

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Договорен фонд ЦКБ Прайвит

31 декември 2024 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	ii
Годишен финансов отчет	iii
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	3
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Договорен Фонд ЦКБ Прайвит Годишен доклад за дейността 31 декември 2024 г.

Годишният доклад на Договорен фонд ЦКБ Прайвит (Фондът) е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, Закона за счетоводството и Търговския закон. Финансовият отчет е одитиран от „Грант Торнтон“ ООД.

I. Изложение на развитието и резултатите от дейността, състоянието и описание на рисковете пред които е изправен Фонда

ЦКБ Прайвит е договорен фонд, организиран и управляван от Управляващото дружество „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД (УД) с Решение № 290 – ДФ / 30 април 2020 г. на Комисията за финансов надзор (Комисията).

Управляващото дружество започна публичното предлагане на дялове на ДФ „ЦКБ Прайвит“ след тази дата, като на 22.06.2020 г. нетната стойност на активите (НСА) на Фонда надмина 500 000 лв., което позволи да се изкупуват обратно дяловете му, както и задължи Управляващото дружество да изчислява ежедневно цена на обратно изкупуване на един дял.

Цените за емисионната стойност, обратното изкупуване и нетната стойност на активите се обявяват ежедневно на интернет страницата на УД - www.ccbam.bg и на сайта www.investor.bg.

Инвеститорите могат всеки работен ден да закупят или да заявят обратно изкупуване на дялове на Фонда след подаване на договор-поръчка в офиса на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 87.

Нетният резултат от дейността на ДФ „ЦКБ Прайвит“ за периода е положителен в размер на 126 276 лв. Общо оперативните разходи на Фонда са, както следва:

- годишно възнаграждение за Управляващото дружество – 37 978 лв.
- годишно разходи, свързани с банка депозитар – 9 441 лв.
- други административни разходи – 3 626 лв.

Със следващата таблица са представени обобщени данни за структурата на активите.

Актив	2024		2023	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Акции	1 917	63.17%	1 894	64.39%
Дялове в ETF	232	7.64%	212	7.21%
ДЦК	770	25.37%	172	5.84%
Разплащателни сметки	115	3.79%	663	22.54%
Вземания	1	0.03%	1	0.02%
Общо:	3 035	100.00%	2 942	100.00%

Валутна структура на активите на фонда:

Валута	2024		2023	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Активи в лева	90	2.97%	403	13.70%
Активи във валута, в т.ч.:	2 945	97.03%	2 539	86.30%
- EUR	2 310	76.11%	1 982	67.36%
- USD	285	9.40%	273	9.28%
- GBP	189	6.22%	165	5.62%
- CHF	161	5.30%	119	4.04%

Обобщена информация на данните за ДФ ЦКБ Прайвит за отчетния период:

Показател	Стойност (в лева)
Стойност на активите в началото на периода	2 941 973
Стойност на активите към края на периода	3 035 375
Стойност на текущите пасиви в началото на периода	3 979
Стойност на текущите пасиви към края на периода	4 168
Общо приходи от дейността за периода	2 758 891
Общо разходи за дейността за периода	2 632 615
Финансов резултат за периода	126 276
Брой дялове в началото на периода	2 740 431
Емитирани дялове	28 663
Брой дялове в обращение към края на периода	2 769 094
<i>Последно изчислени съгласно нормативната уредба към 31.12.2024 г.:</i>	
Нетна стойност на активите на един дял	1.0947
Емисионна цена на един дял	1.0947
Цена на обратно изкупуване	1.0892

Изминалата 2024 г. беше успешна за редица фондови борси. Като цяло американските и европейски борси, където са инвестирани активите на Фонда, бяха в цялостен положителен тренд. За положителния тренд основни фактори бяха понижаването на лихвите от ФЕД и ЕЦБ, оптимизма от инвестициите, свързани с „изкуствен интелект“, намалялата инфлация и цени на енергийните източници.

Значителен ръст в световен мащаб отчетоха американските акции и индекси, като технологичния NASDAQ – USA отчете ръст над 30% за годината. Тласък за възходящия тренд даде изкуствения интелект и технологични компании, наречени "Великолепната седмorka", където акциите на NVDA направиха над 150%, а и останалите отбелязаха ръстове в диапазона на 30 – 70 % . Борсовият индекс S&P 500, отразяващ стойността на акциите на петстотин от компаниите в САЩ, с най-голяма пазарна капитализация отбеляза ръст над 20% на годишна база. Разбира се, различните икономически сектори имаха различно представяне, като с най-добро бяха технологичният и финансов сектор.

Отвъд щатските пазари, тези от еврозоната също отчетоха ръстове, макар и по-слаби. Немският индекс DAX приключи годината на ниво от 19909 пункта или ръст от над 20%, като през годината за първи път беше преминала историческата границата от 20 000 пункта. За разлика от другите американски и европейски индекси, френският индекс CAC 40 завърши годината на нивата от края на 2023 г., като отчетените повишения до средата на май от над 10% бяха сведени до нула към края на периода.

Извън еврозоната, FTSE 100 донесе доходност от 9,7%, това е най-доброто представяне на индекса от 2021, когато доходността бе 18.4%

В глобален мащаб не се отчетоха такива турбуленции, както през 2023 г., когато няколко значими американски банки, а и кризата със Credit Suisse, доведоха до значимо обезценяване на оценките на структуро-определящите и регионални банки. Проведената политика за ограничаване на влиянието на неблагоприятните последици в банковия сектор доведоха до значими положителни корекции в цените на банковите институции, отчетени

през 2024 г. (JPM, BAC, WFC, C, BK отчетоха положителни ръстове между 30 и 45 %). Освен положителни тенденции имаше и отрицателни такива, като в европейския авто сектор се отчетоха значими спадове, свързани с цената на енергията, реструктурирането на линията от автомобили към „зелено“, значителната китайска конкуренция при електроавтомобилите и други трайни трендове, които доведоха до намаляване на цените на значими за европейската икономика дружества като Stellantis и Volkswagen AG.

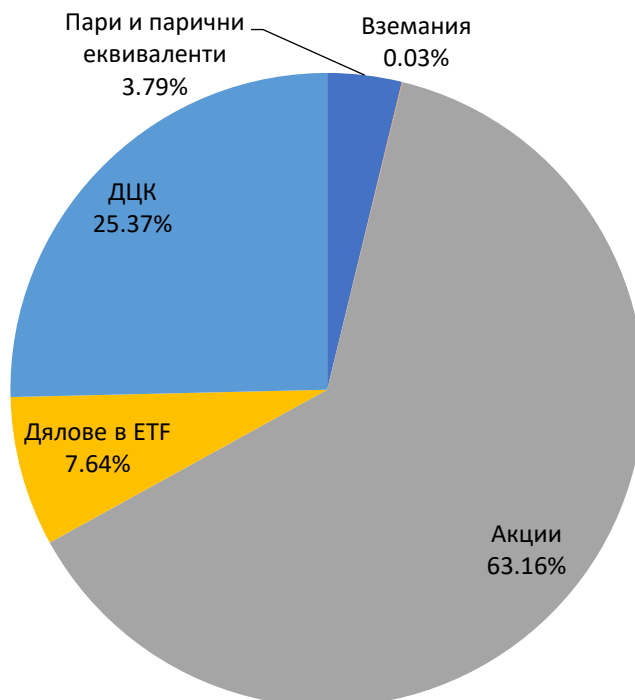
Основният борсов индекс SOFIX отчете ръст от 16.68%, достигайки ниво от 892.74 пункта, BGBX40 завърши с 8.84%, а двата останали индекса - имотният BG REIT и акумулиращият дивидент BG TR 30 отчетоха ръстове от 12.80% и 8.03%, достигайки съответно нива от 214.66 и 863.62 пункта.

Индекс	31.12.2024	31.12.2023	Изменение (%)
SOFIX	892.74	765.12	16.68%
BGBX 40	171.82	157.87	8.84%
BGREIT	214.66	190.30	12.80%
BGTR 30	863.62	799.44	8.03%
FTSE 100 -UK	8,173.02	7,733.24	5.69%
DAX - Germany	19,909.14	16,751.64	18.85%
CAC 40- France	7,380.74	7,543.18	-2.15%
ATX-Austria	3,663.01	3,434.97	6.64%
AEX-Amsterdam	878.63	786.82	11.67%
Euro STOXX50 Pr	4,895.98	4,521.44	8.28%
BEL 20-Belgium	4,264.53	3,707.77	15.02%
DJIA - USA	42,544.22	37,689.54	12.88%
SP 500 - USA	5,881.63	4,769.83	23.31%
NASDAQ - USA	19,310.79	15,011.35	28.64%

През 2024 г. най-значимата промяна в портфейла от ценни книжа на Фонда е инвестирането на свободните парични средства с краткосрочна скontoва немска ДЦК, с цел получаване на доходност, предвид липсата на такава при свободно държаните парични средства по разплащателните сметки на Фонда. Наличието на ликвидност на този тип книжа позволява по всяко време продажбата им и инвестирането в акции при условия, отговарящи на нивата за риск/доходност за стратегията на фонда. През периода се закриха четири позиции, две от тях свързани с получаване на участия в дружества в резултат на отделянето им от други публични компании (spin off). Поради несъответствието на разходите по поддържане на позициите и очаквана доходност, бе преценено позициите да се затворят. Инвестициите продължават да са основно в акции и дялове в ETF, търгувани на регулирани пазари в чужбина, компании с дивидентна история, с очаквания за редовно разпределяне на дивиденди в бъдещи периоди и реализиране на капиталова печалба.

Движението на курса евро/долар бе по-малко волатилно в границите от 1.12 до 1.03 в края на 2024 г., като тенденцията от август месец бе за обезценяване на еврото към американския долар, което е положително за фонда, тъй като се притежават позиции в USD.

Като резултат, към 31.12.2024 г. активите на Фонда могат да се представят чрез следващата графика:



По-долу е извършен анализ на основните финансови показатели, свързани с дейността и описание на основните рискове пред Фонда.

1. Ликвидност

Ликвидността на Фонда се наблюдава ежедневно, като при констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на лицето, отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант и съвета на директорите.

През отчетния период ликвидните средства са над нормативно определените минимума и Фондът не е бил изложен на съществен риск от намаляване на ликвидните му средства.

Емитираните дялове през годината са 28 663 броя, като няма обратно изкупени дялове. Намаляване на ликвидността би настъпила при дългосрочна неблагоприятна тенденция на капиталовите пазари и съответното подаване на голям брой поръчки за обратно изкупуване или изтеглянето на някои от крупните институционални инвеститори, поради което продължава да се поддържа умерено ниво на свободните парични средства, с които се разполага. При осъществяване на подобни ситуации е възможно Фондът да реструктурира портфейла си, чрез продажба на активи.

От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при изплащане на задължения.

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници на финансиране за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви са с остатъчен матуритет до 3 месеца.

2. Структура на активите и пасивите

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД следеше изискванията в нормативните актове и заложените ограничения и лимити за инвестиране на набраните от емитиране на дялове средства, както и в своите Правила и Проспект и Фондът не отчита нарушения на разрешените съгласно нормативните изисквания ограничения за инвестиране.

Управляващото дружество през 2024 г. не е поемало ангажменти за извършване на капиталови разходи за дълготрайни материални активи за сметка на фонда. Всички

действия по управлението на Фонда се извършват от Управляващото дружество, което не налага инвестиране от страна на Фонда на средства в материални или нематериални дълготрайни активи.

Основната цел на Фонда е осигуряване на нарастване на вложените суми от инвеститорите във Фонда, чрез постигане на преоценъчен, дивидентен и ефективен доход, при поемането на умерено до високо ниво на риск. Източниците на средства за постигане на основната цел са набраните средства чрез емитиране на дялове, както и реализирания от извършените инвестиции доход.

През отчетния период Фондът не е използвал кредити, като не се предвижда и за в бъдеще използването на този тип ресурси.

3. Резултати от дейността

През 2024 г. Фондът отчете печалба от дейността 126 276 лв. В следващата таблица са показани резултатите от основните типове операции, извършвани от Фонда.

