

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

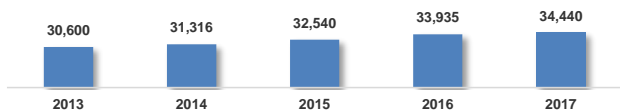
ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на ПФФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема балансиран рисков профил. През второто тримесечие на 2018 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия към реструктуриране и диверсифициране на активите на ПФФ „ЦКБ-СИЛА“.

През второто тримесечие на 2018 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на ПФФ „ЦКБ-СИЛА“. 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

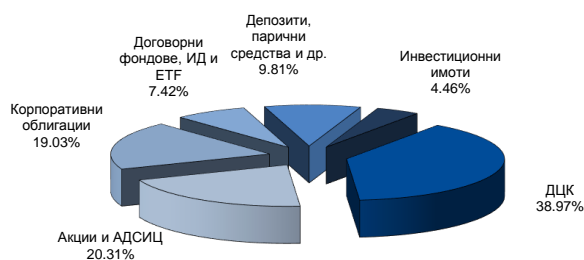
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"	
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 29.06.2018г.	118,894,598
Доходност за 2017 г.	4.58%
Стандартно отклонение за 2017 г.	5.85%
Коефициент на Шарп за 2017 г.	0.84
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

### Брой осигурени лица



### Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 38.97%, корпоративни облигации 19.03%, акции и АДСИЦ 20.31%, дог.фондове и ETFs 7.42%, депозити и парични средства и др. 9.81%, инвестиционни имоти 4.46%.

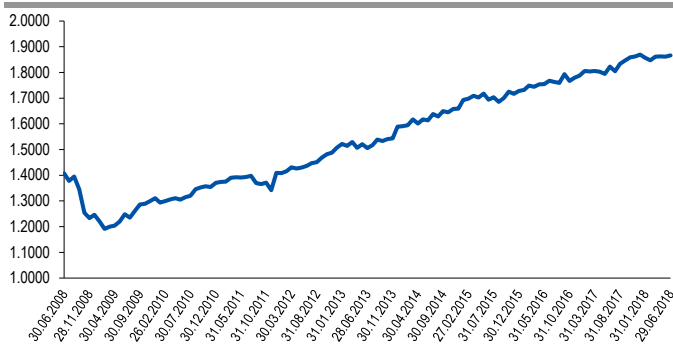


### Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

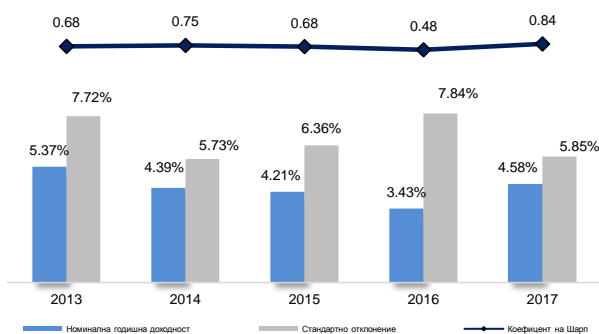
Емисия	% от Активите
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	7.66%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR	5.38%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	2.42%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD	2.23%
СBRD падеж 2020 г. EUR	2.17%
ДЦК Република Полша падеж 2019 г.USD	1.65%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г. EUR	1.65%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD	1.49%
ДЦК Република Румъния падеж 2024 г. EUR	1.41%
ОЕКВ OEST.Kontrollbank падеж 2021 г. USD	1.33%

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 понижат. 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 29.06.2018 г.

