C-Quadrat Ampega Asset Management Armenia

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

«Ցե-Քյու Արմենիա Գրոութ 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

«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-Քյու Արմենիա Գրոութ ներդրումային ֆոնդ» (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 AMCQAGHA1ER9
30.09.2026	AMD	195.583.123,30	1.675,1953
30.06.2026	AMD	194.849.807,31	1.668,9143
31.03.2026	AMD	185.599.922,30	1.589,6878
31.12.2025	AMD	185.849.864,02	1.591,8286

Ամսաթիվ	Արժույթ	Զուտ ակտիվների արժեքը	Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով AMCQAGHB2ER6
30.09.2026	AMD	904.002.723,51	1.658,7720
30.06.2026	AMD	898.963.142,14	1.653,3834
31.03.2026	AMD	854.608.849,82	1.572,9104
31.12.2025	AMD	854.759.793,19	1.575,8111

2. Ֆոնդի ակտիվների և եկամուտների հաշվետվության կազմում

AMCQAGHA1ER9

Հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.591,8286
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.675,1953
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	83,3667
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	5,24

AMCQAGHB2ER6

Հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.575,8111
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով)	1.658,7720
Զուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով	82,9609
Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%)	5,26

Ֆոնդի արդյունքները ՀՀ դրամով		
Ա) Իրացված արդյունք		
Եկամուտ		
Այլ ֆոնդերում ներդրումներից եկամուտ	6.223.940,77	
Այլ եկամուտ	3.694,88	
Մարման վճար	-0,26	
Տոկոսային եկամուտ	39.492.420,73	45.720.056,12
Ծախսեր		
Արտաքին աուդիտի գծով ծախսեր	-972.329,07	
Երաշխիքային և այլ վճարներ	-114.765,73	
Կառավարման վճար	-8.991.265,86	-10.078.360,66
		35.641.695,46
Իրացված արդյունք		
Շահույթ դիվիդենտներից	10.777.330,86	
Իրացված շահույթ	8.734.841,70	
Իրացված վնաս	-1.564.882,24	
Իրացված արդյունք		17.947.290,32
Ֆոնդի իրացված արդյունք		53.588.985,78
Բ) Չիրացված արդյունք (Իրական արժեքով վերաչափումից օգուտներ)		
Փոփոխություններ իրական արժեքում	1.192.245,93	
եր այլ ֆոնդերում ներդրումներից	0,00	
Ֆոնդի չիրացված արդյունք		1.192.245,93
Ֆոնդի համախառն արդյունք		54.781.231,71

Նախորդ ֆինանսական տարվա արդյունքները ներառում են գործարքների միջնորդավճարները՝ 51.495,44 ՀՀ դրամ:

Զուտ ակտիվների արժեքի ձևավորումը		Ակտիվի արժեք
Զուտ ակտիվների արժեքը 31.12.2025թ. դրությամբ (659.177,724 հատ)		1.040.609.657,21
Փայերի փոփոխություն (ՀՀ դրամ)		
Թողարկում	4.722.468,00	
Մարում	-527.510,11	
Համապատասխանաբար Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի ճշգրտում		4.194.957,89
Շահույթի կամ վնասի ազդեցություն Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի վրա		54.781.231,71
Զուտ ակտիվների արժեքը 30.09.2026թ. դրությամբ (661.735,54 հատ)		1.099.585.846,81

«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	423.411.031,19	38,51
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր	186.758.667,27	16,98
Պարտատոմսեր արտարժույթով		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	0,00	0,00
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	0,00	0,00
ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր եվրոյով	0,00	0,00
Բաժնետոմսեր ՀՀ դրամով		
ՀՀ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր	768.750,00	0,07
Ֆոնդի փայեր արտարժույթով		
Ֆոնդի փայեր եվրոյով	73.696.666,51	6,70
Ֆոնդի փայեր ԱՄՆ դոլարով	298.449.649,26	27,14
Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր արտարժույթով		
Այլընտրանքային ներդրումներ եվրոյով	0,00	0,00
Այլընտրանքային ներդրումներ ԱՄՆ դոլարով	0,00	0,00
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ		
Արտարժութային սվոփեր	0,00	0,00
Ընդամենը	983.084.764,23	89,41
Կանխիկ		
ՀՀ դրամ	5.288.425,83	0,48
Եվրո	1.047.297,20	0,10
ԱՄՆ դոլար	1.286.627,84	0,12
Ավանդ ՀՀ բանկերում		
ՀՀ դրամով	110.000.000,00	10,00
Ընդամենը	117.622.350,87	10,70
Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ		
Եկամտի հաշվեգրումներ	947.340,69	0,09
Ծախսերի հաշվեգրումներ	-2.068.608,98	-0,19
Դեբիտորական պարտքեր	0,00	0,00
Հետաձգված պարտավորություն	0,00	0,00
Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ	-1.121.268,29	-0,10
Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը	1.099.585.846,81	100,00
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով՝ AMCQAGHA1ER9	ՀՀ դրամ	1.675,1953
Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով՝ AMCQAGHB2ER6	ՀՀ դրամ	1.658,7720
Չմարված փայեր՝ AMCQAGHA1ER9	հատ	116.752,432
Չմարված փայեր՝ AMCQAGHB2ER6	հատ	544.983,107

