

ДФП "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 доброволния пенсионен фонд

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

През четвъртото тримесечие на 2017 година ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД продължи с действия по реструктуриране и диверсифициране на активите на ДФП "ЦКБ-СИЛА".

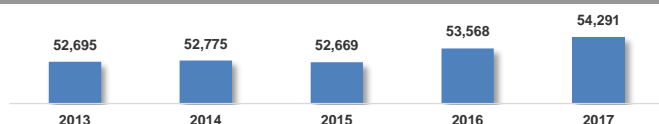
През четвъртото тримесечие на 2017 година ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари. Дружеството леко понижи експозицията в първокласни европейски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в Германия, Франция, Холандия, Белгия и други западноевропейски държави, включени във водещи европейски индекси като DAX, CAC-40, AEX, BEL-20.

### Данни за фонда

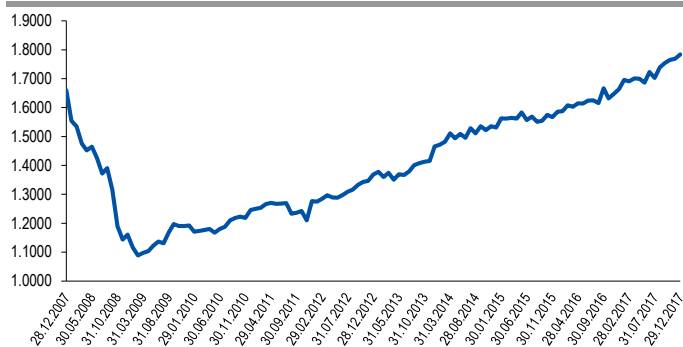
#### ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 31.12.2017г.	81,477,222
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.)

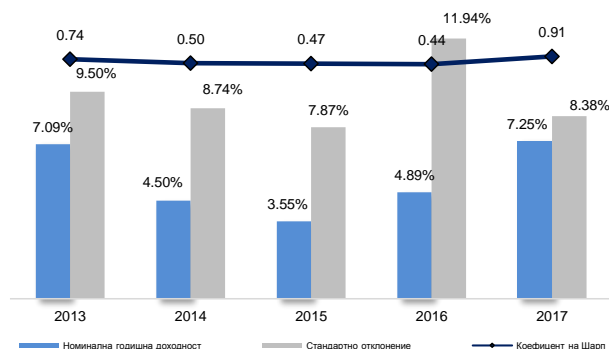
### Брой осигурени лица



### Стойност на един дял за период от 12.2007 г. - 12.2017 г.



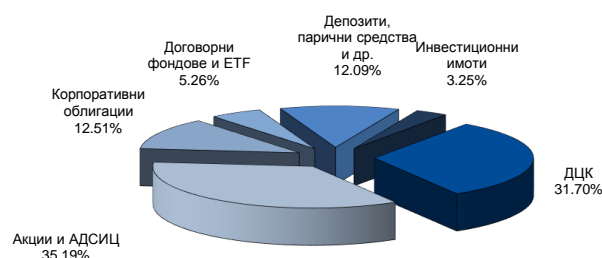
### Показатели за доходност и риск



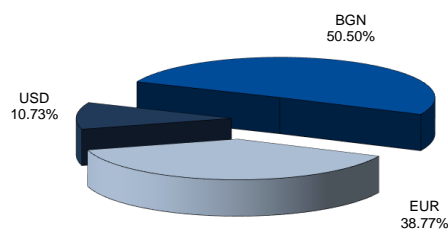
### Информация за портфейла към 31.12.2017г.

#### Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 31.70%, корпоративни облигации 12.51%, акции и АДСИЦ 35.19%, дог.фондове и ETFs 5.26%, депозити и парични средства и др. 12.09%, инвестиционни имоти 3.25%.



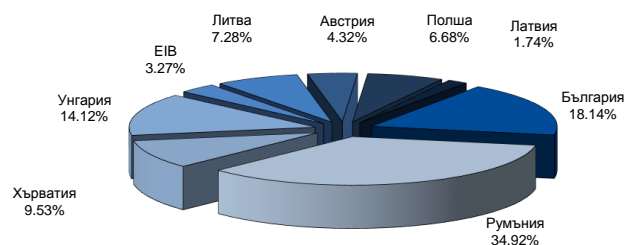
#### Валутна експозиция на портфейла



### Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

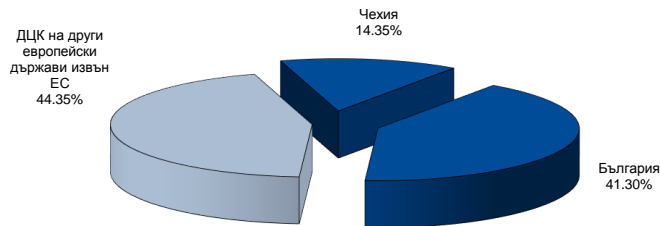
Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2028 г. EUR	5.04%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR	3.81%
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	2.74%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD	2.31%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD	1.92%
ДЦК Република Полша падеж 2019 г.USD	1.80%
СBRD падеж 2020 г. EUR	1.74%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г. EUR	1.69%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	1.58%
ОЕКВ OEST. Kontrollbank падеж 2021 г. USD	1.37%

### Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа

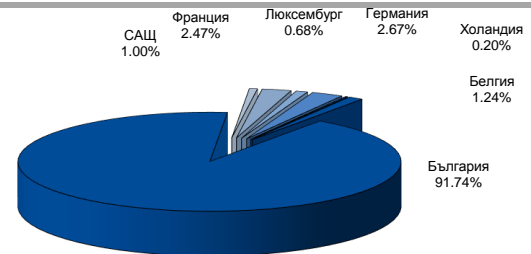


Номиналната доходност на пенсионните фондове е изчислена съгласно т. 26.1 на Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове на пенсионноосигурителните дружества. Методиката на изчисленията и значението на показателите за доходност и риск може да намерите на електронната страница на дружеството [www.ccb-sila.com](http://www.ccb-sila.com) или на страницата на КФН [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg). Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност. Стойността на дяловете може да се понижи. Можете да се запознаете с инвестиционната политика и измененията в нея на електронната страница на Дружеството: [www.ccb-sila.com](http://www.ccb-sila.com). Данните са актуални към 31.12.2017 г.

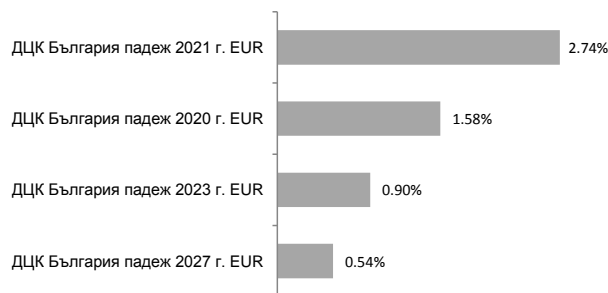
**Географско разпределение -  
ДЦК на други европейски държави извън ЕС и корпоративни  
облигации**



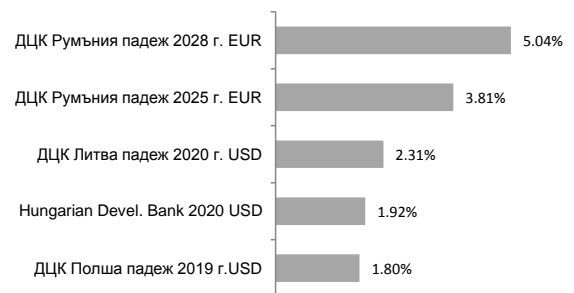
**Географско разпределение -  
акции и ETFs**



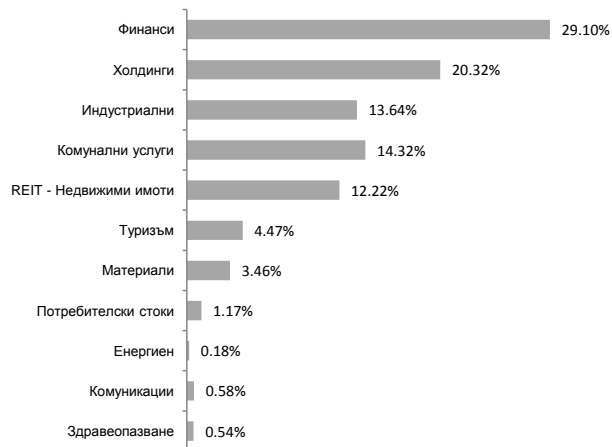
**Топ 4 Български емисии ДЦК**



**Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК**



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



**Структура по кредитен рейтинг**

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	11.07%
България	Baa2	BBB-	BBB	5.75%
Унгария	Baa3	BBB-	BBB-	4.48%
Хърватия	Ba2	BB	BB	3.02%
Литва	A3	A-	A-	2.31%
Полша	A2	BBB+	A-	2.12%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	1.37%
EIB	Aaa	AAA	AAA	1.04%
Словения	Baa1	A+	A-	0.00%
Латвия	A3	A-	A-	0.55%

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

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държавни 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%
Новоemisитрани 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.