Нетен резултат от: всички суми в лева	2024	2023
Последващи оценки на финансови инструменти	84 327	237 418
Операции с финансови активи и инструменти	(70)	(6 120)
Печалба от валутни преоценки	23 917	2 296
Приходи от дивиденди	64 433	53 888
Приходи от лихви	6 847	6 844
Други приходи	-	13
Други финансови разходи	(2 133)	(1 341)
Разходи за външни услуги	(51 045)	(49 064)

Фондът отчете печалба от последващи оценки на финансови инструменти във връзка с покачването на цените на финансовите инструменти в САЩ и ЕС през 2024 г., както и повишаване на нивото на приходите от дивиденди.

ДФ „ЦКБ Прайвит“ не отчита разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др. подобни. Основните оперативни разходи на Фонда са разходите за управление, таксата на Банката депозитар и други административни разходи (КФН, ЦД АД).

4. Изплатени дивиденди

В изпълнение на основната си цел, Фондът продължи и през 2024 г. да разпределя сумата на всички получени дивиденди на инвеститорите в дялове. В следващата таблица са показани всички изплатени дивиденди от Фонда от създаването му:

Дата на изплащане	Брутна сума в лева
01.08.2024	51 323.78
01.02.2024	12 939.25
01.08.2023	39 543.30
01.02.2023	15 207.43
01.08.2022	30 785.30
01.02.2022	7 207.09
02.08.2021	17 953.88
01.02.2021	2 739.09

5. Основни рискове, пред които е изправен ДФ „ЦКБ Прайвит“

Управлението на портфейли на договорни фондове е свързано с прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. Процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла са в основата на активните действия по управлението на рисковете. Управлението на рисковете в съответствие с принципа на централизираност е структурирано според нивата на компетенции, както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел "Анализ и управление на риска" - извършва оперативно дейността по наблюдение, измерване, управление и контрол на рисковете.

Съществени рискове за Фонда:

Наличието на няколко крупни инвеститори, чието единично или групово изтегляне от Фонда би могло да доведе до ликвидни проблеми. Намаляването на този риск (евентуална заплаха от забавяне на изплащането на задължението по обратно изкупените дялове) е свързано с привличане на нови инвеститори във Фонда.

Понижаване или задържане на цените на финансовите инструменти на сегашните нива. Най-голямо значение за размера на активите е цената, по която се търгуват/преоценяват. Трайно или драстично намаляване на цените на търгуемите финансови инструменти е най-лошият възможен сценарий, при който ще се отчетат значими преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите. През 2024 г. се отчете повишение на цените на финансовите пазари на повечето финансови пазари. В края на 2024 г. започна тенденция за увеличение на цената на нефта и златото в съчетание на повишаване на доходността по американските ДЦК (CBOE Interest rate 10 Y T Note от спада в септември месец на около 3,62 в края на годината достига нива над 4,75) и трайна тенденция за обезценяване на еврото спрямо долара. От съществено значение за движението на финансовите пазари ще бъде влиянието на икономическите и политически действия на новоизбрания американски президент и икономическите данни, които ще излизат за състоянието на трудовия пазар в САЩ и Европа и нивата на инфлацията, които все още не могат да достигнат зададените като цел нива от 2 %. Въвеждането на мита и други пазарни ограничения/тежести може да повлияе негативно върху бизнеса на много компании, като този риск е значим за цената на финансовите инструменти. Ненамаляването на лихвите по американските и европейски ДЦК, а в някои случаи и увеличаването им, ще доведе до увеличение на финансовата тежест на дружествата, които се финансират чрез дълг, поради очакваната по-висока доходност от инвеститорите, както и ще повлияе на лихвено чувствителни сектори, като финансовия и строителния/.

Лихвен риск. Фондът притежава две чуждестранни ДЦК, като едната е с фиксиран лихвен процент, а другата - скontoва ДЦК и при нея не се начислява лихва. Фондът няма лихвени пасиви и към момента не е изложен на лихвен риск.

Инвеститорите във Фонда са изложени на **валутен риск** - активите на Фонда са деноминирани в различни валути, като тези, които са различни от BGN и EURO, са 20.92% от активите на фонда. През 2024 г. се реализира положителна доходност от валутна преоценка свързана с увеличаването на валутния курс на чуждестранните валути спрямо еврото.

Кредитният риск - риск от невъзможност на издателя на ценни книжа да изпълни своите парични задължения или от неполучаване на инвестираните средства в депозити, както и начислените лихви по тях. Фондът няма инвестиции в депозити и отчита две вземания за дивидент от общо 1 хил. лв. Паричните средства са в банката депозитар. Фондът притежава две чуждестранни ДЦК, представляваща 25.38 % от активите.

От началото на дейността Фондът не е извършвал хеджиране. Оценката на пазарния, валутния или лихвен риск на портфейла досега не е наложила използването на този вид защита на стойността на активите.

Експозицията по отношение на ценовия, кредитния и ликвиден риск и риска на паричния поток може да се видят в бележките относно рисковете към годишния финансов отчет.

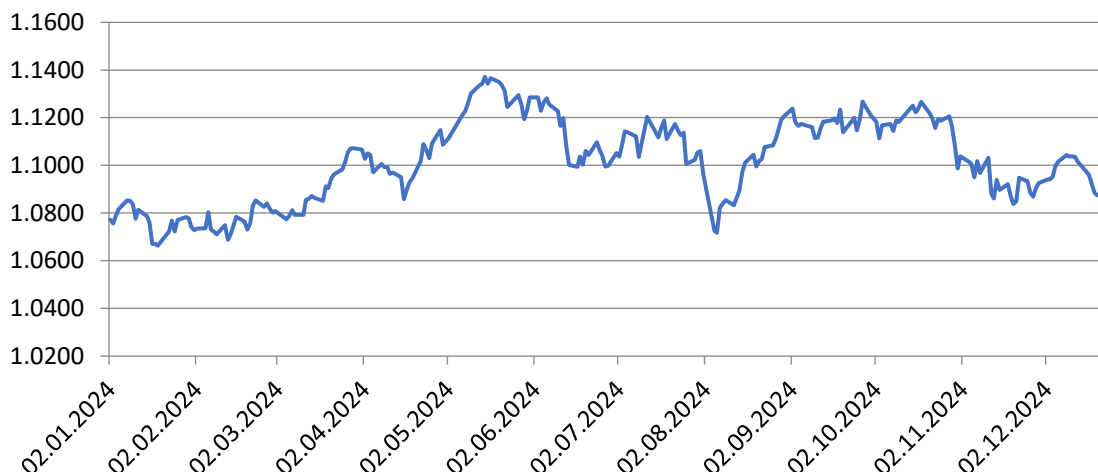
II. Предвиждано развитие на Фонда

За постигане на положителни резултати от основно значение са макро-икономическо-социалната стабилност и липса на системни стресови фактори от здравен, политико-икономически, регионален и световен мащаб. През 2024 г. много от световните индекси постигнаха пикови стойности под влиянието на очакванията от инвестирането в сектора на изкуствения интелект и постоянните данни за намаляване на инфлацията и добрия пазар на

труда (ниска безработица.). Основните фактори за движението на пазарите през 2025 г. ще останат в една част същите като и през 2024 г. поддържане или намаляване в оптимистичния сценарий до 2% инфлацията в САЩ и като цяло в ЕС, не привнасянето на икономически-военните аспекти от агресията Русия – Украйна и ограничаването на тяхното въздействие. Икономическите и политически решения на новоизбрания президент на САЩ ще имат съществено отражение, както и предприетите икономически стимули в глобални икономики като тази на САЩ и Китай. Съществено за пазарите ще бъде и управлението на паричната маса от централните банки, като свиването на ликвидността ще има неблагоприятен ефект в общия случай върху котировките на финансовите инструменти. Навлизането на нови продукти като ETF на биткойн и неговото значително покачване през 2024 г., както и цената на златото и ETF-и, които предлагат инвестиции в него, също може да доведе от пренасочване на ликвидност към нови продукти, различни от стандартните за фонда инвестиции, а оттам - по-малка ликвидност на тези инструменти. В тази среда Фондът ще продължи инвестирането на набраните средства предимно в ценни книжа, носещи доход под формата на дивидент, за да продължи да разпределя два пъти годишно дивидент на своите инвеститори. Фондът може да инвестира и в други акции, дългови ценни книжа, инструменти с фиксиран доход, инструменти на паричния пазар, съобразно действащото законодателство и предвидените в Правилата ограничения, с цел реализиране на капиталова печалба.

III. Промени в цената на дяловете на Фонда

От най-съществен интерес за инвеститорите е промяната на цената на дяловете и по този начин отчитане на печалба/загуба от направената от тях инвестиция във Фонда.



IV. Важни събития и резултати, проявили се след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за издаване.

V. Научноизследователска и развойна дейност

„ЦКБ Прайвит“ е договорен фонд без организационна структура и персонал, с дейност, която не изисква и не позволява развиването на научноизследователска и развойна дейност. Поради тези причини, информация по чл. 39, т. 5 от Закона за счетоводството не може да бъде представена.

VI. Информация за клонове на фонда, изисквана по чл. 39, т. 7 от Закона за счетоводството

ДФ ЦКБ Прайвит няма клонова мрежа. За привличане на инвеститори се използват рекламни кампании, извършвани от Управляващото дружество, както и индивидуалните действия на служителите в отдел "Продажби".

VII. Друга информация, изисквана по реда на Търговския закон и по преценка на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД

1. Възнаграждение, получено през годината от УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД

Съгласно Правилата на Фонда, годишното възнаграждение на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД за управлението на ДФ ЦКБ Прайвит е в размер до 1.25 на сто от средната годишна нетна стойност на активите. УД може да се откаже от част от това възнаграждение. Възнаграждението се начислява всеки работен ден. По своя преценка в определени дни УД може да не начисли никакво или да начисли по-малко от допустимото възнаграждение. Начислените през месеца дневни възнаграждения се заплащат дружество сумарно за целия месец, в първия работен ден на следващия месец. През 2024 г. Фондът е начислил възнаграждение за управление в размер на 37 978 лв.

2. Придобити, притежавани и прехвърлени дялове от членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД

Към края на отчетния период няма физически лица, свързани с дейността на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, придобили дялове от Фонда, както и самото УД не е инвестирало във Фонда.

3. Права на членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД да придобиват дялове на Фонда

Членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД нямат специални права или привилегии да придобиват дялове на Фонда.

УД е приело Правила за личните сделки на членовете на съвета, на инвестиционния консултант, на служителите и други лица, работещи по договор с УД и на свързаните с тях лица. Правилата са приети с цел “личните сделки” да не водят до неравностойно третиране на притежателите на дялове от Фонда, както и да не увреждат репутацията на Управляващото дружество.

4. Придобити, притежавани и прехвърлени акции на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД

През 2024 г. не са осъществявани промени в собствеността на капитала на Управляващото дружество. От създаването си УД не е издавало облигации.

5. Участие на членовете на Съвета на директорите на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества, като прокуристи, управители или членове на съвети.

Сава Маринов Стойнов е Изпълнителен директор на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, Изпълнителен директор на ЦКБ АД, Изпълнителен директор в ПОАД ЦКБ Сила и свързаните с него ППФ ЦКБ Сила, ДПФ ЦКБ Сила и УПФ ЦКБ Сила.

6. Информация относно промени в управителните органи на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД през отчетната финансова година.

През 2024 г. няма промени в управителните органи на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД. Фондът не разполага с организационна структура и управителни органи, поради което се предоставя тази информация за Управляващото дружество.

7. Договори по чл. 240б от Търговския закон относно сключени през годината от членовете на Съвета на директорите или от свързани с тях лица договори с Управляващото дружество, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През отчетния период не са налице сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

8. Информация за основните характеристики на прилаганите от Управляващото дружество в процеса на изготвяне на финансовите отчети на Фонда система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Информацията, използвана за изготвянето на настоящите финансови отчети, е на база редовно водените счетоводни регистри и анализа и оценката на УД относно активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите, както и друга информация, имаща отношение към дейността.

Първичната счетоводна информация се води в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и приложимите Международни счетоводни стандарти, като в съществената си част относно признаването, оценяването и отписването на активите и пасивите се води съгласно Наредба 44 от 2011 и одобрените от Комисията за финансов надзор Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите.

Ежедневната оценка на активите, пасивите и изчисляването на нетната стойност на активите на един дял се контролира от Банката-депозитар. Счетоводните записвания се извършват след получаване на потвърждение от Банката-депозитар за правилността на извършените операции и оценки, което се явява един последващ контрол относно оценката на активите, пасивите и нетната стойност на активите, принадлежащи на инвеститорите.

