



C-Quadrat Ampega
Asset Management
Armenia

***Միջանկյալ հաշվետվություն 2025թ հունվարի 1-ից 2025թ
հունիսի 30-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

Անդրեաս Վիմմեր (Խորհրդի նախագահ)
Էռնստ-Լյուդվիգ Դրայս
Յոհաննես Կերխեր
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 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 2025թ հունվարի 1-ից 2025թ հունիսի 30-ն ընկած ժամանակահատվածի համար

1. Վերջին 4 եռամսյակներում Ֆոնդի վերաբերյալ ամփոփ տվյալներ

| Ամսաթիվ | Արժույթ | Զուտ ակտիվների արժեքը | Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով |
|------------|---------|-----------------------|-------------------------------------|
| 30.06.2025 | AMD | 4.999.262.908,79 | 2.425,6682 |
| 31.03.2025 | AMD | 4.561.008.363,77 | 2.324,7601 |
| 31.12.2024 | AMD | 4.296.897.449,65 | 2.319,3917 |
| 30.09.2024 | AMD | 3.965.672.086,75 | 2.275,5870 |

«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) | 2.319,3917 |
| Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին զուտ ակտիվների արժեքը մեկ միավորի հաշվով (ՀՀ դրամով) | 2.425,6682 |
| Ջուտ եկամուտ/զուտ կորուստ մեկ միավորի հաշվով | 106.2765 |
| Մեկ միավորի կատարողականը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար (%) | 4,5821 |

«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 | 12.415.167,82 | |
| Այլ եկամուտ | 44.820,72 | |
| Մարման վճար | -0,06 | |
| Տոկոսային ծախս | -22.421,80 | |
| Տոկոսային եկամուտ | 135.662.199,00 | 148.099.765,68 |

Ծախսեր

| | | |
|-----------------------------|----------------|-----------------------|
| Արտաքին աուդիտի գծով ծախսեր | -67.440,60 | |
| Երաշխիքային և այլ վճարներ | -516.781,45 | |
| Կառավարման վճար | -26.030.045,46 | -26.614.267,51 |
| | | 121.485.498,17 |

Իրացված արդյունք

| | | |
|-----------------------|---------------|--|
| Շահույթ դիվիդենդներից | 36.720.786,96 | |
| Իրացված շահույթ | 5.957.194,01 | |
| Իրացված վնաս | -6.021.624,37 | |

Իրացված արդյունք**36.656.356,60****158.141.854,77****Ֆոնդի իրացված արդյունք****Բ) Իրական արժեքի գծով վերագնահատումից օգուտներ**

| | | |
|--------------------------------------|---------------|--|
| Փոփոխություններ իրական արժեքում | 54.395.995,70 | |
| Օգուտներ այլ ֆոնդերում ներդրումներից | 0,00 | |

Ֆոնդի չիրացված արդյունք**54.395.995,70****Ֆոնդի համախառն արդյունք****212.537.850,47**

Նախորդ ֆինանսական տարվա արդյունքները ներառում են գործարքների միջնորդավճարները՝ 116.781,87 ՀՀ դրամ

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

| Չուտ ակտիվների արժեքի ձևավորումը | | Ակտիվի արժեք |
|--|----------------|-------------------------|
| Չուտ ակտիվների արժեքը 31.12.2024թ դրությամբ (1.852.596,684 հատ) | | 4.296.897.449,65 |
| Փայերի փոփոխություն (<< դրամ) | | |
| Թողարկում | 500.920.955,00 | |
| Մարում | -11.093.346,33 | |
| Համապատասխանաբար Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի ճշգրտում | 0,00 | 489.827.608,67 |
| Շահույթի կամ վնասի ազդեցություն Ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի վրա | | 212.537.850,47 |
| Չուտ ակտիվների արժեքը 30.06.2025թ դրությամբ (2.060.983,817հատ) | | 4.999.262.908,79 |

