

ППФ "ЦКБ-СИЛА" е професионален пенсионен фонд, учреден и управляван от лицензираното Пенсионноосигурително акционерно дружество "ЦКБ-СИЛА" (лиценз №08/26.10.2000 г.) в съответствие с Кодекса за социално осигуряване, Част втора: Допълнително социално осигуряване.

## Важна информация за професионалния пенсионен фонд

ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на ППФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема балансиран рисков профил.

През първото тримесечие на 2025 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД запази диверсифицирането на активите на ППФ „ЦКБ-СИЛА“.

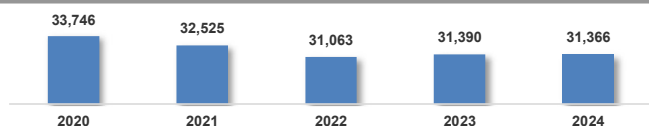
През първото тримесечие на 2025 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на ППФ „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството запази експозицията в първокласни европейски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в Германия, Франция, Холандия, Белгия и други западноевропейски държави, включени във водещи европейски индекси като DAX, CAC-40, AEX, BEL-20.

## Данни за фонда

### ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

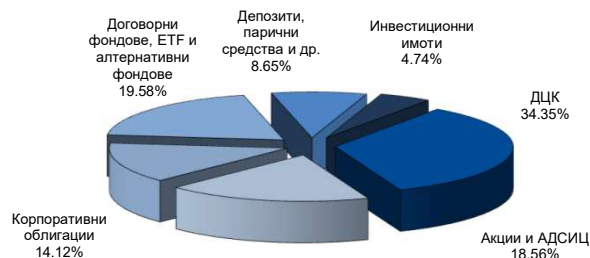
|                                         |                           |
|-----------------------------------------|---------------------------|
| Стартова дата на фонда                  | 13.2.2001                 |
| Размер на фонда в лева към 31.03.2025г. | 168,595,555               |
| Доходност за 2024 г.                    | 5.17%                     |
| Стандартно отклонение за 2024 г.        | 5.03%                     |
| Коефициент на Шарп за 2024 г.           | 0.30                      |
| Номинална стойност на един дял          | 1 лев (към 01.07.2004 г.) |

## Брой осигурени лица



## Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 34.35%, корпоративни облигации 14.12%, акции и АДСИЦ 18.56%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 19.58%, депозити и парични средства и др. 8.65%, инвестиционни имоти 4.74%.