Отдел "Нормативно съответствие", в съответствие с Правилата за вътрешната организация и вътрешния контрол през отчетния период, е изпълнявал превантивен контрол за предотвратяване на извършване на нарушения с цел постигането на законосъобразно и правилно осъществяване на дейността на Управляващото дружество, в т.ч. управлението на Фонда. Дейността по предварителен, текущ и последващ контрол се осъществява на база проверка на документи и чрез преки взаимоотношения със служителите на всички останали отдели, което дава допълнителна гаранция за разкриването и предотвратяването на злоупотреби или грешни действия, които биха попречили да се изготви верен, честен и пълен финансов отчет.

VIII. Информация относно политиката за възнагражденията съгласно чл. 73, ал. 1, т. 6, от Наредба №44 на КФН от 20.10.2011

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД прилага Политика за възнагражденията, която определя общите рамки, принципите и изискванията при определяне на възнагражденията, като насърчава разумното и ефективното управление на риска му и не поощрява поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните договорни фондове, както и не засяга изпълнението на задължението на управляващото дружество да действа в най-добър интерес на договорните фондове.

Управляваните договорни фондове нямат собствен персонал, поради което не са изплащали възнаграждения. Ръководството и всички останали служители на Управляващото дружество не са получавали възнаграждения, изплатени пряко от управляваните договорни фондове или други възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати на управляваните фондове.

През финансовата 2024 г. Управляващото дружество е изплатило възнаграждения на:

- ключов управленски персонал – петимата членове на СД на Управляващото дружество, назначени по договори за управление и контрол;
- шест лица на трудов договор през годината, които към края на периода са четири;
- три лица по извънтрудово правоотношение (граждански договори).

Политиката на възнагражденията на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД не предвижда раздаване на променливи възнаграждения и такива не са били изплащани. Фиксираните възнаграждения са определени въз основа на сключени трудови и граждански договори, договори за управление и контрол.

Общата сума на възнагражденията през 2024 г. с разбивка по постоянни, допълнителни с непостоянен характер и променливи възнаграждения, изплатени от управляващото дружество на неговите служители, броят на получателите и когато е приложимо, всички суми, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати, са:

	Общ размер на възнагражденията в лева
Общ размер на възнагражденията, изплатени от Управляващото дружество на неговото Ръководство и всички останали служители, в т.ч.:	315 447
<i>постоянно</i>	269 581
<i>допълнително с непостоянен характер</i>	45 866
<i>променливо</i>	-
Брой идентифициран персонал	11
Брой неидентифициран персонал (други служители)	1
Суми изплатени от самият договорен фонд	-
Такса за постигнати резултати	-

В постоянното възнаграждение са включени изплатените обезщетения за временна неработоспособност за сметка на УД, съгласно КСО, както и изплатените обезщетения за неизползван отпуск.

„Идентифициран персонал“ са лица, които със своята професионална дейност оказват съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от УД договорни фондове - служители на ръководни длъжности (членовете на Съвета на директорите на Дружеството); служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – инвестиционният консултант и лицата, подпомагащи дейността му; служители, изпълняващи контролни функции – включва служители на Отдели „Анализ и управление на риска“ и „Нормативно съответствие“; всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители, посочени по-горе, и чиито професионални дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на УД и управляваните от него договорни фондове – включва служители на отдел „Финансово-счетоводен“; „Неидентифициран персонал“ – всички други служители.

Общата сума на възнагражденията през 2024 г. с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, е:

Категория служители съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ	Постоянно възнаграждение	Допълнително възнаграждение с непостоянен характер	Променливо възнаграждение	Брой служители
Идентифициран персонал	244 095	41 529	-	11
Служителите на ръководни длъжности	89 919	7 778	-	5
Служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове	58 586	8 346	-	3
Служителите, изпълняващи контролни функции	25 469	17 566	-	1
Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от УД ДФ	70 121	7 840	-	2
Неидентифициран персонал	25 485	4 337	-	1
Други служители	25 485	4 337	-	1
Всичко:	269 581	45 866	-	12

Общите разходи за персонала през 2024 г. възлизат на 369 717 лв., като в тях са включени разходите за възнагражденията на Ръководството и всички останали служители от УД за 315 447 лв. (посочени в таблиците по-горе) и следните разходи не посочени в таблиците по-горе: разходи за социални осигуровки от работодателя за 23 583 лв., разходи за доброволно здравно осигуряване от работодателя за 3 527 лв., разходи за допълнително доброволно пенсионно осигуряване от работодателя за 3 960 лв. и ваучери за 23 200 лв. Разходите за допълнително здравно и пенсионно осигуряване са част от обща политика и съгласно чл.

108 ал. 2 от ЗДКИСДПКИ и не са включени в таблицата като изплатени възнаграждения в настоящата справка.

Три лица, включени в обобщената таблична информация по-горе, са назначени на граждански договор с общо годишно възнаграждение за 2024 г. – 55 296 лв. Всички изплатени възнаграждения имат постоянен характер, освен 5 946 лв., които са допълнително възнаграждение за 2024 г.

При формиране на възнагражденията на служителите на дружеството се прилагат следните основни принципи:

А. Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството, защитата на интересите на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД.

Б. Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на служители с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.

В. Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравносечно третиране на служителите при определяне и договаряне на възнагражденията.

Г. Отчитане на задълженията, ангажираността и приноса на всеки един служител в дейността и резултатите на дружеството.

Д. Осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаването на поемането на риск, който да надвишава допустимото ниво.

Е. Осигуряване на независимо и добросъвестно упражняване на функциите на Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“.

През отчетната финансова година дружеството стриктно е спазвало и прилагало без отклонения политиката за възнаграждения в съответствие с принципите заложи в нея, с нормативните изисквания, дългосрочните интереси, стратегията за бъдещо развитие, запазване на финансово-икономическа стабилност и кадрова обезпеченост.

На основание чл. 108, ал. 8 ЗДКИСДПКИ Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ е извършил преглед на Политиката за възнагражденията на 16.01.2025 г. и не са констатирани непълноти, несъответствия и пропуски при спазването изискванията на Политиката за възнагражденията. На 17.01.2025 г. двама члена на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението на дружеството, са направили преглед на Политиката за възнагражденията на основание чл. 108, ал. 7 ЗДКИСДПКИ като е установено, че са спазени изискванията на чл. 108, ал. 4 ЗДКИСДПКИ и не са констатирани нередности. Общата система за възнаграждения функционира по предназначение, изплащанията на възнагражденията са подходящи и рисковият профил, дългосрочните цели и задачи на Управляващото дружество са адекватно отразени и са в съответствие с нормативните изисквания.

През отчетната финансова 2024 година не са правени промени в приетата Политика за възнагражденията на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД.

IX. Информация за използваните от Фонда финансови инструменти и целите и политиките за управлението на рисковете, свързани с тях.

1. Категории финансови инструменти, използвани от Фонда

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Фонда могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в т.ч.:</i>		
Чуждестранни акции	2 919	2 278
Дялове в ETF	1 917	1 894
ДЦК	232	212
	770	172
<i>Дългови инструменти по амортизирана стойност, в т.ч.</i>		
Търговски вземания		664
Пари и парични еквиваленти	1	1
	115	663
Общо финансови активи	116	2 942

Финансови пасиви

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

Търговски задължения

Задължения към свързани лица

Общо финансови пасиви

2024	2023
хил. лв.	хил. лв.
4	4
1	1
3	3
4	4

2. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

При управлението на портфейли на договорни фондове се изисква прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фондът, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска във Фонда се извършва от Управляващото дружество и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции, както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел "Анализ и управление на риска" - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Фонда.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Съществен риск остава наличието на институционални инвеститори, притежаващи значителен дял от дяловете в обращение на Фонда, чието групово изтегляне би могло да доведе до ликвидни проблеми. За намаляването на този риск Управляващото дружество предприема мерки за привличане на нови инвеститори във Фонда.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, които към 31 декември 2024 г. са 96,19 % от активите на Фонда. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Инвеститорите във Фонда са изложени на валутен риск – 20,92 % от активите на фонда са деноминирани във валути с валутни колебания спрямо българският лев (USD, GBP и CHF). Валутен риск би настъпил и при промяна на съотношението лев към евро.

Управлението на активите на Фонда е свързано и с извършване на контрол върху кредитния риск (риск от невъзможност на издателя на ценни книжа да изпълни своите парични задължения) и извършване на действия за минимизирането му, чрез кредитен анализ, диверсификацията на инвестициите, наблюденията на събитията и тенденциите в икономическите и политическите условия. Въпреки това няма сигурност, че тези действия ще предотвратят загуби, възникнали от кредитен риск.

От началото на дейността си Фондът не е сключвал хеджиращи сделки.

Вследствие на използването на финансови инструменти Фондът е изложен на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск и ценови риск. По-долу са дадени три показателя за притежаваните дългови ценни книжа:

Дюрация	Модифицирана дюрация	Конвексност
1,5132	1,4485	10,3245

2.1. Анализ на пазарния риск

Обект на инвестиции на Фонда са предимно акции, търгувани на регулирани пазари в чужбина, които се очаква да разпределят редовно дивидент, както и в дялове на други КИС и на други предприятия за колективно инвестиране, лицензирани и извършващи дейност в чужбина, и разпределящи дивидент/доход. Фондът може да инвестира и в други акции, дългови ценни книжа, инструменти с фиксиран доход, инструменти на паричния пазар, съобразно действащото законодателство и предвидените в Правилата на Фонда ограничения.

За намаляване на пазарния риск, дължащ се на промени в цените на притежаваните капиталови инструменти, както и при създаването на портфейла от ценни книжа, УД се стреми да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо регулиран пазар, икономически сектор, икономическа структура или емитент. Подробна информация за инструментите, в които Фондът може да инвестира, и заложените ограничения за обеми спрямо сумата на активите е включена в Проспекта и Правилата на Фонда, които заедно с други ключови документи може да бъдат изтеглени от сайта www.ccbam.bg.

За периода от създаване на Фонда до 31 декември 2024 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходими и целесъобразно извършването на хеджиране.

2.1.1. Валутен риск

Валутният риск е риск от намаляване на стойността на активите, деноминирани във валута, различна от лев или евро, поради изменение на валутния курс.

Чуждестранните трансакции на Фонда са деноминирани в USD, GBP и CHF, като по-голямата част от сделките се осъществяват в евро. Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск, като предстои еврото да стане разплащателното средство в България.

Детайлна информация за изложените на валутен риск финансовите активи, преизчислени в български лева, е представена в частта **Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5** от Годишния доклад за дейността.

2.1.2. Лихвен риск

Фондът притежава една ДЦК, която е с фиксиран лихвен процент, една скontoва ДЦК, като няма лихвени пасиви и към момента не е изложен на лихвен риск.

2.1.3. Ценови риск

Основният ценови риск е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата им стойност се влияе от промени в пазарните им цени, което от своя страна рефлектира върху доходността на Фонда. В следващата таблица са дадени основни показатели за доходността и стандартното отклонение на Фонда.

Доходност от началото на публичното предлагане	годишна доходност	стандартно отклонение
2,02%	2,10%	6,32%

2.2. Анализ на кредитния риск

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	2 919	2 278
Дългови инструменти по амортизирана стойност	116	664
Балансова стойност	3 035	2 942

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като паричните средства са в банката-депозитар. Размерът на вземанията е минимален спрямо активите. Фондът няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

2.3. Анализ на ликвиден риск

Ликвиден риск е реализиране на възможни загуби от продажба на активи при неблагоприятни условия във връзка с възникнали краткосрочни задължения. За Фонда този риск би възникнал при подаване на поръчки за обратно изкупуване на дялове от инвеститори с голямо участие в дяловете му, което би довело до намаляване на свободните парични средства. Защитата от този риск се реализира с поддържане на определена наличност по разплащателна сметка и инвестиции в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност.

От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му. През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Матуритетната структура по остатъчен срок по балансова стойност на активите и пасивите е представен в пояснение 18.3 Анализ на ликвиден риск от годишния финансов отчет на Фонда.

УД и Фондът следват задълженията за ликвидност съгласно нормативна уредба за ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага. През 2024 г. ликвидните средства са били винаги над нормативно определения минимум и не са ползвани външни източници на ликвидни средства.

Към 31 декември 2024 г. всички задължения са текущи и възлизат на 4 хил. лв., дължими към УД и банката депозитар.