**«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 | 1.684.271.220,49 | 33,69 |
| ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր | 613.118.550,45 | 12,26 |
| Պարտատոմսեր արտարժույթով | | |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով | 144.875.216,46 | 2,90 |
| ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով | 38.454.970,06 | 0,77 |
| ՀՀ ոչ պետական պարտատոմսեր եվրոյով | 0,00 | 0,00 |
| Բաժնետոմսեր ՀՀ դրամով | | |
| ՀՀ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր | 33.273.350,00 | 0,67 |
| Ֆոնդի փայեր արտարժույթով | | |
| Ֆոնդի փայեր եվրոյով | 149.788.854,89 | 3,00 |
| Ֆոնդի փայեր ԱՄՆ դոլարով | 1.634.141.641,60 | 32,69 |
| Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր արտարժույթով | | |
| Այլընտրանքային ներդրումներ եվրոյով | 0,00 | 0,00 |
| Այլընտրանքային ներդրումներ ԱՄՆ դոլարով | 19.056.709,53 | 0,38 |
| Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ | | |
| Արտարժույթային սվոփեր | 484.360,62 | 0,01 |
| Ընդամենը | 4.317.464.874,10 | 86,36 |
| Կանխիկ | | |
| ՀՀ դրամ | 86.269.831,51 | 1,73 |
| Եվրո | 869.993,70 | 0,02 |
| ԱՄՆ դոլար | 455.470,08 | 0,01 |
| Ավանդ ՀՀ բանկերում | | |
| ՀՀ դրամ | 588.000.000 | 11,76 |
| 76 | | |
| Ընդամենը | 675.595.295,2900 | 13,51 |
| Հաշվեգրումներ և հետաձգումներ | | |
| Եկամտի հաշվեգրումներ | 12.361.533,80 | 0,25 |
| Ծախսերի հաշվեգրումներ | -4.782.799,34 | -0,10 |
| Դեբիտորական պարտքեր | 0,00 | 0,00 |
| Հետաձգված պարտավորություն | -1.375.995,06 | -0,03 |
| Ընդհանուր հաշվեգրումներ և հետաձգումներ | 6.202.739,40 | 0,12 |
| Ընդհանուր զուտ ակտիվների արժեքը | 4.999.262.908,79 | 100,00 |
| Զուտ ակտիվների արժեքը մեկ փայի գծով | ՀՀ դրամ | 2.425,6682 |
| Չմարված փայեր | հատ | 2.060.983,817 |

«Տե-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 (ԵՎԸՌ) | | | | | | |
| AT0000A12G92 | GREEN.ST.OPP. EUR I01 VT | Ավստրիա | EUR | 12.827 | 124.217.168,67 | 2,48 |
| IE00BYZTVT56 | ISHSII-EOCO.BD ESG UE EOD | Իռլանդիա | EUR | 11.900 | 25.571.686,22 | 0,51 |
| Ներդրումային ֆոնդերի փայեր (ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ) | | | | | | |
| IE00BF4G6Y48 | JPM-GLOBAL REI EQ A | Իռլանդիա | USD | 8.100 | 170.082.415,30 | 3,40 |
| IE00BFNM3J75 | ISHSIV-MSCI WLD ESG S.DLA | Իռլանդիա | USD | 79.500 | 338.052.936,89 | 6,76 |
| IE00BJQRDN15 | INVECOM2-IQSESG GLOE USD | Իռլանդիա | USD | 5.481 | 178.318.039,52 | 3,57 |
| IE00BZ02LR44 | X(IE)-MSCI WORLD ESG 1C | Իռլանդիա | USD | 6.100 | 109.418.431,88 | 2,19 |
| LU0096363154 | CTL GLOB.FOCUS IU | Լյուքսեմբուրգ | USD | 15.000 | 170.125.668,18 | 3,40 |
| LU0106255481 | SISF QEP GL CORE C ACC | Լյուքսեմբուրգ | USD | 6.600 | 174.710.565,20 | 3,49 |
| LU0129437173 | JPM-GL.SUS.EQ.JPMGSRC | Լյուքսեմբուրգ | USD | 1.185 | 158.925.884,06 | 3,18 |
| LU0878583243 | JPM-EM.MK.DV.JPMEMD CADL | Լյուքսեմբուրգ | USD | 2.250 | 153.642.862,57 | 3,07 |
| LU2716890988 | BR-SYESGWE.D2DLA | Լյուքսեմբուրգ | USD | 3.480 | 180.864.838,00 | 3,62 |
| Այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր (ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ) | | | | | | |
| | EU-Armenia SME Fund SCSp | Լյուքսեմբուրգ | USD | 33.137 | 12.707.252,53 | 0,25 |
| AMFMVCH01ER1 | Formula VC | Հայաստանի Հանրապետություն | USD | 0,27 | 6.349.457,00 | 0,13 |
| Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ) | | | | | | |
| AMACBAB2GER4 | ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ 24/29 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 450 | 47.589.603,79 | 0,95 |
| AMARLYB21ER3 | Արինտերլև ՓԲԸ 25/28 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 1000 | 54.344.709,90 | 1,09 |
| AMFARMB21ER4 | ՖԱՐՄ ԿՐԵԴԻՏ ԱՐՄԵՆԻԱ ՈՒՎԿ 24/26 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 173 | 18.171.062,72 | 0,36 |

