

ПФФ "ЦКБ-СИЛА" е професионален 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 професионалния пенсионен фонд

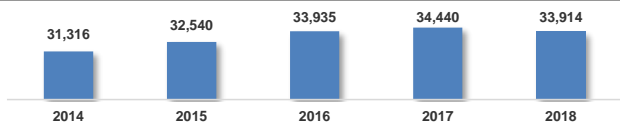
ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на ПФФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема балансиран рисков профил. През първото тримесечие на 2019 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия към диверсифициране на активите на ПФФ „ЦКБ-СИЛА“.

През първото тримесечие на 2019 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на ПФФ „ЦКБ-СИЛА“. 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.

Данни за фонда

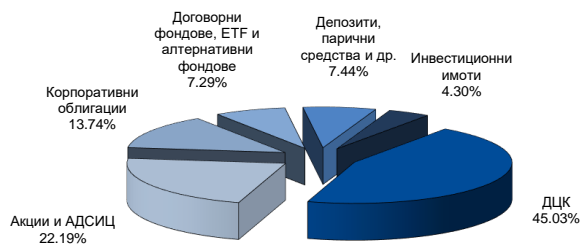
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"	
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 29.03.2019г.	124,456,017
Доходност за 2018 г.	0.48%
Стандартно отклонение за 2018 г.	3.15%
Коефициент на Шарп за 2018 г.	0.27
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 45.03%, корпоративни облигации 13.74%, акции и АДСИЦ 22.19%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 7.29%, депозити и парични средства и др. 7.44%, инвестиционни имоти 4.30%.

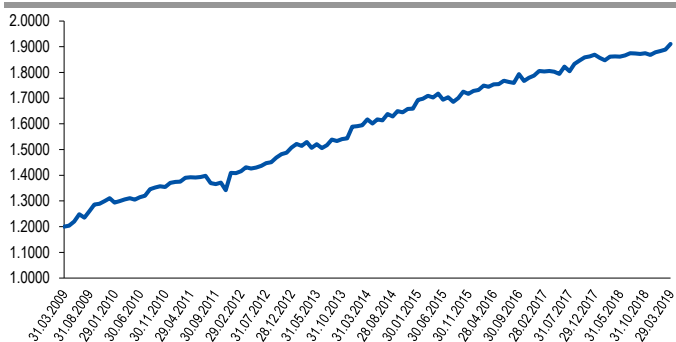


Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

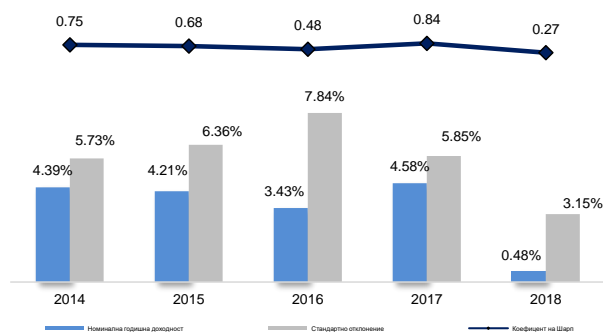
Емисия	% от Активите
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	7.11%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR	5.14%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г. EUR	2.40%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	2.24%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD	2.12%
СВРД падеж 2020 г. EUR	2.10%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2020 г. EUR	2.09%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г. EUR	1.95%
ДЦК Република Полша падеж 2019 г. USD	1.57%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD	1.50%

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 29.03.2019 г.

Стойност на един дял за период от 03.2009 г. - 03.2019 г.

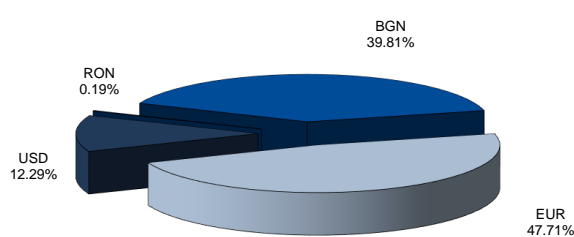


Показатели за доходност и риск

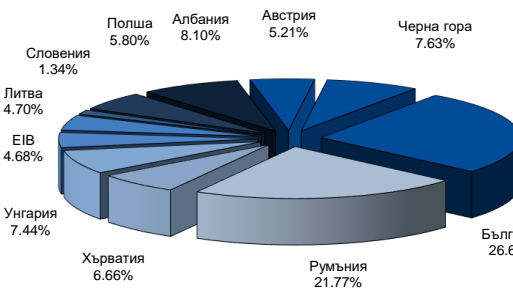


Информация за портфейла към 29.03.2019г.