2.4. Риск от концентрация

Рискът от концентрация е възможността от загуба от неправилна диверсификация на експозиции към клиенти (емитенти), свързани лица, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или дейност, което може да причини значителни загуби.

Детайлна информация за риска от концентрация е представена в т. 18.4 Риск от концентрация от Годишния финансов отчет.

X. Информация за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента).

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД попада под обхвата на изискванията за публикуване на информация относно политиката на Фонда (обект на Регламента) за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционните решения за портфейла на колективната инвестиционна схема.

Вземайки предвид актуалните инвестиционни цели, стратегии и политики на Фонда, както и приложимите политики и процедури на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД относно организацията по вземане на инвестиционни решения за Фонда, обмена на информация, свързана с тях и контрол на изпълнението, отчитайки текущите разполагаеми технически

ресурси, пазарните конюнктура и мащаб, обхвата на наличния достъп до надеждна и предварително верифицирана информация от независими източници относно както актуалните инвестиции, така и за потенциални възможни инвестиции, към момента УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД не интегрира строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Договорния фонд, но се стреми да следва добрите управленски практики като взема предвид неблагоприятните въздействия върху устойчивостта.

Фондът не се категоризира като специализиран фонд за устойчиво и отговорно инвестиране и няма за цел изграждане на портфейл от предимно устойчиви инвестиции - стратегията за инвестиране не включва стимули за екологични или социални характеристики.

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД е приело за Фонда политика относно интегриране на рисковете за устойчивостта съобразно Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, както и Политиката за определяне на възнагражденията в съответствие с Регламента, които са достъпни на интернет страницата на дружеството www.ccbam.bg.

Управляващото дружество предупреждава, че инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на Фонда и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер.

Описание на относими рискове на устойчивостта (ESG рискове), които биха могли да имат съществено отрицателно въздействие върху финансовата възвращаемост на дадена инвестиция

Риск за устойчивостта е събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което при настъпване, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД разграничава относимите рискове на устойчивостта в три рискови категории:

- Екологичен риск - възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда;
- Социален риск - възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (трудови спорове и др.);
- Управленски риск - възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (прозрачна корпоративна структура и др.).

При вземане на инвестиционните решения, УД разглежда инвестициите на ниво емитент, като своевременно отчита актуалната структура на портфейла на Фонда, включително неговото географско и секторно разпределение. Разглеждат се рисковете за устойчивостта в съвкупност заедно с всички останали съотносими елементи, които могат да повлияят върху възвращаемостта на договорния фонд, доколкото тези рискове могат да влияят върху пазарната стойност на съответните инвестиции, като не ги отчита като самостоятелен елемент. УД не документира по специален начин отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения.

Поради липсата или недостатъчно качествена и достоверна информация, която да се обявява системно от повечето емитенти за достатъчно дълъг период от време, върху която да се извърши надеждна и детайлна оценка на конкретното въздействие на рисковете за устойчивостта, към момента УД не може да оповести в качествено и количествено изражение до каква степен конкретно рисковете на устойчивостта могат да засегнат доходността на Фонда.

При настъпване на събитие или условие от рисковете за устойчивостта, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на дадена инвестиция. Въздействието може да е както финансово, но също така може да има значително влияние върху други рискови фактори като пазарен риск, ликвиден риск, кредитен риск или оперативен риск. При възникване, рисковете за устойчивостта могат да повлияят неблагоприятно върху стойността на инвестициите на Фонда, като по този начин се отразят неблагоприятно върху резултатите му.

Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта

Съгласно чл. 4, параграф 1, буква б от Регламента, УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на Фонда. Решението е взето при отчитане на следните фактори:

- Към датата на приемане на Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта не е приет пълния пакет технически стандарти към Регламента за таксономията;
- Към датата на приемане на Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта липсва обратна информация от страна на дружествата емитенти, относно въздействието върху устойчивостта на тяхната дейност;
- Към датата на приемане на Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта липсва методология за извършване на оценка на въздействието върху устойчивостта на дейността на дружествата – емитенти на финансови инструменти;
- Към датата на приемане на Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта Управляващото дружество не разполага с информационна база данни от емитенти, инвестиции в чиито финансови продукти са препоръчителни при оценка на рисковете за устойчивостта;

Информация дали и кога УД възнамерява да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост за Фонда, УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД активно оценява потенциалните предимства и недостатъци при имплементирането на нови техники в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Фонда, като цели подsigуряване максимална защита на интересите на инвеститорите.

При вземане на решение на управляващото дружество за интегриране на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, ще се оповести информация по Регламента на интернет страница www.ccbam.bg, както и ще предостави ясно обяснение на потенциалните промени в съответствие с Регламента.

XI. Допълнителна информация, съгласно чл. 73, ал.1, т. 3 и т.5 от Наредба № 44 на КФН от 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества

ДФ „ЦКБ Прайвит“ не е инвестирал част от активите си по реда на чл. 48, ал. 3 ЗДКИСДПКИ, поради което Управляващото дружество не е спирало да събира такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на договорния фонд.

1. Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5

Към 31.12.2024 г. броят дялове в обращение са 2 769 094.

Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял за 2024 г. е определена за дата 31.12.2024 г. на 02.01.2025 г. и е в размер на 1.0947 лв., а нетните активи възлизат на 3 031 206.83 лв.

През 2024 г. продължи да се прилага политиката фонда по структуриране на портфейла от ценни книжа, при поемането на умерено до високо ниво на риск, инвестирайки средствата в дялови ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в чужбина, компании с дивидентна история и с очаквания за редовно разпределяне на дивиденди в бъдещи периоди. Портфейлът се разшири, като продължава да се поддържа диверсификация в секторно и географско отношение. През периода основната част от свободните парични средства се инвестираха в ДЦК от две европейски държави, представляващи 25,37% от активите.

През периода се закриха напълно четири позиции в акции, като две от тях получени в резултат на „spin off“ - отделяне от други компании, порази незначителната си стойност и свързаните с поддръжка и обслужване разходи се прецени за адекватно да се закрият.

Към 31.12.2024 г. топ 5 инвестиции в акции по обем в активите са:

Дружество	% от активите
UNILEVER PLC	4.95%
DANONE	4.83%
ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE)	4.69%
AXA SA	3.98%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3.72%

Валутна структура

В хил. лв.	2024											
Активи	BGN	%	EURO	%	USD	%	GBP	%	CHF	%	Общо	%
Разплащателни сметки	90	2.97%	25	0.82%	-	-	-	-	-	-	115	3.79%
Вземания	-	-	-	-	0	0.01%	1	0.02%	-	-	1	0.03%
Акции	-	-	1 283	42.28%	285	9.39%	188	6.20%	161	5.30%	1 917	63.17%
Дялове в ETF	-	-	232	7.64%	-	-	-	-	-	-	232	7.64%
ДЦК	-	-	770	25.37%	-	-	-	-	-	-	770	25.37%
Общо:	90	2.97%	2 310	76.12%	285	9.40%	189	6.22%	161	5.30%	3 035	100.00%

В хил. лв.	2023											
Активи	BGN	%	EURO	%	USD	%	GBP	%	CHF	%	Общо	%
Разплащателни сметки	403	13.70%	260	8.84%	-	-	-	-	-	-	663	22.53%
Вземания	-	-	-	-	0	0.01%	0	0.02%	-	-	1	0.02%
Акции	-	-	1 338	45.46%	273	9.27%	165	5.61%	119	4.04%	1 894	64.39%
Дялове в ETF	-	-	212	7.21%	-	-	-	-	-	-	212	7.21%
ДЦК	-	-	172	5.84%	-	-	-	-	-	-	172	5.84%
Общо:	403	13.70%	1 982	67.36%	273	9.28%	165	5.62%	119	4.04%	2 942	100.00%

В хил. лв.	2022											
Активи	BGN	%	EURO	%	USD	%	GBP	%	CHF	%	Общо	%
Разплащателни сметки	365	13.41%	220	8.07%	-	-	-	-	-	-	585	21.48%
Вземания	-	-	-	-	0	0.01%	0	0.02%	-	-	1	0.03%
Акции	-	-	1 069	39.25%	352	12.93%	163	6.00%	114	4.17%	1 698	62.35%
Дялове в ETF	-	-	281	10.31%	-	-	-	-	-	-	281	10.31%
ДЦК	-	-	159	5.83%	-	-	-	-	-	-	159	5.83%
Общо:	365	13.41%	1 728	63.46%	352	12.94%	164	6.02%	114	4.17%	2 723	100.00%

Промени в структурата на активите

Актив	към 31.12.2024		към 31.12.2023		към 31.12.2022	
	Обща сума	% от активите	Обща сума	% от активите	Обща сума	% от активите
Разплащателна сметка в лева	90	2.97%	403	13.70%	365	13.41%
Разплащателна сметка в евро	25	0.82%	260	8.84%	220	8.07%
Вземания	1	0.03%	1	0.02%	1	0.03%
Акции	1 917	63.17%	1 894	64.39%	1 697	62.35%
Дялове в ETF	232	7.64%	212	7.21%	281	10.31%
ДЦК	770	25.37%	172	5.84%	159	5.83%
Общо:	3 035	100.00%	2 942	100.00%	2 723	100.00%

Разпределение на ценните книжа в портфейла на Фонда според икономически сектор

	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2022	
Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли	Сума в хил. лв.	Дял от активите	Сума в хил. лв.	Дял от активите	Сума в хил. лв.	Дял от активите
ДЦК	770	25.37%	172	5.85%	159	5.84%
Здравеопазване - Лекарства	311	10.25%	343	11.66%	410	15.06%
Потребителски стоки	257	8.47%	203	6.90%	184	6.76%
Храни	252	8.30%	194	6.59%	175	6.43%
ETF	232	7.64%	212	7.21%	281	10.32%
IT сектор	194	6.39%	231	7.85%	191	7.01%
Енергия - Добив на нефт и газ	187	6.16%	213	7.24%	208	7.64%
Застраховане	121	3.99%	104	3.54%	92	3.38%
Телекомуникационни услуги	113	3.72%	85	2.89%	73	2.68%
Банки	111	3.66%	65	2.21%	-	-
Здравеопазване - медицинско оборудване	95	3.13%	86	2.92%	70	2.57%
Автомобилно производство	93	3.06%	118	4.01%	-	-
Комунални услуги	90	2.97%	93	3.16%	79	2.90%
Поща и логистика	60	1.98%	79	2.69%	62	2.28%
Авто компоненти	34	1.12%	80	2.72%	99	3.64%
Потребителски стоки - интернет търговия	-	-	-	-	54	1.98%
	2920	96.21%	2 278	77.43%	2 137	78.48%

Разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда според страната на емитента

	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2022	
Държава	Сума в хил. лв.	Дял от активите	Сума в хил. лв.	Дял от активите	Сума в хил. лв.	Дял от активите
Германия	1 148	37.83%	649	22.06%	566	20.79%
Франция	643	21.19%	673	22.88%	628	23.06%
Великобритания	338	11.14%	285	9.69%	291	10.69%
САЩ	240	7.91%	229	7.78%	309	11.35%
Албания	184	6.06%	172	5.85%	159	5.84%
Швейцария	161	5.30%	119	4.04%	114	4.19%
Австрия	111	3.66%	65	2.21%	-	-
Холандия	50	1.65%	42	1.43%	27	0.99%
Ирландия	45	1.48%	44	1.50%	43	1.58%
Всичко	2 920	96.21%	2 278	77.43%	2 137	78.48%

Всички притежавани ценни книжа са борсово търгувани.

2. Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. "д"

Приходи в лева	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Печалби от преценка на финансови активи и инструменти	2 494 707	2 692 311	2 851 795
Печалби от операции с финансови активи	131	-	777
Печалби от валутни операции	192 773	238 821	299 229
Приходи от дивиденди	64 433	53 888	45 858
Приходи от лихви	6 847	6 844	6 133
Други приходи	-	13	-
Общи приходи:	2 758 891	2 991 877	3 203 792
Разходи в лева	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Загуба от преценка на финансови активи и инструменти	2 410 380	2 454 893	2 955 929
Загуба от операции с финансови активи и инструменти	201	6 120	739
Загуба от валутни преценки	168 856	236 525	288 101
Финансови разходи по търговия с ЦК	1 404	613	2 748
Други финансови разходи	729	728	672
Разходи за външни услуги	51 045	49 064	44 623
- разходи за управление	37 978	36 023	34 636
- разходи за депозитарни услуги	9 441	9 408	8 355
- други административни разходи	3 626	3 633	1 631
Общо разходи:	2 632 615	2 747 943	3 292 812
Нетен резултат	126 276	243 934	(89 020)

Информация за емитираните и обратно изкупения дялове

	2024	2023	2022
Емитирани дялове	28 663	27 979	23 347
Обратно изкупени дялове	-	-	18 997

За 2024 г финансовите разходи по търговия с ЦК са 1404 лв.