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

Հանրապետության 37, Երևան, 0010, ՀՀ

| | | | | | | |
|--|--|------------------------------|-----|-------------|----------------|------|
| AMFMGCB25ER4 | ԱՌԱՋԻՆ ՀԻՓՈԹԵՔԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ ՈՒՎԿ ՍՊԸ 24/27 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 250 | 26.010.733,18 | 0,52 |
| AMFNCA2GER5 | ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/26 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 720 | 36.941.343,62 | 0,74 |
| AMFNCA2HER3 | ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 24/27 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 640 | 33.416.111,30 | 0,67 |
| AMFNCA2IER1 | ՖԻՆՔԱ ՈՒՎԿ ՓԲԸ 25/28 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 600 | 31.273.305,00 | 0,63 |
| AMHEL21ER6 | ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 23/26 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 550 | 55.105.766,82 | 1,10 |
| AMHEL25ER7 | ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/30 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 175 | 17.313.837,49 | 0,35 |
| AMHEZBB2IER2 | ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 25/28 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 7.200 | 76.700.566,80 | 1,53 |
| AMHEZBB2LER6 | ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ ԲԲԸ 25/28 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 14.300 | 146.172.455,00 | 2,92 |
| AMPROMB2DER8 | ԷՎՈԿԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 24/27 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 4.000 | 41.175.946,80 | 0,82 |
| AMSWISB2HER1 | ԱՐՄԱՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 23/27 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 550 | 28.903.108,03 | 0,58 |
| Կորպորատիվ պարտատոմսեր (ԱՄՆ ԴՈԼԼԱՐ) | | | | | | |
| AMHEL23ER2 | ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/29 | Հայաստանի Հանրապետություն | USD | 560 | 21.624.246,02 | 0,43 |
| AMHEL24ER0 | ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԼԵԿՏՐԱԿԱՆ ՑԱՆՑԵՐ ՓԲԸ 24/30 | Հայաստանի Հանրապետություն | USD | 445 | 16.830.724,04 | 0,34 |
| Պետական պարտատոմսեր (ՀՀ ԴՐԱՄ) | | | | | | |
| AMGB1129A316 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 21/31 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 482.339.000 | 450.038.550,51 | 9,00 |
| AMGB1129A332 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/33 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 482.500.000 | 484.392.093,35 | 9,69 |
| AMGB1129A357 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/35 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 149.400.000 | 143.253.848,94 | 2,87 |
| AMGB20172327 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 12/32 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 35.500.000 | 42.732.579,72 | 0,85 |
| AMGB2029A366 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 16/36 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 104.000.000 | 128.035.468,50 | 2,56 |
| AMGB2029A374 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/37 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 113.040.000 | 136.131.972,85 | 2,72 |

«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

| | | | | | | |
|--|---------------------------------------|------------------------------|-----|-------------|----------------|------|
| AMGB30163472 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 17/47 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 79.900.000 | 104.381.273,79 | 2,09 |
| AMGB3029A522 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 22/52 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 14.400.000 | 14.321.375,15 | 0,29 |
| AMGB3129A504 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 20/50 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 107.600.000 | 107.164.619,63 | 2,14 |
| AMGN60294292 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 24/29 | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 75.000.000 | 73.819.438,05 | 1,48 |
| ՀՀ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր | | | | | | |
| AMACBAS10ER7 | ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 1.289 | 17.917.100,00 | 0,36 |
| AMTLCLS10ER3 | ԹԵԼ-ՍԵԼ ԲԲԸ | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 37.500 | 15.356.250,00 | 0,31 |
| Պետական պարտատոմսեր (ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ) | | | | | | |
| XS2010043904 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 19/29 | Հայաստանի Հանրապետություն | USD | 200.000 | 70.257.278,86 | 1,41 |
| XS3020792696 | ՀՀ ֆինանսների նախարարություն 25/35 | Հայաստանի Հանրապետություն | USD | 200.000 | 74.617.937,60 | 1,49 |
| Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ | | | | | | |
| Սվոփ | | Հայաստանի Հանրապետություն | AMD | 1 | 484.360,62 | 0,01 |

«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 ընկերության
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Արման Վարդանյան

Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

Իզաբելա Աղիլխանյան

«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