	202.286.610,3	2,24
Եվրո ՀՀ դրամ	55.716,31	0,00
ԱՄՆ դոլար	7.095.326,38	0,08
<b>Ավանդ ՀՀ բանկերում</b>		
ՀՀ դրամով	2.119.500.000,00	23,49
<b>Ընդամենը</b>	<b>2,328.937.653,03</b>	<b>25,81</b>
<b>Հաշվեցրումներ և հետաձգումներ</b>		
Եկամտի հաշվեցրումներ	123.276.216,77	1,37
Ծախսերի հաշվեցրումներ	-12.058.695,84	-0,13
Հետաձգված պարտավորություն	0,00	0,00
<b>Ընդհանուր հաշվեցրումներ և հետաձգումներ</b>	<b>111.217.520,93</b>	<b>1,23</b>
<b>Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը</b>	<b>9.022.979.666,58</b>	<b>100,00</b>
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով՝ AMCQAGHA1ER9	ՀՀ դրամ	1.150,8385
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով՝ AMCQAGHB2ER6	ՀՀ դրամ	1.145,7668
Չմարված փայեր՝ AMCQAGHA1ER9	հատ	7.252.612,301
Չմարված փայեր՝ AMCQAGHB2ER6	հատ	590.342,050

«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)	%
<b>Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԵՎՐՈ)</b>						
AT0000A12G92	C-QUADR.GR.ST.ESG(VTA)	Ավստրիա	EUR	40.000	405.352.460,00	4,49
IE00BJ0KDDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	Իռլանդիա	EUR	1.700	75.186.256,46	0,83
LU0274211217	XTR.EURO STOXX 50 1D	Լյուքսեմբուրգ	EUR	8.400	202.081.114,20	2,24
LU0839027447	XTR.NIKKEI 225 1D	Լյուքսեմբուրգ	EUR	7.150	94.996.622,79	1,05
<b>Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ)</b>						
IE00B0M62Q58	ISHS-MSCI WORLD DL D	Իռլանդիա	USD	5.960	186.294.884,76	2,06
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC	Իռլանդիա	USD	1.295	277.540.002,19	3,08
IE00B7J7TB45	IS GBL CORP BD U.ETF DLD	Իռլանդիա	USD	4.900	246.772.045,81	2,73
IE00BJ0KDDQ92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	Իռլանդիա	USD	3.700	163.872.163,80	1,82
IE00BKKKJ26	ISH2-DL C.BD U. DL ACC.	Իռլանդիա	USD	118.000	297.853.596,37	3,30
IE00BYVJRR92	ISIV-MSCIUSASRI U.ETF DLA	Իռլանդիա	USD	66.500	400.237.299,01	4,44
IE00BZ036H21	X(IE)-USD CORP.BD 1DDL	Իռլանդիա	USD	19.150	147.848.896,35	1,64
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	Լյուքսեմբուրգ	USD	1.530	73.601.063,10	0,82
LU1223082279	SCHROD.ISF-GL.GOLD CACCDL	Լյուքսեմբուրգ	USD	1.090	58.640.885,80	0,65
<b>Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ)</b>						
AMASHBB2AER2	Արդշինբանկ 20/22	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	2.520	124.891.933,32	1,38
AMZPXKB21ER2	Զանգեզուրի Պղնձամոլիբդենային Կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	Հայաստանի Հանրապետություն	USD	1.000	48.969.567,00	0,54
<b>Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ)</b>						
AMAMRBB2NER9	Ամերիաբանկ ՓԲԸ 20/22	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.000	102.687.500,00	1,14
AMAMRBB2UER4	Ամերիաբանկ ՓԲԸ 21/23	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	512	52.356.198,40	0,58

«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



AMAMRBBM2ER1	Ամերիաբանկ ՓԲԸ 21/23	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	500	50.988.047,50	0,56
AMASHBB2DER6	Արդշինբանկ 20/23	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	25.200	254.844.481,50	2,82
AMASHBB2HER7	Արդշինբանկ 21/23	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.270	132.605.476,70	1,47
AMCOVSB2CER3	ԿՈՆՎԵՐՍ ԲԱՆԿ ՓԲԸ 21/24	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.400	72.711.332,75	0,81
AMFNCA26ER3	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 19/22	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	5.000	50.199.108,50	0,56
AMHEZBB28ER3	ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 20/23	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	5.000	50.159.090,00	0,56
AMNMCCB2LER4	ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 21/24	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	3.400	34.194.938,49	0,38
AMZPXKB22ER0	Զանգեզուրի Պղնձամոլիբդենային Կոմբինատ ՓԲԸ 19/22	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	750	74.723.531,25	0,83

**Պետական պարտատոմսեր**

**(ՀՀ ԴՐԱՄ)**

AMGB1029A250	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 15/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	135.000.000	147.899.315,21	1,64
AMGB1029A276	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	250.000.000	263.880.143,75	2,93
AMGB1029A292	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 19/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	587.000.000	581.783.291,67	6,45
AMGB1129A316	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/31	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	194.400.000	176.962.489,71	1,96
AMGB20172327	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12/32	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	245.000.000	296.092.044,22	3,28
AMGB2029A366	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 16/36	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	280.000.000	359.399.708,92	3,98
AMGB2029A374	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/37	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	292.000.000	364.323.909,92	4,04
AMGB30163472	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/47	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	50.000.000	63.496.428,60	0,70
AMGB3129A504	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/50	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	120.000.000	120.855.983,04	1,34
AMGN36294244	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/24	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	70.000.000	67.661.999,72	0,75
AMGN60294250	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/25	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	100.000.000	95.711.922,90	1,06
AMGN60294268	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	390.000.000	365.148.758,91	4,05

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

«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