ДФ ЦКБ Прайвит не е извършвало сделки с деривативни инструменти от създаването си.

Сравнителна таблица с информация към края на всяка финансова година за общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял (информацията е в лева)

Показател	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Обща стойност на нетните активи	3 031 207	2 937 994	2 718 812
Нетна стойност на активите на един дял	1.0947	1.0721	1.0023

Съгласно Правилата за оценка на активите последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял за 2024 г е определена за дата 31.12.2024 г. на 02.01.2025 г., а за 2023 г. е определена за дата 29.12.2023 г. на 02.01.2024 г. и е в размер на 1.0722 лв., а нетните активи възлизат на 2 938 244.99 лв.

Допълнителна информация по чл. 73, т. 8

От активите на ДФ „ЦКБ Прайвит“ не се начисляват и не се изплащат такси за постигнати резултати.

XI. Информация по чл. 48, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ

Инвестициите на Фонда в други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране не представляват значителна част от активите на Фонда.

Изпълнителен директор: SAVA MARINOV
STOYNOV
Digitally signed by SAVA MARINOV STOYNOV
Date: 2025.02.28 14:23:44 +02'00'

Изпълнителен директор: SMILEN KIRILOV
TSINTSARSKI
Digitally signed by SMILEN KIRILOV TSINTSARSKI
Date: 2025.02.28 14:24:13 +02'00'

/Сава Стойнов/ /Смилен Цинцарски/

Грант Торнтон ООД

адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До собствениците на дялове на
Договорен Фонд „ЦКБ Прайвит“**
бул. Цариградско шосе №87
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ЦКБ Прайвит“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Фонда в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството на Управляващото дружество носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на Управляващото дружество носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството на Управляващото дружество носи отговорност за оценяване на способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Фонда или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фондът да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Фонда и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов

Управител MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.02.28 15:56:48
+02'00'

Иван Гидийски

Регистриран одитор, отговорен за одита

IVAN PETKOV
GIDIYSKI

Digitally signed by
IVAN PETKOV GIDIYSKI
Date: 2025.02.28
15:30:11 +02'00'

28 февруари 2025 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Пари и парични еквиваленти	5	115	663
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	6	2 919	2 278
Текущи вземания	7	1	1
Общо активи		3 035	2 942
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове			
Основен капитал	8	2 769	2 741
Премииен резерв		8	5
Неразпределена печалба		254	192
Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		3 031	2 938
Пасиви			
Задължения към свързани лица	14.2	3	3
Текущи задължения	9	1	1
Общо пасиви		4	4
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, и пасиви		3 035	2 942

Нетна стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на годината

1.0947 лв. 1.0722 лв.

Съставил: KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Digitally signed by KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Date: 2025.02.28 13:48:28 +02'00'
/Катрин Божичкова/

Исполнителен директор: SAVA MARINOV STOYNOV
Digitally signed by SAVA MARINOV STOYNOV
Date: 2025.02.28 14:24:36 +02'00'
/Сава Стойнов/
Исполнителен директор: SMILEN KIRILOV TSINTSARSKI
Digitally signed by SMILEN KIRILOV TSINTSARSKI
Date: 2025.02.28 14:24:56 +02'00'
/Смилен Цинцарски/

Дата: 28.02.2025 г.

С одиторски доклад от 28.02.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
управител

Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.02.28 15:55:48 +02'00'

IVAN PETKOV GIDIYSKI
Digitally signed by IVAN PETKOV GIDIYSKI
Date: 2025.02.28 15:30:37 +02'00'

Отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход

Пояснение	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Нетна печалба от операции с финансови активи	10 179	294
Други финансови разходи	11 (2)	(1)
Нетна печалба от финансови активи	177	293
Разходи за възнаграждение на Управляващото дружество	14.1 (38)	(36)
Разходи за възнаграждение на Банката депозитар	12 (9)	(9)
Други оперативни разходи	13 (4)	(4)
Общо разходи за оперативна дейност	(51)	(49)
Общо печалба за годината	126	244
Общо всеобхватен доход за годината	126	244

Съставил: KATRIN ALEKSandrova BOZHICHKOVA
Digitally signed by KATRIN ALEKSandrova BOZHICHKOVA
Date: 2025.02.28 13:49:01 +02'00'
/Катрин Божичкова/

Дата: 28.02.2025 г.

Исполнительный директор: SAVA MARINOV STOYNOV
Digitally signed by SAVA MARINOV STOYNOV
Date: 2025.02.28 14:25:10 +02'00'
/Сава Стойнов/
SMILEN KIRILOV TSINTSARSKI
Digitally signed by SMILEN KIRILOV TSINTSARSKI
Date: 2025.02.28 14:25:30 +02'00'
Исполнительный директор: /Смилен Цинцарски/

С одиторски доклад от 28.02.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
управител
MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.02.28 15:54:54 +02'00'

Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита
IVAN PETKOV GIDIYSKI
Digitally signed by IVAN PETKOV GIDIYSKI
Date: 2025.02.28 15:31:14 +02'00'

Отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Всички суми са представени в хил. лв.	Основен капитал	Премиен резерв	Неразпределена печалба	Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове
Салдо към 1 януари 2024 г.	2 741	5	192	2 938
Емитирани дялове	28	3	-	31
Изплатен дивидент	-	-	(64)	(64)
Сделки с инвеститорите в дялове	28	3	(64)	(33)
Печалба за година	-	-	126	126
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	126	126
Салдо към 31 декември 2024 г.	2 769	8	254	3 031

Съставил: KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Digitally signed by KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Date: 2025.02.28 13:49:30 +02'00'
/Катрин Божичкова/

Дата: 28.02.2025 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: SAVA MARINOV STOYNOV
Digitally signed by SAVA MARINOV STOYNOV
Date: 2025.02.28 14:25:44 +02'00'
/Сава Стойнов/
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: SMILEN KIRILOV TSINTSARSKI
Digitally signed by SMILEN KIRILOV TSINTSARSKI
Date: 2025.02.28 14:26:05 +02'00'
/Смилен Цинцарски/

С одиторски доклад от 28.02.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Мари Й Апостолов
управител
MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.02.28 15:53:58 +02'00'

Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита
IVAN PETKOV GIDIYSKI
Digitally signed by IVAN PETKOV GIDIYSKI
Date: 2025.02.28 15:31:47 +02'00'

Отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове (продължение)

Всички суми са представени в хил. лв.	Основен капитал	Премиен резерв	Неразпределена печалба	Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове
Салдо към 1 януари 2023 г.	2 713	3	3	2 719
Емитирани дялове	28	2	-	30
Изплатен дивидент	-	-	(55)	(55)
Сделки с инвеститорите в дялове	28	2	(55)	(25)
Печалба за година	-	-	244	244
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	244	244
Салдо към 31 декември 2023 г.	2 741	5	192	2 938

Съставил: KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Date: 2025.02.28 13:49:55 +02'00'
/Катрин Божичкова/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: SAVA MARINOV STOYNOV
Date: 2025.02.28 14:26:19 +02'00'
/Сава Стойнов/
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: SMILEN KIROLOV TSINTSARSKI
Date: 2025.02.28 14:26:41 +02'00'
/Смилен Цинцарски/

С одиторски доклад от 28.02.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Мари́й Апосто́лов
управител
MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.02.28 15:53:09 +02'00'

Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита
IVAN PETKOV GIDIYSKI
Date: 2025.02.28 15:32:23 +02'00'

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	355	272
Плащания за придобиване на финансови активи	(889)	(178)
Получени дивиденди	64	52
Получени лихви	7	7
Плащания за оперативни разходи	(52)	(50)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(515)	103
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на дялове	31	30
Платени дивиденди	8.3 (64)	(55)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(33)	(25)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(548)	78
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	663	585
Пари и парични еквиваленти в края на годината	5 115	663

Съставил: KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Digitally signed by KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Date: 2025.02.28 13:50:13 +02'00'
/Катрин Божичкова/

Исполнителен директор: SAVA MARINOV STOYNOV
Digitally signed by SAVA MARINOV STOYNOV
Date: 2025.02.28 14:26:55 +02'00'
/Сава Стойнов/
Исполнителен директор: SMILEN KIROLOV TSINTSARSKI
Digitally signed by SMILEN KIROLOV TSINTSARSKI
Date: 2025.02.28 14:27:14 +02'00'
/Смилен Цинцарски/

Дата: 28.02.2025 г.

С одиторски доклад от 28.02.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
управител
MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.02.28 15:52:31 +02'00'

Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита
IVAN PETKOV GIDIYSKI
Digitally signed by IVAN PETKOV GIDIYSKI
Date: 2025.02.28 15:33:01 +02'00'

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация и предмет на дейност

Договорен фонд „ЦКБ Прайвит“ (Фондът), с БУЛСТАТ 177435518, е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ).

Седалището и адресът на управление на Фонда е България, гр. София, район Слатина, бул. „Цариградско шосе“ № 87. Адресът за кореспонденция е гр. София, район Слатина, бул. „Цариградско шосе“ № 87.

На 30.04.2020 г. с Решение № 290 – ДФ Фондът е учреден на основание чл. 12, ал. 9 от ЗДКИСДПКИ с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФИ, воден от КФН, както и вписва ДФ „ЦКБ Прайвит“ като емитент в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФИ, воден от КФН.

Ценните книжа са с номинал 1 лв., присвоен ISIN код BG9000001297.

Фондът е организиран и управляван от управляващо дружество ЦКБ „Асетс Мениджмънт“ ЕАД (Управляващото дружество, УД), ЕИК 175225001, със седалище и адрес на управление в гр. София, район Слатина, бул. „Цариградско шосе“ № 87 и адрес за кореспонденция в гр. София, район Слатина, бул. „Цариградско шосе“ № 87; тел.: (+ 359 2) 9234712, електронен адрес: office@ccbam.bg, електронна страница в Интернет: www.ccbam.bg.

Договорният фонд не е юридическо лице, а представлява имущество, обособено с цел набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от Управляващото дружество и колективно инвестиране на паричните средства в ценни книжа. При осъществяване на действия по управление на Договорния фонд Управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Договорния фонд.

В предмета на дейност на Управляващото дружество, имаща отношение към организирането и управлението на Фонда са включени:

- управление на инвестициите;
- администриране на дяловете, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите на фонда, искания на информация от инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
- маркетингови услуги.

Всички активи, придобити от Фонда, са собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от инвеститорите, съразмерно на техния дял в имуществото му. Вноските за покупка на дялове могат да бъдат само в пари.

Емитираните дялове дават право на съответната част от имуществото на Фонда, включително при ликвидация, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в нормативната уредба и Правилата на Фонда.

Крайно контролиращо предприятие майка на управляващото дружество е Инвест Кепитъл АД – регистрирано в България.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1 Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Финансовият отчет на Фонда е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в

България, те включват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Ръководството на Управляващото дружество носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

2.2 Прилагане на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на Управляващото дружество е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След направените проучвания ръководството на Управляващото дружество има разумни очаквания, че Фондът разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2024 г.

Управляващото дружество е приело в счетоводната политика на Фонда следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Фонда за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Фонда:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС.

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Фонда

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Фонда. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Фонда. Ръководството на Управляващото дружество очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Фонда през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Фондът прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Фондът:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2024 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Фонда е представен с един сравним период.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

4.3. Въпроси, свързани с климата

Вземайки предвид актуалните инвестиционни цели, стратегии и политики на Фонда, както и приложимите политики и процедури на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД относно организацията по вземане на инвестиционни решения за Фонда, обмена на информация, свързана с тях и контрол на изпълнението, отчитайки текущите разполагаеми технически ресурси, пазарните конюнктура и мащаб, обхвата на наличния достъп до надеждна и предварително верифицирана информация от независими източници относно както актуалните инвестиции, така и за потенциални възможни инвестиции, към момента УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД не интегрира строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения за договорния фонд, но се стреми да следва добрите управленски практики като взема предвид неблагоприятните въздействия върху устойчивостта.

