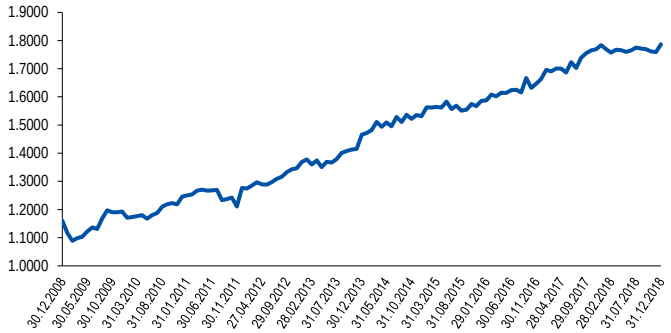
Информация за инвестициите на Доброволен пенсионен фонд "ЦКБ-СИЛА"

ДПФ "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 ДПФ „ЦКБ-СИЛА" с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема умерен рисков профил.
През четвъртото тримесечие на 2018 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА" АД продължи с действия по преструктуриране и диверсифициране на активите на ДПФ „ЦКБ-СИЛА".
През четвъртото тримесечие на 2018 година ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари. Дружеството запази 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.

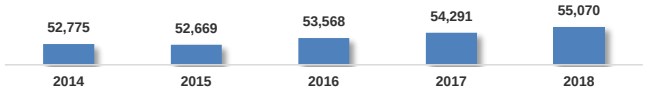
Стойност на един дял за период от 12.2008 г. - 12.2018 г.



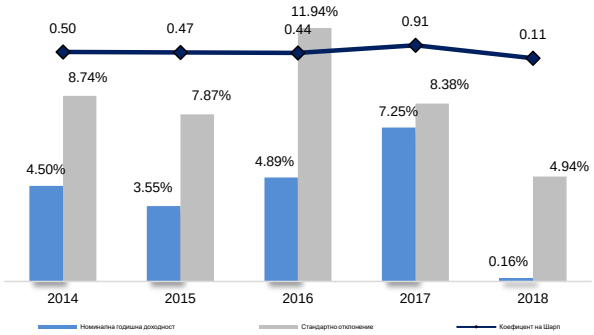
Данни за фонда

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"	
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 31.12.2018г.	87,186,442
Доходност за 2018 г.	0.16%
Стандартно отклонение за 2018 г.	4.94%
Коефициент на Шарп за 2018 г.	0.11
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



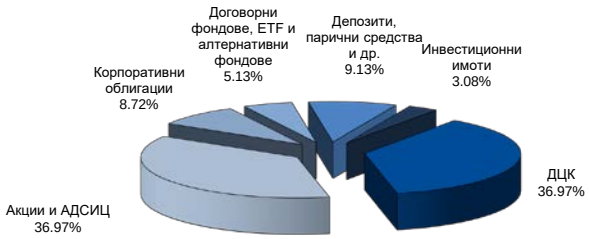
Показатели за доходност и риск



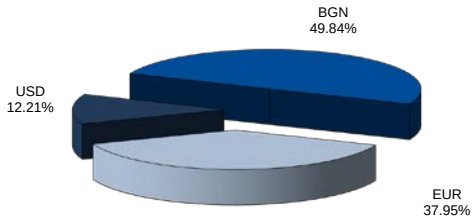
Информация за портфейла към 31.12.2018г.

Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 36.97%, корпоративни облигации 8.72%, акции и АДСИЦ 36.97%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 5.13%, депозити и парични средства и др. 9.13%, инвестиционни имоти 3.08%.



