

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

Важна информация за доброволения пенсионен фонд

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

През второто тримесечие на 2018 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия по реструктуриране и диверсифициране на активите на ДПФ „ЦКБ-СИЛА“.

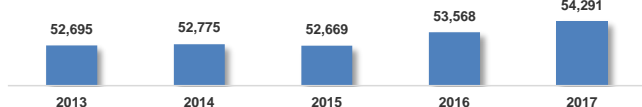
През второто тримесечие на 2018 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари. Дружеството леко повиши експозицията в първокласни европейски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в Германия, Франция, Холандия, Белгия и други западноевропейски държави, включени във водещи европейски индекси като DAX, CAC-40, AEX, BEL-20.

Данни за фонда

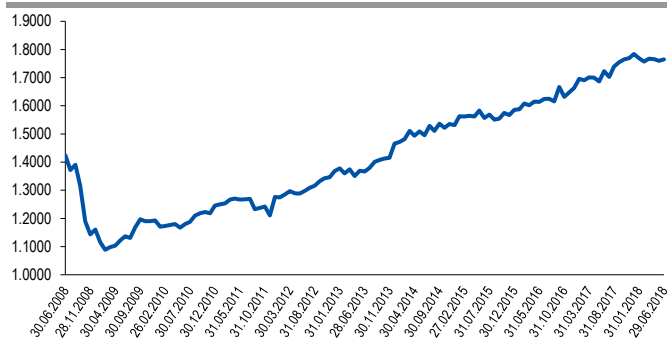
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 29.06.2018г.	84,022,162
Доходност за 2017 г.	7.25%
Стандартно отклонение за 2017 г.	8.38%
Коефициент на Шарп за 2017 г.	0.91
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

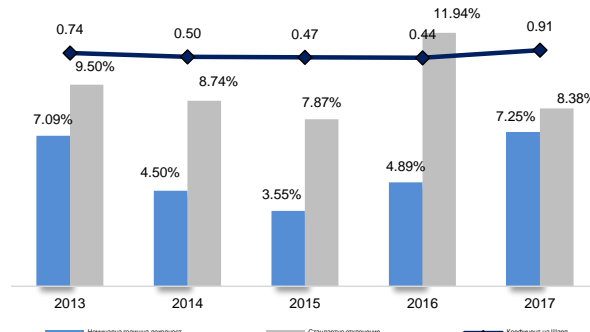
Брой осигурени лица



Стойност на един дял за период от 06.2008 г. - 06.2018 г.



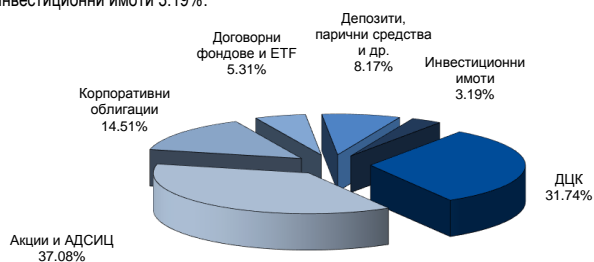
Показатели за доходност и риск



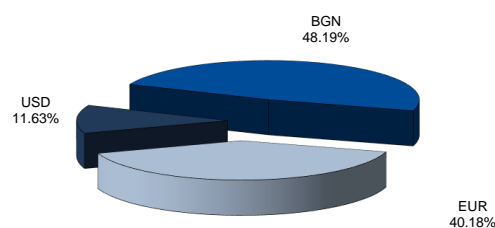
Информация за портфейла към 29.06.2018г.

Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 31.74%, корпоративни облигации 14.51%, акции и АДСИЦ 37.08%, дог.фондове и ETFs 5.31%, депозити и парични средства и др. 8.17%, инвестиционни имоти 3.19%.