Фондът не се категоризира като специализиран фонд за устойчиво и отговорно инвестиране и няма за цел изграждане на портфейл от предимно устойчиви инвестиции - стратегията за инвестиране не включва стимули за екологични или социални характеристики.

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД е приело за Фонда Политика относно интегриране на рисковете за устойчивостта съобразно Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, както и Политика за определяне на възнагражденията в съответствие с Регламента, които са достъпни на интернет страницата на дружеството www.ccbam.bg.

При промени в политиката или нови регулаторни изисквания, Управляващото дружество ще публикува актуализирана информация на своята интернет страница и в регулаторните си доклади.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Фонда по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки, и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Приходи

Основните финансови приходи на Фонда са от преоценка на ценни книжа, от реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа, от лихви по депозити и лихвоносни ценни книжа и от дивиденди.

Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисление.

Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти се отчитат като текущ приход или разход от преоценки на финансови активи, когато тези активи са държани за търгуване и в собствения капитал като резерв от последваща оценка, когато тези активи са на разположение за продажба.

Разликата между преоценената стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като текущи приходи или разходи от операции с финансови инструменти.

4.6. Разходи

Разходите, свързани с дейността на Фонда, се признават в печалбата или загубата в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Годишните оперативни разходи на Фонда не могат да надвишават 2.25 % от годишната средна нетна стойност на активите на Фонда. Разходи във връзка с дейността, които се поемат косвено от всички негови притежатели на дялове, в т.ч. такса за управление и възнаграждение на Банката депозитар, се начисляват ежедневно, съгласно сключените договори с Управляващото дружество и Банка депозитар.

Разходи, свързани с инвестицията в дялове на Фонда, са разходи, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при обратно изкупуване на дялове ("Транзакционни разходи"). Разходите за обратно изкупуване са включени в цената за обратно изкупуване и са в размер на 0.50 % от нетната стойност на активите на дял. Тези разходи са задължение на Фонда към Управляващото дружество и се отчитат като разчет, платим до 5-то число на следващия месец.

4.7. Финансови инструменти

4.7.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Фондът стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.7.2. Класификация, първоначално отчитане и последващо оценяване на финансови активи

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Фондът класифицира инвестициите си на база както на бизнес модела за управлението им, така и на характеристиките на договорните парични потоци по финансовите активи. Инвестиционният портфейл на Фонда е управляван и неговото представяне се оценява на база на информация за справедливите стойности. Ръководството на Управляващото дружество на фонда е концентрирано върху информация за справедливите стойности на финансовите си активи и използва тази информация, за да взема решение и да оценява представянето на активите.

Фондът не е избрал еднократно и неотменимо да определи капиталови инструменти като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Договорните парични потоци по дълговите инструменти на Фонда включват само плащания по лихви и главници, но тези ценни книжа не са държани нито с цел събиране на договорните парични потоци, нито с цел събиране на договорните парични потоци и продажби. Събирането на договорните парични потоци е инцидентно и не е от основно значение за постигане целите на бизнес модела на Фонда.

Всички инвестиции на Фонда се отчитат последващо по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Видовете инвестиции в портфейла на фонда, според тяхната същност биват:

- Акции, търгуеми права и други ценни книжа, еквивалентни на акции, допуснати до регулиран пазар в България или чужбина;
- Български и чуждестранни облигации;
- Дялове на колективни инвестиционни схеми;
- Акции и дялове на борсово търгувани фондове и други борсово търгувани продукти.

Ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или от друга държава членка

- Справедливата стойност на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България в страната, търгувани на места за търговия при активен пазар, се определя въз основа на средноаритметична от цените "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявени от не по-малко от двама първични дилъри на държавни ценни книжа. В случай че цената е изчислена на основата на представени брутни цени (чиста цена ведно с натрупания лихвен купон) от първичните дилъри, тя се използва пряко за преоценка. При условие че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка.
- Справедливата стойност на емитираните от Република България ценни книжа и инструменти на паричния пазар в чужбина, както и на издадените от друга държава членка и трета държава ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на места за търговия при активен пазар, се определя по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, предхождащ деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация; В неработен за съответната страна ден, който е работен за Република България, последният работен ден е денят на последната търговска сесия. В случай че цената е брутна, тя се използва пряко за преоценка. При условие че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони, тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка.
- Справедливата стойност на ценните книжа по т.1.1 и т.1.2, търгувани на места за търговия, в случай че с тях няма сключени сделки в деня на търговската сесия,

предхождащ оценката, се определя по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от места за търговия за най-близкия ден от 30-дневния период, предхождащ деня на оценката.

При невъзможност да се приложат изброените по-горе техники, се прилагат методът на съпоставими цени за финансови инструменти със сходни условия за плащане, падеж, ликвидност и риск; или методът на дисконтираните бъдещи парични потоци.

Български и чуждестранни акции, търгуеми права и други прехвърляеми ценни книжа, еквивалентни на акции, допуснати до или търгувани на места за търговия в Република България, при активен пазар

- Цена на затваряне или друг аналогичен показател в деня на оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.
- Ако не може да се приложи горният метод, се използва цената на акциите, съответно на правата, на затваряне или друг аналогичен показател за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня на оценката, за който има сключени сделки. В случай че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, цената на затваряне или другия аналогичен показател по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на разделяне на акциите или размера на дивидента, ако най-близкият ден през последния 30-дневен период преди датата на оценката, за който има сключени сделки, е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на разделянето или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

При невъзможност да се приложат посочените по-горе методи за дадени акции, както и за акции, които не се търгуват на регулирани пазари или други пазари за търговия – оценката се извършва по следните методи:

- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози;
- метод на нетната балансова стойност на активите;
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

Български и чуждестранни облигации

Справедливата стойност на български и чуждестранни облигации, допуснати до или търгувани на регулиран пазар или друго място за търговия в Република България, се определя:

- по цена на затваряне или друг аналогичен показател в деня на оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.
- цената на облигациите е цената на затваряне или друг аналогичен показател за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня на оценката, за който има сключени сделки.
- при невъзможност да бъде приложен редът по горните две точки при формиране на справедливата стойност на облигации, допуснати до или търгувани на регулиран пазар или друго място за търговия, както и за определяне на справедливата стойност на облигации, които не се търгуват и не са допуснати до търговия на регулирани пазари или други места за търговия, се прилага методът на дисконтираните нетни парични потоци.

Дялове на колективни инвестиционни схеми

Справедливата стойност на дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се определя по последната цена на обратното изкупуване, обявена до края на деня предхождащ деня на оценката. В случай че временното спиране на обратното изкупуване на дяловете е за период по-дълъг от 30 дни, последващата им оценка се извършва по справедлива стойност на един дял чрез прилагане на метода на нетната балансова стойност на активите.

Акции и дялове, издавани от борсово търгувани фондове и други борсово търгувани продукти (вкл. ETFs)

Справедлива стойност на акции и дялове, издавани от борсово търгувани фондове и други борсово търгувани продукти (вкл. ETFs), включително дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, при които съществуват ограничения за покупка и обратно изкупуване за определен клас инвеститори и/или определен размер на поръчката, и в резултат на тези ограничения Договорният фонд/Инвестиционното дружество не може да закупи акциите и дяловете директно от издателя и съответно да предяви за обратно изкупуване притежаваните от него дялове, то финансовите инструменти се оценяват:

- по цена на затваряне на сключените с тях сделки на регулирания пазар на ценни книжа, на който се търгуват дяловете и акциите на ETFs, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, за последния работен ден.
- при невъзможност да се приложи по-горната точка дяловете и акциите на ETFs се оценяват по последната изчислената и обявена от съответния регулиран пазар индикативна нетна стойност на активите на един дял (iNAV-indicative net asset value).
- при невъзможност да се приложи начинът на оценка по предходната точка, както и в случай на спиране на обратно изкупуване на дяловете/акциите на ETFs за период по-дълъг от 30 дни, същите се оценяват по последната определена и обявена от съответния издател нетна стойност на активите на един дял/акция.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Вземанията на Фонда възникват главно от обявени дивиденди и от падежирали главници и лихви по облигации. Тези финансови активи се класифицират като дългови инструменти по амортизирана стойност, тъй като Фондът ги държи, за да събира договорните парични потоци по тях, които се състоят само от плащания по главница и лихви върху непогасената главница.

Последващото оценяване на вземанията на Фонда се извършва по амортизирана стойност, с използване на метода на ефективния лихвен процент. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.7.3. Обезценка на финансови активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето и признаване на очакваните кредитни загуби.

Моделът на „очаквани кредитни загуби“ се прилага за всички дългови активи, с изключение на оценяваните по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Фондът разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитно качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитно качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

За финансови активи във Фаза 1 се признават 12-месечни очаквани кредитни загуби, докато за втората категория се признават очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Фонда и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Фондът използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби по активите, отчитани по амортизирана стойност.

4.7.4. Класификация, първоначално отчитане и последващо оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Фонда включват задължения към Управляващото дружество, които представляват Търговски задължения и се оценяват първоначално по справедлива стойност.

Последващото оценяване става по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективната лихва.

Фондът не е определял свои пасиви като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

4.8. Пари и парични еквиваленти

Фондът отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и краткосрочни депозити (до 3 месеца) или депозити без падеж, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и които не съдържат риск от промяна в стойността им при тяхното прекратяване.

4.9. Данъци върху дохода

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, чл. 174, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и националните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък.

4.10. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Фондът е договорен фонд, който емитира своите "капиталови" инструменти и след това има задължението за тяхното обратно изкупуване. Набраните средства - номинал и резерви от емитиране и постигнатия финансов резултат определят нетна стойност на активите принадлежащи на инвеститорите.

Целите, политиките и процесите за управление на задължението на Фонда да изкупи обратно инструментите, когато държателите на тези инструменти изискат това, са посочени в пояснение 16 „Рискове, свързани с финансовите инструменти“.

Определянето на нетната стойност на активите на Фонда се извършва по Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, одобрени от Комисията за финансов надзор. Методологията за определяне на нетната стойност на активите на Фонда се основава на:

- разпоредбите на счетоводното законодателство;
- разпоредбите на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), обнародван на 4 октомври 2011 г.
- Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативни инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове;
- Правилата и Проспекта на Фонда.

Нетна стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете на Фонда за всеки работен ден.

Неразпределената печалба/Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години, както и ефекта от изплатените дивиденди.

4.11. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Фонда и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните

моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Фонда е сигурен, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.12. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу:

- Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се основават на нетната стойност на активите на фонда към датата на определянето им. Управляващото дружество извършва оценка на портфейла на Фонда, определя нетната стойност на активите на Фонда, нетната стойност на активите на един дял и изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване под контрола на Банката депозитар съгласно нормативните изисквания;
- Управляващото дружество инвестира активите на Фонда в ценни книжа и в съотношения, определени съгласно чл. 38 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) обнародван на 4 октомври 2011 г. и Правилата на Фонда;
- Последващата оценка на активите на Фонда се извършва в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове;
- Съгласно сключените договори с Управляващото дружество и Банката депозитар таксите, които събират се начисляват ежедневно;
- Управлението на дейността на Фонда се извършва от Управляващото дружество. Фондът няма право и не притежава материални и нематериални активи, инвестиционни имоти, както и няма право да сключва лизингови договори, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на този тип активи.
- Фондът няма собствен персонал, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на пенсионни и други задължения към персонала, както и възнаграждение на персонала на базата на акции.

4.13. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

2.4.1. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството на Управляващото дружество използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. В случаите, когато липсват приложими пазарни данни, оценките се основават на най-добрата налична информация и подходящи модели. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни към края на отчетния период.

2.4.2. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Фонда и всички парични потоци, които Фондът очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Фонда и които могат да бъдат повлияни в бъдеще от различни макроикономически величини и събития в световен и локален мащаб.

Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

5. Пари и парични еквиваленти

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разплащателни сметки в Банката депозитар в:		
- български лева	90	403
- евро	25	260
Пари и парични еквиваленти	115	663

Фондът е извършил оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Фонда.

6. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Чуждестранни акции	1 917	1 894
Борсово търгувани фондове (ETF)	232	212
ДЦК	770	172
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	2 919	2 278

Според използвания модел за оценка съгласно Правилата за оценка на портфейла, финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, се категоризират по „Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари“.