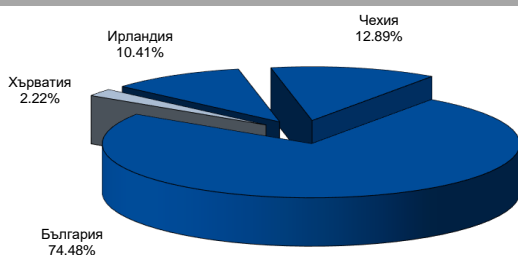
Валутна експозиция на портфейла



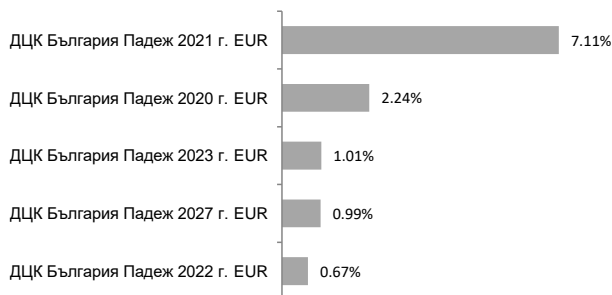
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



Географско разпределение - корпоративни облигации



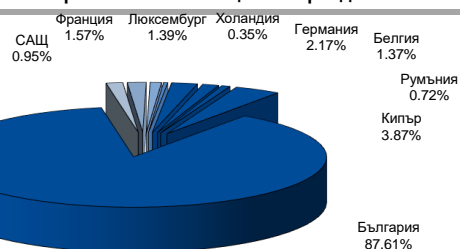
Топ 5 български емисии ДЦК



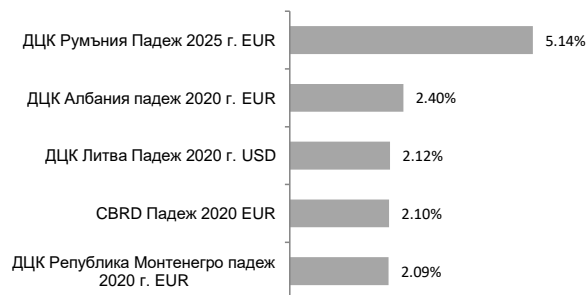
Секторно разпределение - акции, АДСИЦ и корпоративни облигации



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



Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Ваа2	BBB-	BBB	12.01%
Румъния	Ваа3	BBB-	BBB-	9.80%
Унгария	Ваа3	BBB	BBB	3.35%
EIB	Aaa	AAA	AAA	2.11%
Хърватия	Ba2	BBB-	BB+	3.00%
Полша	A2	A-	A-	2.61%
Литва	A3	A	A-	2.12%
Словения	Ваа1	A+	A-	0.60%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.35%
Албания	B1	B+	n.a.	3.65%
Черна гора	B1	B+	n.a.	3.43%

Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държави членки на ЕС и др.)	max 80%	не
Държавни ценни книжа на трети държави	max 10%	5%
Акции на регулиран пазар	max 20%	5%
Акции на IPO	max 1%	1%
Акции на АДСИЦ	max 5%	5%
Общински ценни книжа	max 15%	5%
Банкови депозити	max 25%	4%
Корпоративни облигации	max 25%	5%
Корпоративни облигации на IPO с проспект	max 2%	2%
Новоемитирани обезпечени корпоративни облигации*	max 1%	5%
Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие**	max 5%	5%
Колективни инвестиционни схеми	max 15%	5%
Алтернативни инвестиционни фондове	max 1%	1%
Инвестиционни имоти	max 5%	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.