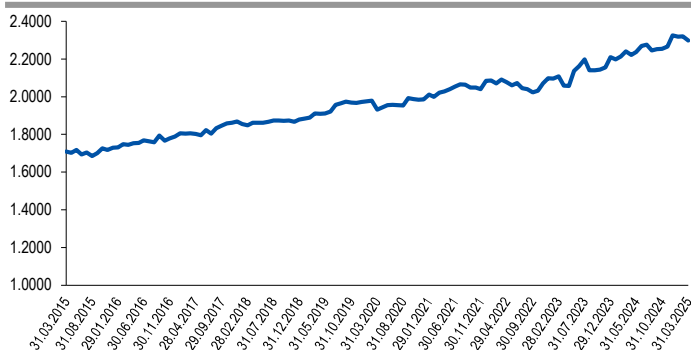


## Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

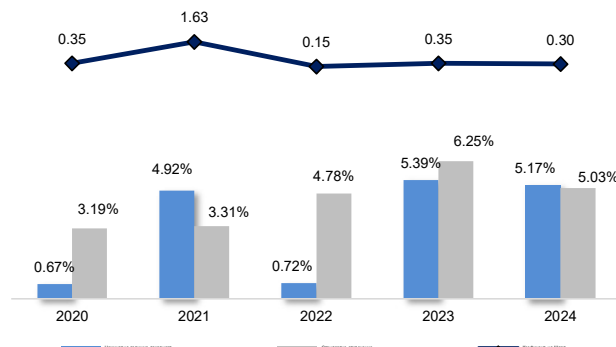
| Емисия                                 | % от Активите |
|----------------------------------------|---------------|
| ДЦК Република Румъния падеж 2025 г.    | 3.52%         |
| ДЦК Кралство Нидерландия падеж 2025 г. | 2.69%         |
| ДЦК Кралство Нидерландия падеж 2034 г. | 2.46%         |
| ДЦК Република Албания падеж 2028 г.    | 2.28%         |
| ДЦК Кралство Нидерландия падеж 2025 г. | 2.20%         |
| European Investment Bank падеж 2033 г. | 2.09%         |
| ДЦК Република България падеж 2034 г.   | 1.92%         |
| ДЦК Република България падеж 2033 г.   | 1.74%         |
| ДЦК Република Албания падеж 2025 г.    | 1.64%         |
| ДЦК Република България падеж 2037 г.   | 1.44%         |

Номиналната доходност на пенсионните фондове е изчислена съгласно чл.10 ал.2 т.1 от Наредба №61 на Комисията за Финансов Надзор. Методиката на изчисленията и значението на показателите за доходност и риск може да намерите на електронната страница на дружеството [www.ccb-sila.com](http://www.ccb-sila.com) или на страницата на КФН [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg). Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност. Стойността на дяловете може да се понижи. Можете да се запознаете с инвестиционната политика и измененията в нея на електронната страница на Дружеството: [www.ccb-sila.com](http://www.ccb-sila.com). Данните са актуални към 31.03.2025 г.

## Стойност на един дял за период от 03.2015 г. - 03.2025 г.

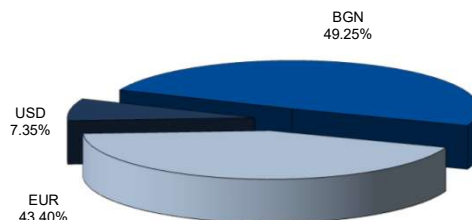


## Показатели за доходност и риск

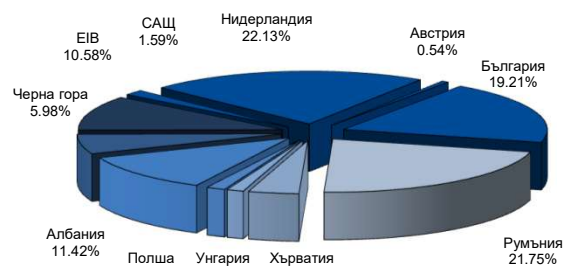


## Информация за портфейла към 31.03.2025г.

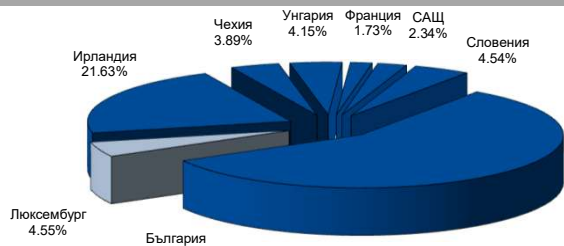
### Валутна експозиция на портфейла



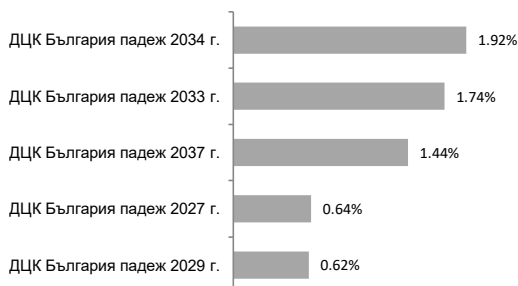
## Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



