

УПФ "ЦКБ-СИЛА" е универсален 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 универсалния пенсионен фонд

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

През четвъртото тримесечие на 2024 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД запази диверсифицирането на активите на УПФ „ЦКБ-СИЛА“.

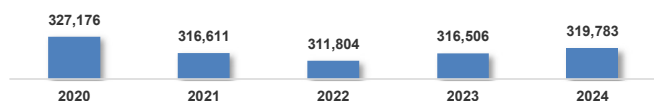
През четвъртото тримесечие на 2024 година ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на УПФ "ЦКБ-СИЛА". Дружеството запази експозицията в първокласни европейски и американски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в САЩ, Германия, Франция, Холандия, Белгия и Швейцария, включени във водещи индекси като SP500, DAX, CAC-40, AEX, BEL-20, SMI.

### Данни за фонда

#### УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

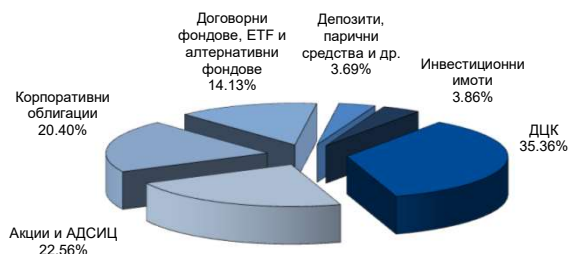
Стартова дата на фонда	1.4.2002
Размер на фонда в лева към 31.12.2024г.	2,080,186,957
Доходност за 2024 г.	5.51%
Стандартно отклонение за 2024 г.	2.40%
Коефициент на Шарп за 2024 г.	0.78
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

### Брой осигурени лица



### Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 35.36%, корпоративни облигации 20.40%, акции и АДСИЦ 22.56%, дог.фондове ,ETFs и алтернативни фондове 14.13%, депозити и парични средства и др. 3.69%, инвестиционни имоти 3.86%.

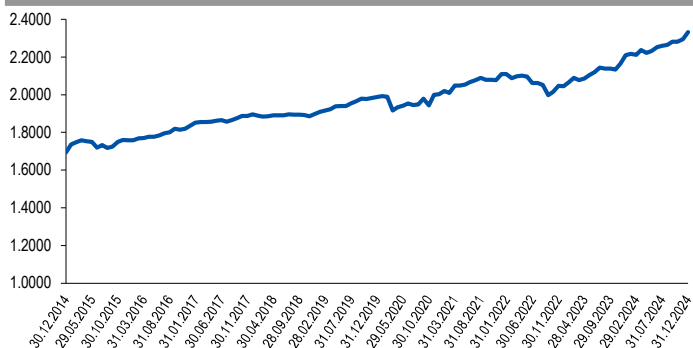


### Топ 10 емисии в портфейла

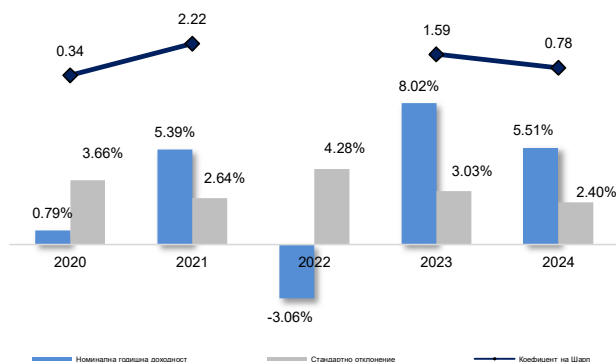
Емисия	% от Активите
European Investment Bank падеж 2025 г.	2.13%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.	2.02%
European Investment Bank падеж 2033 г.	1.92%
ДЦК Република Унгария падеж 2031 г.	1.55%
ДЦК Република България падеж 2034 г.	1.41%
ДЦК Република Хърватия падеж 2030 г.	1.35%
European Investment Bank падеж 2034 г.	1.21%
ДЦК Република Турция падеж 2025 г.	1.08%
ДЦК Република Албания падеж 2028 г.	1.06%
Deutsche Telekom AG	1.02%

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 изменението в нея на електронната страница на Дружеството: [www.ccb-sila.com](http://www.ccb-sila.com). Данните са актуални към 31.12.2024 г.