При оценката на притежаваните акции и дялове е използвана цена затваря на регулиран пазар към 31.12.2024 г. и 29.12.2023 г., а за ДЦК - цена купува.

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Фондът държи в портфейла си финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, съгласно възприетата счетоводна политика. За оценяването на същите се прилагат специфични методи, съгласно Правилата на Фонда и приложимата нормативна уредба.

Йерархията на справедливата стойност групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Всички финансови активи, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в категория „Ниво 1“ съобразно йерархията на справедливата стойност.

Определяне на справедливата стойност на ниво 1

Справедливата стойност на финансовите активи, търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите ценни книжа), е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални пазарни сделки, които се сключват в достатъчен обем и честота.

7. Текущи вземания

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Вземания за дивиденди	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

През периода не са извършвани обезценки на вземания, като всички са получени в срок. Фондът отчита към края и на двете години вземания за дивидент в размер на 1 хил. лв.

Подробен анализ на кредитния риск е представен в пояснение 16.2.

8. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

8.1. Брой дялове в обращение и номинална стойност на дяловете

През годината броят дялове в обращение е, както следва:

	2024		2023	
	Брой Дялове	Номинална стойност на 1 дял	Брой Дялове	Номинална стойност на 1 дял
Към 1 януари	2 740 431	1	2 712 452	1
Емитирани дялове	28 663	1	27 979	1
Към 31 декември	<u>2 769 094</u>	<u>1</u>	<u>2 740 431</u>	<u>1</u>

8.2. Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на един дял се определят всеки работен ден съгласно условията на Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дяловете на Фонда. Последно изчислената и обявена към КФН нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване е към 31.12.2024 г.:

	лв.
Нетна стойност на един дял	1.0947
Емисионна цена на един дял	1.0947
Цена на обратно изкупуване	1.0892

8.3. Дивиденди, изплатени на инвеститорите

ДФ „ЦКБ Прайвит“ преразпределя в полза на своите инвеститори в дялове получените дивиденди от активи, включени в портфейла на Фонда, според одобрените от КФН Правила на Фонда. На разпределяне в полза на притежателите на дялове подлежи пълният размер на реализирания от Фонда доход от дивиденди от акции, включени в портфейла на Фонда, както и от дивиденди или доходи, разпределяни по притежавани от Фонда дялове в други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране. Доходът се разпределя пропорционално на притежаваните от инвеститорите дялове.

Доходът се разпределя два пъти годишно – през февруари и през август, като през февруари се разпределя реализираният от Фонда доход в периода 1 юли – 31 декември на предходната финансова година, а през август се разпределя реализираният от Фонда доход в периода 1 януари – 30 юни на текущата година.

Доходът се разпределя в полза на притежателите на дялове в „ЦКБ Прайвит“ по решение на Съвета на директорите на Управляващото Дружество, което се взема след приключване на съответния шестмесечен период по предходното изречение. В определени извънредни случаи, ако Управляващото Дружество прецени, че в дадения момент изплащането на доход ще засегне способността на Фонда по искане на притежателите на дялове да изкупува обратно дяловете си, решение за разпределяне на доход няма да се приема.

През 2024 г. Фондът е разпределил 64 хил. лв. дивиденди към своите инвеститори в дялове, което е пълният размер на получените от Фонда дивиденди за периода от 1 юли 2023 до 30.06.2024 г.

През 2023 г. Фондът е разпределил 55 хил. лв. дивиденди към своите инвеститори в дялове, което е пълният размер на получените от Фонда дивиденди за периода от 1 юли 2022 до 30.06.2023 г.

През 2022 г. Фондът е разпределил 38 хил. лв. дивиденди към своите инвеститори в дялове, което е пълният размер на получените от Фонда дивиденди за периода от 1 юли 2021 до 30.06.2022 г.

9. Текущи задължения

Търговските задължения на Фонда могат да бъдат обобщени, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Банка депозитар – Тексим банк АД	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

10. Нетна (загуба) / печалба от операции с финансови активи

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи	2 495	2 692
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансови активи	(2 411)	(2 455)
Загуби от сделки с финансови активи	-	(6)
Печалби от валутни операции	193	239
Загуби от валутни операции	(169)	(237)
Приходи от дивиденди	64	54
Приходи от лихви по дългови инструменти	7	7
Нетна печалба от операции с финансови активи	179	294

11. Други финансови разходи

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Други финансови разходи	(2)	(1)
	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>

12. Разходи за възнаграждение на Банка депозитар

Разходите за депозитарни услуги (такси за съхранение на ЦК, за проверка на НСА, корпоративни услуги и др.) са в размер на 9 хил. лв. за 2024 г. и за 2023 г.

13. Други оперативни разходи

Оперативните разходи, извършвани от Фонда, в размер на 4 хил. лв. за 2024 г. и 4 хил. лв. за 2023 г. и са свързани с такси към Комисията за финансов надзор, Централен депозитар АД, разходи за одит и други административни разходи.

14. Свързани лица

Свързаните лица на Фонда включват Управляващото дружество и другите управлявани от него договорни фондове, собственика на Управляващото дружество - Централна Кооперативна Банка АД и всички дружества от групата на Инвест Кепитъл АД.

14.1 Сделки с Управляващото дружество през годината

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за възнаграждение на Управляващото дружество	(38)	(36)

Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 37 978 лв. и е изчислено като 1.25 % от средната годишна стойност на активите на Фонда.

14.2 Разчети със свързани лица в края на годината

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Задължение към Управляващо дружество	3	3

Задълженията към Управляващото дружество и Банката депозитар, представляват начисленията за месец декември 2024 г. (съответно, за декември 2023 г.), но неплатени към края на годината такси за управление и такса за банката депозитар. Таксите се начисляват ежедневно и се превеждат в началото на следващия месец.

15. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
<i>Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:</i>	6		
Чуждестранни акции		1 917	1 894
Борсово търгувани фондове (ETF)		232	172
ДЦК		770	212
		2 919	2 278
<i>Дългови инструменти по амортизирана стойност</i>			
Пари и парични еквиваленти	5	115	663
Текущи вземания	7	1	1
		116	2 942
Финансови пасиви			
<i>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</i>			
Задължения към свързани лица	14.2	3	3
Текущи задължения	9	1	1
		3	3

Вижте пояснение 4.7 и за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 4.7.2. Описание на политиката и целите за управление на риска на Фонда относно финансовите инструменти е представено в пояснение 16.

16. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

При управлението на портфейли на договорни фондове се изисква прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от

особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фондът, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска във Фонда се извършва от Управляващото дружество и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции, както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел "Анализ и управление на риска" - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Фонда.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Съществен риск остава наличието на институционални инвеститори, притежаващи значителен дял от дяловете в обращение на Фонда, чието групово изтегляне би могло да доведе до ликвидни проблеми. За намаляването на този риск Управляващото дружество предприема мерки за привличане на нови инвеститори във Фонда.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, които към 31 декември 2024 г. са 96.19 % (2023 г: 77.44 %) от активите на Фонда. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Инвеститорите във Фонда са изложени на валутен риск – 20.92 % (2023: 18.94 %) от активите на фонда са деноминирани във валути с валутни колебания спрямо българския лев (USD, GBP и CHF). Валутен риск би настъпил и при промяна на съотношението лев към евро.

Управлението на активите на Фонда е свързано и с извършване на контрол върху кредитния риск (риск от невъзможност на издателя на ценни книжа да изпълни своите парични задължения) и извършване на действия за минимизирането му, чрез кредитен анализ, диверсификацията на инвестициите, наблюденията на събитията и тенденциите в икономическите и политическите условия. Въпреки това, няма сигурност, че тези действия ще предотвратят загуби, възникнали от кредитен риск.

От началото на дейността си Фондът не е сключвал хеджиращи сделки.

Вследствие на използването на финансови инструменти Фондът е изложен на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск и ценови риск.

16.1. Анализ на пазарния риск

Обект на инвестиции на Фонда са предимно акции, търгувани на регулирани пазари в чужбина, които се очаква да разпределят редовно дивидент, както и в дялове на други КИС и на други предприятия за колективно инвестиране, лицензирани и извършващи дейност в чужбина, и разпределящи дивидент/доход. Фондът може да инвестира и в други акции, дългови ценни книжа, инструменти с фиксиран доход, инструменти на паричния пазар, съобразно действащото законодателство и предвидените в Правилата на фонда ограничения.

За намаляване на пазарния риск, дължащ се на промени в цените на притежаваните капиталови инструменти, както и при създаването на портфейла от ценни книжа, Управляващото дружество се стреми да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо регулиран пазар, икономически сектор, икономическа структура или емитент. Подробна информация за инструментите, в които Фондът може да инвестира и заложените ограничения,

е включена в Проспекта и правилата на Фонда, които заедно с други ключови документи може да бъдат изтеглени от сайта www.ccbam.bg.

За периода от създаване на Фонда до 31 декември 2024 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходими и целесъобразно извършването на хеджиране.

16.1.1. Валутен риск

Валутният риск е риск от намаляване на стойността на активите, деноминирани във валута, различна от лев или евро, поради изменение на валутния курс.

По-голямата част от сделките на Фонда се осъществяват в евро. Чуждестранните транзакции на Фонда са деноминирани в USD, GBP и CHF. Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото и решение за приемане на еврото като основна парична единица която да замени българския лев, което премахва в значителна степен валутния риск.

Изложените на валутен риск финансовите активи, преизчислени в български лева към датата на отчета, са както следва:

В хил. лв.	2024					
	BGN	EURO	USD	GBP	CHF	Общо
Активи						
Разплащателни сметки	90	25	-	-	-	115
Вземания	-	-	-	1	-	1
Акции	-	1 283	285	188	161	1 917
Борсово търгувани фондове (ETF)	-	232	-	-	-	232
ДЦК	-	770	-	-	-	770
Общо:	90	2 310	285	189	161	3 035

В хил. лв.	2023					
	BGN	EURO	USD	GBP	CHF	Общо
Активи						
Разплащателни сметки	403	260	-	-	-	663
Вземания	-	-	-	1	-	1
Акции	-	1 337	273	165	119	1 894
Борсово търгувани фондове (ETF)	-	212	-	-	-	212
ДЦК	-	172	-	-	-	172
Общо:	403	1 981	273	166	119	2 942

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат и на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове (собствения капитал) към вероятна промяна на валутния курс на българския лев спрямо USD, GBP и CHF при 5% изменение. Всички други параметри са приети за константни.

2024			
В хил. лв.	Нетен финансов резултат за година		
	USD	GBP	CHF
Изменение +/- 5%	14/(14)	9/(9)	8/(8)
Ефект:	14/(14)	9/(9)	8/(8)

2023			
В хил. лв.	Нетен финансов резултат за година		
	USD	GBP	CHF
Изменение +/- 5%	14/(14)	8/(8)	6/(6)
Ефект:	14/(14)	8/(8)	6/(6)

16.1.2. Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, при който справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промените в пазарните лихвени проценти. Чувствителността на ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти се измерва чрез дюрацията, като Управляващото дружество използва метода на модифицираната дюрация за измерване на лихвения риск. Движението на пазарните лихвени проценти през 2024 г., отчитани поради голямото им движение от европейските и американската централна банка влияят върху оценката на стойността на притежаваните дългови инструменти. Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Фонда не са изложени на лихвен риск.

Дюрация	Модифицирана дюрация
1.5132	1.4485

Фондът притежава чуждестранна две ДЦК, закупени през 2023 г. и през 2024 г., като на закупената през 2023 г. лихвеният процент е фиксиран – 3.50%, а на другата няма лихвен процент, тъй като е скontoва ДЦК.

16.1.3. Ценови риск

Основният ценови риск, на който е изложен Фондът, е от инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата им стойност се влияе от промени в пазарните им цени, което от своя страна рефлектира върху доходността на Фонда.

За измерване на риска, волатилност и други показатели на портфейл от ценни книжа се използват различни коефициенти и мерки като стандартното отклонение, дюрация, модифицирана дюрация и други, които, изчислени за 2024 г. за Фонда, са показани по-долу.

