

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

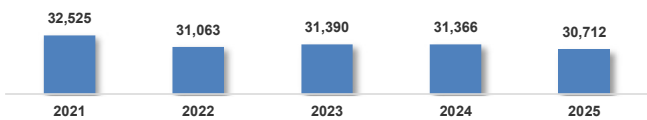
ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на ППФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема балансиран рисков профил.  
През четвъртото тримесечие на 2025 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД запази диверсифицирането на активите на ППФ „ЦКБ-СИЛА“.  
През четвъртото тримесечие на 2025 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД запази експозицията от държавни ценни книжа в портфела на ППФ „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството продължава да поддържа 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"

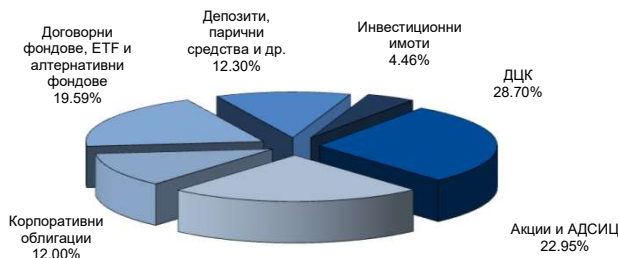
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 31.12.2025г.	182,423,009
Доходност за 2025 г.	4.41%
Стандартно отклонение за 2025 г.	4.22%
Коефициент на Шарп за 2025 г.	0.53
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

## Брой осигурени лица



## Класове активи

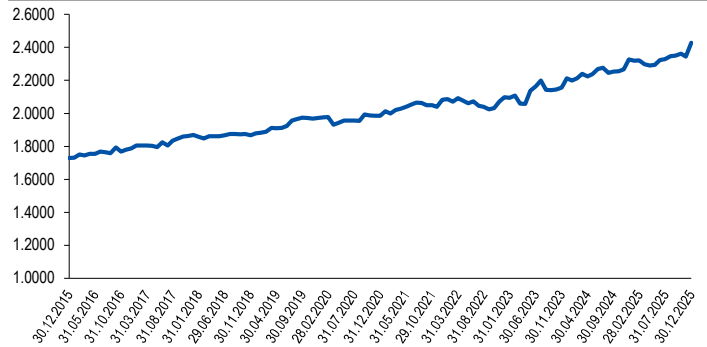
Активите на фонда са разпределени в ДЦК 28.70%, корпоративни облигации 12.00%, акции и АДСИЦ 22.95%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 19.59%, депозити и парични средства и др. 12.30%, инвестиционни имоти 4.46%.



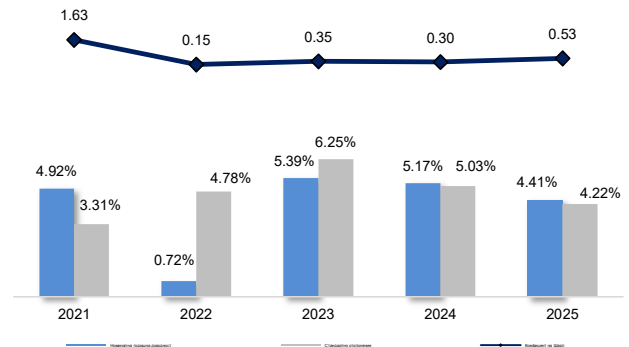
## Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

Емисия	% от Активите
ДЦК Република България падеж 2038 г.	5.22%
ДЦК Република България падеж 2034 г.	2.75%
ДЦК Кралство Нидерландия падеж 2034 г.	2.27%
ДЦК Република Албания падеж 2028 г.	2.10%
European Investment Bank падеж 2033 г.	1.83%
ДЦК Република България падеж 2034 г.	1.77%
ДЦК Република България падеж 2033 г.	1.67%
ДЦК Република България падеж 2037 г.	1.28%
European Investment Bank падеж 2042 г.	1.10%
ДЦК Кралство Нидерландия падеж 2026 г.	1.07%

## Стойност на един дял за период от 12.2015 г. - 12.2025 г.

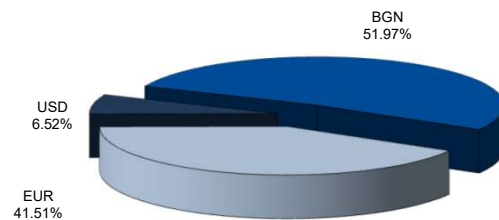


## Показатели за доходност и риск

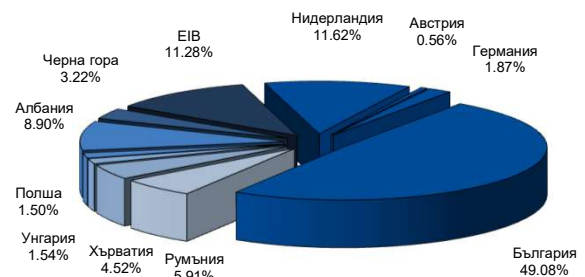


## Информация за портфейла към 31.12.2025г.

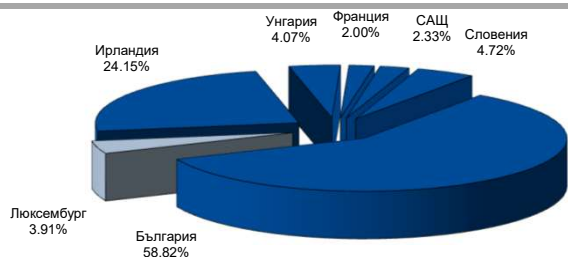
### Валутна експозиция на портфейла



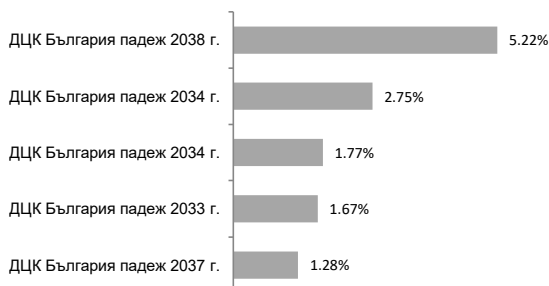
## Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИВ



### 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+	14.09%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	1.69%
Унгария	Baa2	BBB-	BBB	0.44%
EIB	Aaa	AAA	AAA	3.24%
Хърватия	A3	A-	A-	1.30%
Полша	A2	A-	A-	0.43%
Албания	Ba3	BB	-	2.56%
Черна гора	Ba3	B+	-	0.92%
Нидерландия	-	-	-	3.34%
Австрия	Aa1	AA+	-	0.16%
Германия	Aaa	-	AAA	0.54%

### съгласно Кодекс за Социално

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%
Новоemitирани 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.