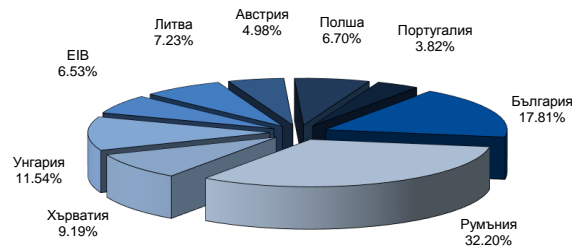
Валутна експозиция на портфейла



Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

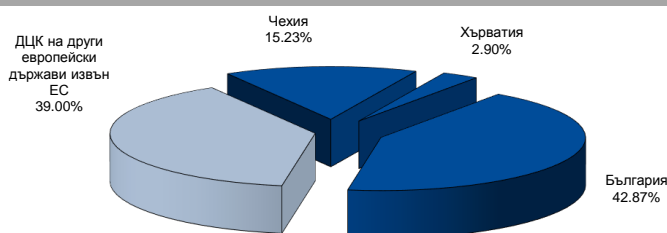
Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2028 г. EUR	4.78%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR	3.80%
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	2.70%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD	2.30%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD	1.90%
ДЦК Република Полша падеж 2019 г. USD	1.81%
СBRD падеж 2020 г. EUR	1.66%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г. EUR	1.64%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	1.56%
ОЕКВ OEST. Kontrollbank падеж 2021 г. USD	1.38%

Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа

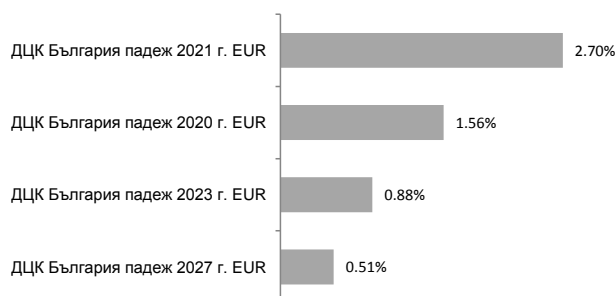


Номиналната доходност на пенсионните фондове е изчислена съгласно т. 26.1 на Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове на пенсионноосигурителните дружества. Методиката на изчисленията и значението на показателите за доходност и риск може да намерите на електронната страница на дружеството www.ccb-sila.com или на страницата на КФН www.fsc.bg. Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност. Стойността на дяловете може да се понижи. Можете да се запознаете с инвестиционната политика и измененията в нея на електронната страница на Дружеството: www.ccb-sila.com. Данните са актуални към 29.06.2018 г.

**Географско разпределение -
ДЦК на други европейски държави извън ЕС и корпоративни
облигации**



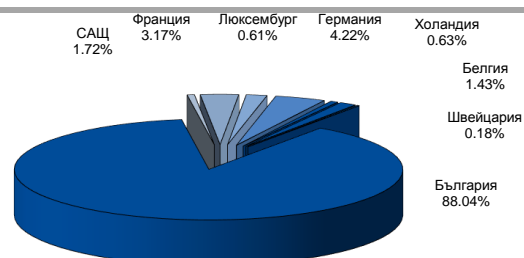
Топ 4 български емисии ДЦК



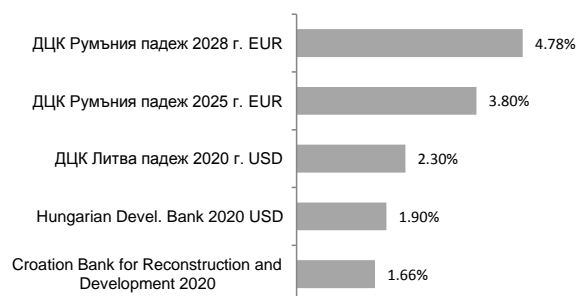
**Секторно разпределение -
акции, АДСИЦ и корпоративни облигации**



**Географско разпределение -
акции и ETFs**



Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	10.22%
България	Baa2	BBB-	BBB	5.65%
Унгария	Baa3	BBB-	BBB-	3.66%
Хърватия	Ba2	BB+	BB+	2.92%
Литва	A3	A	A-	2.30%
Полша	A2	BBB+	A-	2.13%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	1.58%
EIB	Aaa	AAA	AAA	2.07%
Португалия	Ba1	N.A.	BBB	1.21%

Инвестиционни ограничения, съгласно Инвестиционната политика на ДПФ "ЦКБ-СИЛА"

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държави членки на ЕС и др.)	min 10%, max 80%	не
Акции на регулиран пазар	min 5%, max 50%	5%
Акции на АДСИЦ	max 10%	5%
Общински ценни книжа	max 15%	5%
Банкови депозити	max 35%	4%
Ипотечни облигации	max 20%	5%
Корпоративни облигации	min 5%, max 45%	5%
Новоемитирани обезпечени корпоративни облигации*	max 10%	5%
Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие**	max 15%	5%
Колективни инвестиционни схеми	max 30%	10%
Инвестиционни имоти	max 10%	5%

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

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