#### Географско разпределение - корпоративни облигации



#### Топ 5 български емисии ДЦК



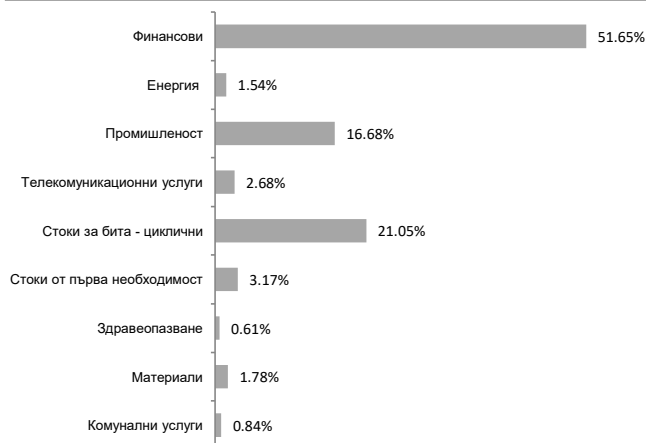
#### Географско разпределение - Акции, Колективни инвестиционни схеми, ETFs и Алтернативни инвестиционни фондове



#### Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК



#### Секторно разпределение на акции и АДСИЦ



#### Структура по кредитен рейтинг

| ДЦК         | Рейтинг |      |       | % от активите |
|-------------|---------|------|-------|---------------|
|             | Moody's | S&P  | Fitch |               |
| България    | Baa1    | BBB  | BBB   | 6.60%         |
| Румъния     | Baa3    | BBB- | BBB-  | 7.47%         |
| Унгария     | Baa2    | BBB- | BBB   | 0.46%         |
| EIB         | Aaa     | AAA  | AAA   | 3.63%         |
| Хърватия    | A3      | A-   | A-    | 1.37%         |
| Полша       | A2      | A-   | A-    | 0.51%         |
| Албания     | Ba3     | BB   | -     | 3.92%         |
| Черна гора  | Ba3     | B+   | -     | 2.05%         |
| САЩ         | Aaa     | -    | AA+   | 0.55%         |
| Нидерландия | -       | -    | -     | 7.60%         |
| Австрия     | Aa1     | AA+  | -     | 0.18%         |

#### Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

| Инструмент                                                              | общо от активите | в емитент |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|
| Държавни ценни книжа (държавни членки на ЕС и др.)                      | max 80%          | не        |
| Акции на регулиран пазар                                                | max 25%          | 5%        |
| Акции на IPO                                                            | max 2%           | 2%        |
| Акции на АДСИЦ                                                          | max 5%           | 5%        |
| Общински ценни книжа                                                    | max 15%          | 5%        |
| Банкови депозити                                                        | max 25%          | 5%        |
| Корпоративни облигации                                                  | max 30%          | 5%        |
| Корпоративни облигации на IPO с проспект                                | max 2%           | 2%        |
| Новоемитирани обезпечени корпоративни облигации*                        | max 1%           | 5%        |
| Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие** | max 10%          | 5%        |
| Колективни инвестиционни схеми                                          | max 20%          | 5%        |
| Алтернативни инвестиционни фондове                                      | max 1%           | 1%        |
| Инвестиционни имоти                                                     | max 5%           | 5%        |

\*Обезпечени корпоративни облигации, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им и за които е предвидено да бъдат съответно прилагани разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа относно довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации;

\*\*Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50 на сто държавно участие, получили разрешение за извършване на банкова дейност съгласно законодателството на Република България или друга държава членка, с цел финансиране на дългосрочни и средносрочни инфраструктурни и инвестиционни проекти, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им.

Номиналната доходност на пенсионните фондове е изчислена съгласно чл.10 ал.2 т.1 от Наредба №61 на Комисията за Финансов Надзор. Методиката на изчисленията и значението на показателите за доходност и риск може да намерите на електронната страница на дружеството [www.ccb-sila.com](http://www.ccb-sila.com) или на страницата на КФН [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg). Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност. Стойността на дяловете може да се понижи. Можете да се запознаете с инвестиционната политика и измененията в нея на електронната страница на Дружеството: [www.ccb-sila.com](http://www.ccb-sila.com). Данните са актуални към 31.03.2025 г.