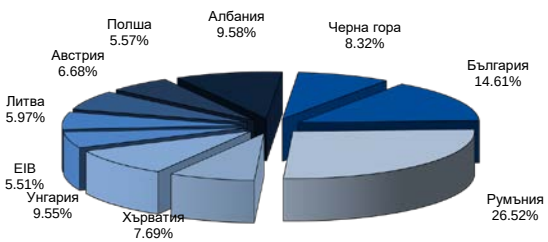
Валутна експозиция на портфейла



Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2028 г. EUR	4.58%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR	3.63%
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	2.57%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г.EUR	2.31%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD	2.21%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD	1.85%
ДЦК Република Полша падеж 2019 г.USD	1.75%
CBRD падеж 2020 г. EUR	1.61%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г. EUR	1.59%
OEKB OEST. Kontrollbank падеж 2021 г. USD	1.49%

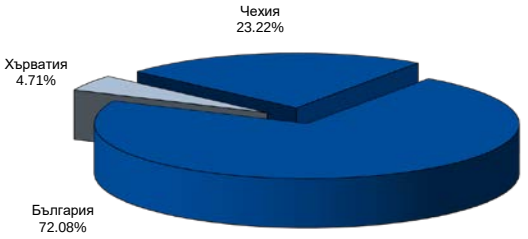
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



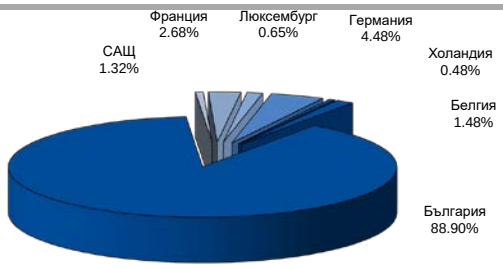
Номиналната доходност на пенсионните фондове е изчислена съгласно чл.10 ал.2 т.1 от Наредба №61 на Комисията за Финансов Надзор. Методиката на изчисленията и значението на показателите за доходност и риск може да намерите на електронната страница на дружеството www.ccb-sila.com или на страницата на КФН 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 31.12.2018 г.

Информация за инвестициите на Доброволен пенсионен фонд "ЦКБ-СИЛА"

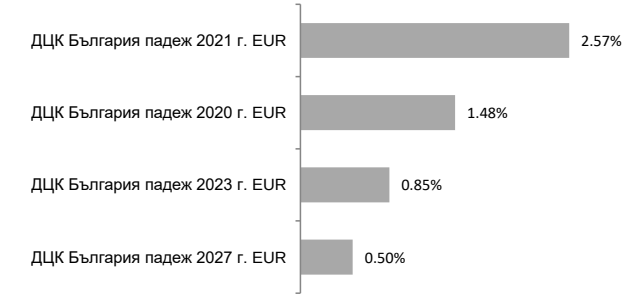
Географско разпределение - корпоративни облигации



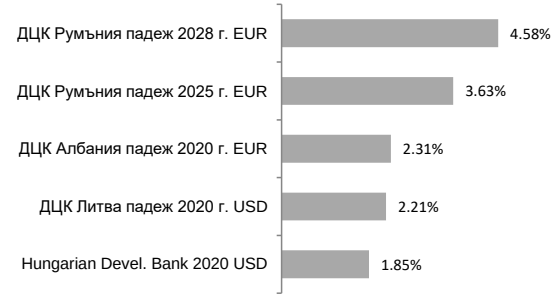
Географско разпределение - Акции, Колективни инвестиционни схеми, ETFs и Алтернативни инвестиционни фондове



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-	9.80%
България	Baa2	BBB-	BBB	5.40%
Унгария	Baa3	BBB-	BBB-	3.53%
Хърватия	Ba2	BB+	BB+	2.84%
Литва	A3	A	A-	2.21%
Полша	A2	A-	A-	2.06%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.47%
EIB	Aaa	AAA	AAA	2.04%
Албания	B1	B+	n.a.	3.54%
Черна гора	B1	B+	n.a.	3.08%

Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

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 IPO	max 2%	2%
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%
Корпоративни облигации на IPO с проспект	max 3%	3%
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%
Алтернативни инвестиционни фондове	max 2%	2%
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.

Номиналната доходност на пенсионните фондове е изчислена съгласно чл.10 ал.2 т.1 от Наредба №61 на Комисията за Финансов Надзор. Методиката на изчисленията и значението на показателите за доходност и риск може да намерите на електронната страница на дружеството www.ccb-sila.com 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 31.12.2018 г.