### Стойност на един дял за период от 12.2014 г. - 12.2024 г.

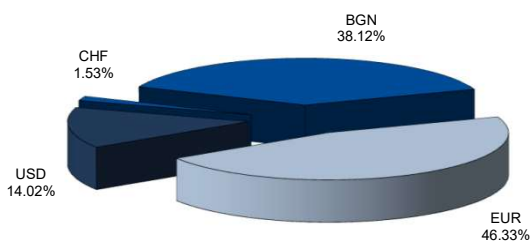


### Показатели за доходност и риск

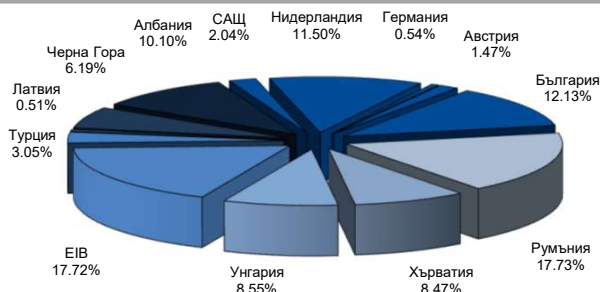


### Информация за портфейла към 31.12.2024г.

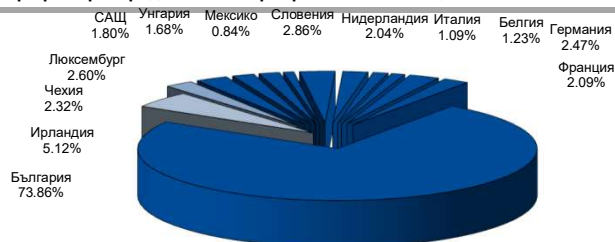
#### Валутна експозиция на портфейла



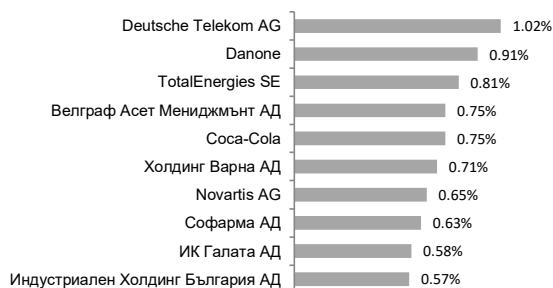
#### Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



### Географско разпределение - корпоративни облигации



### Топ 10 акции в портфейла



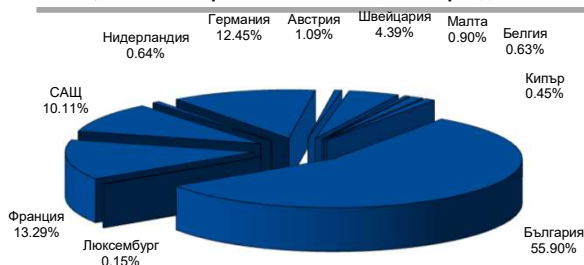
### Секторно разпределение на акции и АДСИЦ



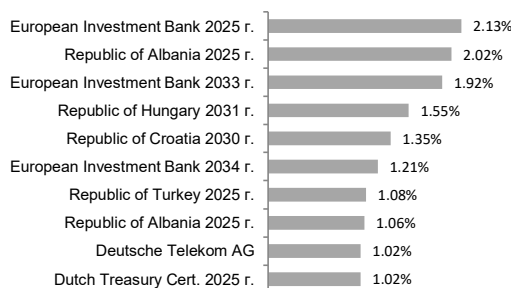
### Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

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%

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



### Топ 10 чуждестранни емисии в портфейла



### Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Baa1	BBB	BBB	4.29%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	6.27%
Унгария	Baa2	BBB-	BBB	3.02%
EiB	Aaa	AAA	AAA	6.27%
Хърватия	A3	A-	A-	2.99%
Турция	B1	B+	BB-	1.08%
Латвия	A3	A	A-	0.18%
Албания	Ba3	BB-	-	3.57%
Черна гора	Ba3	B+	-	2.19%
САЩ	Aaa	-	AA+	0.72%
Нидерландия	-	-	-	4.07%
Германия	-	-	AAA	0.19%
Австрия	Aa1	AA+	-	0.52%

\*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.