«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)						
AMALPHB22ER4	Ալֆա Ֆարմ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	154,00	17.246.408,84	1,57
AMARLSB21ER9	«Արմենիան Լիզինգ Քամփնի» ՈՒՎԿ ՓԲԸ 26/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	20,00	1.074.232,96	0,10
AMHYPNB21ER2	«Հիպերնովա» ՍՊԸ 26/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	62,00	6.366.342,47	0,58
AMINECB2SER3	«Ինեկոբանկ» ՓԲԸ 26/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	700,00	7.338.675,19	0,67
AMKMJOB21ER2	Կամուրջ ՈՒՎԿ ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	94,00	5.017.447,81	0,46
AMACBAB2GER4	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 24/29	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	30,00	3.286.807,58	0,30
AMACBAB2LER4	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 25/30	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	298,00	31.009.782,82	2,82
AMFMGCB25ER4	ԱՌԱՋԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՍՊԸ 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	18,00	1.842.809,60	0,17
AMFNCAB2IER1	ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 25/28	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.000,00	51.734.150,00	4,70
AMHELCB21ER6	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 23/26	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	90,00	9.338.118,94	0,85
AMHELCB25ER7	ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/30	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	95,00	9.667.343,92	0,88
AMHEZBB2IER2	ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	910,00	9.419.049,82	0,86
AMHEZBB2LER6	ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	1.000,00	10.757.752,60	0,98
AMHEZBB2OER0	ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	990,00	10.116.790,20	0,92
AMSWISB2RER0	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	238,00	12.542.954,52	1,14
Պետական պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ)						
AMGB1129A316	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/31	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	32.000.000,00	33.118.672,83	3,01
AMGB1129A332	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/33	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	193.000.000,00	213.679.246,32	19,43
AMGB2029A374	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/37	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	47.000.000,00	62.255.211,26	5,66

AMGB3129A504	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/50	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	41.250.000,00	46.036.903,81	4,19
AMGB1129A357	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/35	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	19.200.000,00	20.500.211,48	1,86
AMGN36294277	ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/27	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	45.800.000,00	47.820.785,49	4,35
ՀՀ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր						
AMTLCLS10ER3	ԹԵԼ-ՍԵԼ ԲԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	AMD	2.500,00	768.750,00	0,07
Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ)						
IE00B1FZS798	ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	Իռլանդիա	USD	65,00	3.854.089,11	0,35
IE00BF4G6Y48	JPM-GLB REI EQ UE A	Իռլանդիա	USD	1.350,00	33.204.931,70	3,02
IE00BFNM3J75	ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	Իռլանդիա	USD	6.677,00	33.485.397,11	3,05
IE00BJQRDN15	INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	Իռլանդիա	USD	815,00	32.805.673,56	2,98
IE00BKKKWJ26	ISH2-DL C.BD E.S.U.DL ACC	Իռլանդիա	USD	17.200,00	31.798.116,42	2,89
IE00BM9GRM34	FID2-GL.C.BD RE PAB IDLD	Իռլանդիա	USD	20.766,00	29.964.816,98	2,73
LU0106255481	SISF QEP GL CORE C ACC	Լյուքսեմբուրգ	USD	1.020,00	32.050.239,73	2,91
LU0441855128	JPM-AS.PACIFIC EQ.I DL	Լյուքսեմբուրգ	USD	240,00	24.985.634,86	2,27
LU0878583243	JPM-EM.MK.DV.JPMEMD CADL	Լյուքսեմբուրգ	USD	245,00	23.108.715,27	2,10
LU1159234712	SS-WORLD SCR.IDX EF I	Լյուքսեմբուրգ	USD	1.419,00	18.824.414,09	1,71
LU2716890988	BR-SYESGWE D2DLA	Լյուքսեմբուրգ	USD	550,00	34.367.620,43	3,13
Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԵՎՐՈ)						
AT0000A12G92	GREEN.ST.OPP. EUR I01 VT	Ավստրիա	EUR	925,00	9.553.611,27	0,87
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	Լյուքսեմբուրգ	EUR	2.819,00	31.531.983,17	2,87
LU2034156138	AGIF-BSGE SRIWT EOA	Լյուքսեմբուրգ	EUR	30,00	32.611.072,07	2,97

«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