Доходност от началото на публичното предлагане	годишна доходност	стандартно отклонение
2,02%	2,10%	6,32%

16.2. Анализ на кредитния риск

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	2 919	2 278
Дългови инструменти по амортизирана стойност	116	664
Балансова стойност	3 035	2 942

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като паричните средства са в банката-депозитар. Размерът на вземанията на Фонда е минимален спрямо размера на активите на фонда. Фондът няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

16.3. Анализ на ликвиден риск

Ликвиден риск е реализиране на възможни загуби от продажба на активи при неблагоприятни условия във връзка с възникнали краткосрочни задължения. За Фонда този риск би възникнал при подаване на поръчки за обратно изкупуване на дялове от инвеститори с голямо участие в дяловете на Фонда, което би довело до намаляване на свободните парични средства. Защитата от този риск се реализира с поддържане на определена наличност по разплащателна сметка и инвестиции в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност.

От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички активи и пасиви на Фонда са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до един месец.

Матуритетната структура по остатъчен срок по балансова стойност на активите и пасивите е изготвена според договорните условия на съответния актив или пасив.

към 31.12.2024 г.	Без матуритет хил. лв.	до 3 месеца хил. лв.	до 1 година хил. лв.	от 1 до 5 години хил. лв.	над 5 години хил. лв.	Обща сума хил. лв.
Пари и парични еквиваленти	115	-	-	-	-	115
Вземания	-	1	-	-	-	1
Акции	1 917	-	-	-	-	1917
Борсово търгувани фондове (ETF)	232	-	-	-	-	232
ДЦК	-	586	1	-	183	770
Общо активи	2 264	587	1	-	183	3 035
Текущи задължения	4	-	-	-	-	4
Общо пасиви	4	-	-	-	-	4
Несъответствие в матуритетната структура	2 260	1	1	-	183	3 031

към 31.12.2023 г.	Без матуритет хил. лв.	до 3 месеца хил. лв.	до 1 година хил. лв.	от 1 до 5 години хил. лв.	над 5 години хил. лв.	Обща сума хил. лв.
Пари и парични еквиваленти	663	-	-	-	-	663
Вземания	-	1	-	-	-	1
Акции	1 894	-	-	-	-	1 894
Борсово търгувани фондове (ETF)	212	-	-	-	-	212
ДЦК	-	-	1	-	171	172
Общо активи	2 769	1	1	-	171	2 942
Текущи задължения	4	-	-	-	-	4
Общо пасиви	4	-	-	-	-	4
Несъответствие в матуритетната структура	2 765	1	1	-	171	2 938

Управляващото дружество и Фондът следват задълженията за ликвидност съгласно нормативна уредба за ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага. През 2024 г. ликвидните средства са били винаги над нормативно определения минимум и не са ползвани външни източници на ликвидни средства.

Към 31 декември 2024 г. задълженията на Фонда са текущи и възлизат на 4 хил. лв., дължими към Управляващото дружество и банката депозитар.

16.4. Риск от концентрация

Рискът от концентрация е възможността от загуба от неправилна диверсификация на експозиции към клиенти (емитенти), свързани лица, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или дейност, което може да причини значителни загуби.

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли	2024			2023		
	Сума в хил. лв.	Дял от портфейл ЦК	Дял от активите	Сума в хил. лв.	Дял от портфейл ЦК	Дял от активите
ДЦК	770	26.37%	25.37%	172	7.55%	5.85%
Здравеопазване - Лекарства	310	10.65%	10.25%	343	15.06%	11.66%
Потребителски стоки	257	8.80%	8.47%	203	8.91%	6.90%
Храни	252	8.63%	8.30%	194	8.52%	6.59%
ETF	232	7.95%	7.64%	212	9.31%	7.21%
IT сектор	194	6.64%	6.39%	231	10.14%	7.85%
Енергия - Добив на нефт и газ	187	6.40%	6.16%	213	9.35%	7.24%
Застраховане	121	4.14%	3.99%	104	4.57%	3.54%
Телекомуникационни услуги	113	3.87%	3.72%	85	3.73%	2.89%
Банки	111	3.80%	3.66%	65	2.85%	2.21%
Здравеопазване - медицинско оборудване	95	3.25%	3.13%	86	3.78%	2.92%
Автомобилно производство	93	3.18%	3.06%	118	5.18%	4.01%
Комунални услуги	90	3.08%	2.97%	93	4.08%	3.16%
Поща и логистика	60	2.05%	1.98%	79	3.47%	2.69%
Авто компоненти	34	1.16%	1.12%	80	3.51%	2.72%
Всичко	2 919	100.00%	96.21%	2 278	100.00%	77.43%

Географското разпределение на инвестициите в ценни книжа е представено чрез следната графика, на която инвестициите в ценни книжа са приети за 100 %



Към 31.12.2024 г. Фондът няма в портфейла си изложеност към Групи емитенти и емисии с тежест в портфейла над 5%, освен притежаваните ДЦК: ДЦК, издадена от Република Албания, представляваща 6,07%, и ДЦК, издадена от Република Германия, представляваща 19,31% от активите на фонда.

16.5. Обща рискова експозиция

Общата рискова експозиция е мярка, предназначена да лимитира увеличаваща се експозиция и ливъридж, генерирани от колективната инвестиционна схема чрез използването на деривативни финансови инструменти (включително внедрени деривати), или пазарния риск на портфейла на предприятие за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа. Общата рискова експозиция, възникваща в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти се изчислява по метода на поетите задължения съгласно Насоките на Комитета на европейските регулатори на ценни книжа (CESR/10-788) и следва да не надвишава нетната стойност на активите на Фонда. От началото на дейността си Фондът не е сключвал сделки с деривативни финансови инструменти с инвестиционна цел и хеджиращи сделки.

17. Политика и процедури за управление на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Целите на Управляващото дружество по отношение управлението на нетните активи са:

- Постигане на доходност съразмерна с поемането на минимален риск за инвеститорите;
- Поддържане на висока ликвидност с цел навременното погасяване на задължения към инвеститори, които биха възникнали при предявяване на дялове за обратно изкупуване;
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти.

Управлението на нетните активи на Фонда, използването им за генериране на доход се извършва от инвестиционния консултант на Управляващото дружество в съответствие с нормативната уредба, Проспекта и правилата на Фонда, под наблюдението на отдел "Вътрешен контрол", отдел „Анализ и управление на риска“ и активното взаимодействие с отдел "Финансово-счетоводен" съгласно Правилата за вътрешната структура и вътрешния контрол на Управляващото дружество.

Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове за представените отчетни периоди, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	3 031	2 938
Общо активи	3 035	2 942
Съотношение на нетни активи към общо активи	99.87%	99.86%

18. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

19. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД на 28.02.2025 г.

СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2024
Крайна дата:	31.12.2024
Дата на изготвяне на отчета:	04.06.2025
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ЦКБ Прайвит
Номер РГ:	05-1693
ЕИК:	177435518
Адрес на управление:	гр. София, р-н Слатина, бул. Цариградско шосе 87
Адрес за кореспонденция:	гр. София, р-н Слатина, бул. Цариградско шосе 87
Телефон:	02/9234712
E-mail:	office@ccbam.bg
Данни за управляващото дружество	
Наименование на УД:	ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД
Номер РГ:	08-00-24
ЕИК:	175225001
Представяващ:	Сава Стойнов и Смилен Цинцарски
Данни за представените справки	
Съставител:	Катрин Божичкова
Длъжност:	гл.счетоводител
Телефон:	02/9266572
E-mail:	kbojichkova@ccbank.bg

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ЦКБ ПРАЙВИТ
към 31.12.2024 г.

Дата: 04.6.2025 г.
Съставител: Катрин Божичкова
Ръководител: Сава Стойнов и Смилен Цинцарски
(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	2 769 094	2 740 431
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.1.0.0	0	0	II. Резерви			
акции	SB.1.1.1.1.1.0			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	SB.2.1.2.1.0.0	8 008	5 471
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0		
Общо за група I	SB.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	8 008	5 471
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	127 829	192 092
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	127 829	204 391
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0		-12 299
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0	126 276	
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	114 765	662 864	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0			Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	254 105	192 092
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	3 031 207	2 937 994
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	114 765	662 864				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	2 687 770	2 066 193	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	1 917 440	1 894 249	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	4 168	3 979
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	859	886
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	770 330	171 944	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	3 309	3 093
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0	232 034	212 187	4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	2 919 804	2 278 380	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0		
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0			10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	4 168	3 979
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	806	729				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	806	729				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	3 035 375	2 941 973				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	3 035 375	2 941 973	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	3 035 375	2 941 973

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ЦКБ ПРАЙВИТ
за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 04.6.2025 г.
 Съставител: Катрин Божичкова
 Ръководител: Сава Стойнов и Смилен Цини
(в лева)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0	64 433	53 888
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	201	6 120	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	131	
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	2 410 380	2 454 893	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	2 494 707	2 692 311
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	168 856	236 525	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	192 773	238 821
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	2 133	1 341	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	6 847	6 844
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		13
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	2 581 570	2 698 879	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	2 758 891	2 991 877
II. Нефинансови разходи				II. Нефинансови приходи			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	51 045	49 064				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	51 045	49 064	Общо за група II	OD.2.1.2.0.0.0		
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	OD.1.1.0.0.0.0	2 632 615	2 747 943	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	2 758 891	2 991 877
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	126 276	243 934	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	0	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	OD.1.5.0.0.0.0	126 276	243 934	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	2 758 891	2 991 877	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	2 758 891	2 991 877

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ЦКБ ПРАЙВИТ
за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 04.6.2025 г.
Съставител: Катрин Божичкова
Ръководител: Сава Стойнов и Смилен Цинцарски
(в лева)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	OPP.1.1.0.0.0.0	31 202	-1	31 201	30 000	-2	29 998
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:	OPP.1.2.0.0.0.0			0			0
лихви	OPP.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPP.1.5.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	31 202	-1	31 201	30 000	-2	29 998
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	355 029	-889 160	-534 131	272 149	-178 557	93 592
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисиони и др. подобни	OPP.2.3.0.0.0.0	6 845	-729	6 116	6 845	-728	6 117
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	64 354		64 354	52 487		52 487
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-37 762	-37 762		-35 858	-35 858
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-9 983	-9 983		-9 986	-9 986
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-17	-17			0
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0	14	-64 263	-64 249	13	-54 751	-54 738
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	426 242	-1 001 914	-575 672	331 494	-279 880	51 614
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-3 626	-3 626		-3 633	-3 633
2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи	OPP.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възнаграждения	OPP.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPP.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-3 626	-3 626	0	-3 633	-3 633
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	457 444	-1 005 541	-548 097	361 494	-283 515	77 979
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			662 862			584 885
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			114 765			662 864
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			114 765			662 864

Забележка: Плащанията в колони 2 и 5 да се представят с отрицателен знак!

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ЦКБ ПРАЙВИТ
за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 04.6.2025 г.
Съставител: Катрин Божичкова
Ръководител: Сава Стойнов и Смилен Цинца
(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0							0
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	2 740 431	5 471	0	0	204 391	-12 299	2 937 994
Промени в началните салда поради:	OSK.4.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.4.1.1.0.0.0							0
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.4.1.2.0.0.0							0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK.5.0.0.0.0.0	2 740 431	5 471	0	0	204 391	-12 299	2 937 994
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	28 663	2 537	0	0	0	0	31 200
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	28 663	2 537					31 200
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0							0
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					126 276	0	126 276
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	0	-64 263	0	-64 263
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0					-64 263		-64 263
- други	OSK.7.1.2.0.0.0							0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0					-12 299	12 299	0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	2 769 094	8 008	0	0	254 105	0	3 031 207
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0.0							0
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK.9.0.0.0.0.0	2 769 094	8 008	0	0	254 105	0	3 031 207

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44

на ЦКБ ПРАЙВИТ

за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 04.6.2025 г.

Съставител: Катрин Божичкова

Ръководител: Сава Стойнов и Смилен I

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	2 740 431.0000
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	2 769 094.0000
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	28 663.0000
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	31 201.3500 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	0.0000
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	0.0000 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	1.0722
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	1.0947
10	Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)*	DI.1.0.0.0.0.10	3038723.6900
11	Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)*	DI.1.0.0.0.0.10.1	3038723.6900
12	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	37 978.01 лв.
13	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	9 440.70 лв.
14	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.13	1 404.12 лв.
15	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	2.10%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	2.02%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	2.10%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.17	6.32%

Забележка:

Стойностите към края на отчетния период следва да бъдат съответно към 30.06. и 31.12. на съответната отчетна година.

* Ред 10 "Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)" и Ред 11 "Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)" се попълват само към 31.12. на съответната година.