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

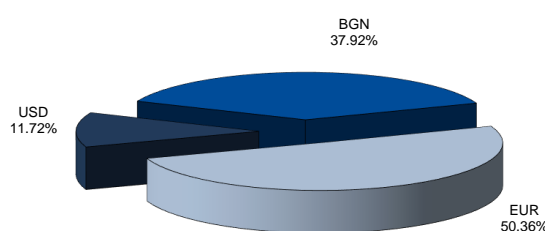


### Показатели за доходност и риск

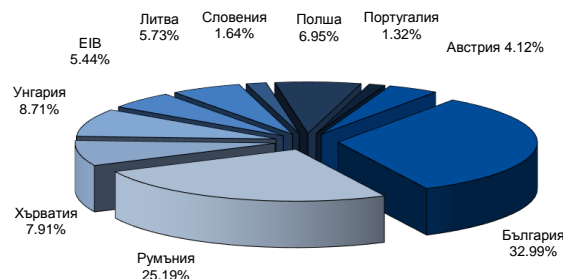


### Информация за портфейла към 29.06.2018г.

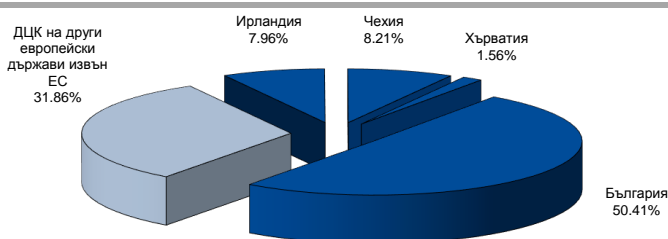
### Валутна експозиция на портфейла



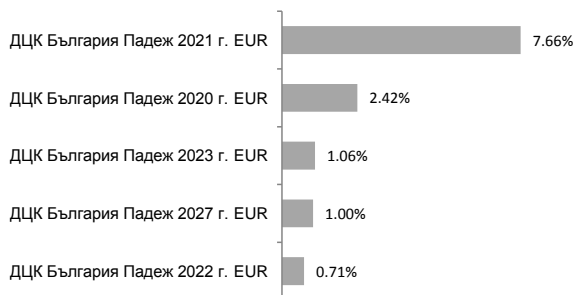
### Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа



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



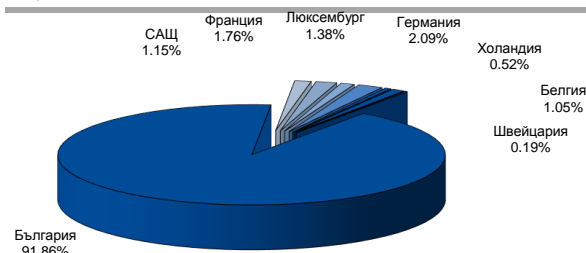
**Топ 5 български емисии ДЦК**



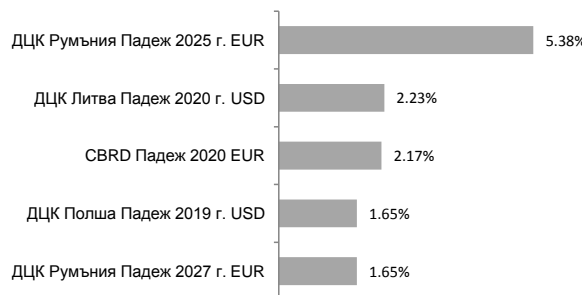
**Секторно разпределение -  
акции, АДСИЦ и корпоративни облигации**



**Географско разпределение -  
акции и ETFs**



**Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК**



**Структура по кредитен рейтинг**

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Baa2	BBB-	BBB	12.86%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	9.82%
Унгария	Baa3	BBB-	BVB-	3.39%
EIB	Aaa	AAA	AAA	2.12%
Хърватия	Ba2	BB+	BB+	3.08%
Полша	A2	BBB+	A-	2.71%
Литва	A3	A	A-	2.23%
Словения	Baa1	A+	A-	0.64%
Португалия	Ba1	N.A.	BBB	0.51%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	1.60%

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

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държавни членки на ЕС и др.)	max 80%	не
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%
Ипотечни облигации	max 20%	5%
Корпоративни облигации	max 25%	5%
Новоемитирани обезпечени корпоративни облигации*	max 5%	5%
Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие**	max 5%	5%
Колективни инвестиционни схеми	max 15%	5%
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.

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 29.06.2018 г.