

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

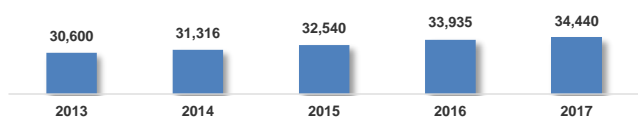
През първото тримесечие на 2018 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на ППФ „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството леко повиши експозицията в първокласни европейски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в Германия, Франция, 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"

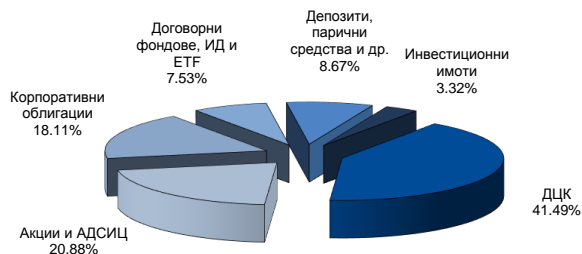
| | |
|---|---------------------------|
| Стартова дата на фонда | 13.2.2001 |
| Размер на фонда в лева към 30.03.2018г. | 116,788,786 |
| Доходност за 2017 г. | 4.58% |
| Стандартно отклонение за 2017 г. | 5.85% |
| Коефициент на Шарп за 2017 г. | 0.84 |
| Номинална стойност на един дял | 1 лев (към 01.07.2004 г.) |

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 41.49%, корпоративни облигации 18.11%, акции и АДСИЦ 20.88%, дог.фондове и ETFs 7.53%, депозити и парични средства и др. 8.67%, инвестиционни имоти 3.32%.

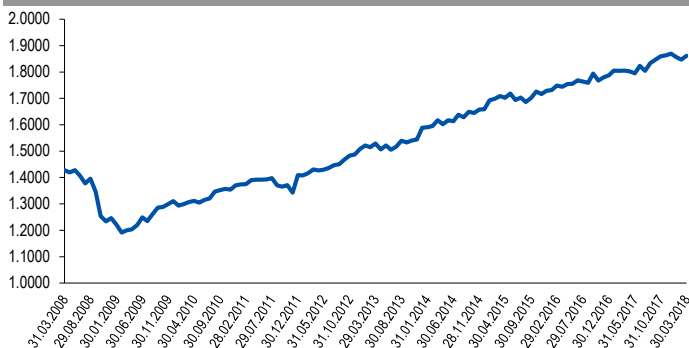


Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

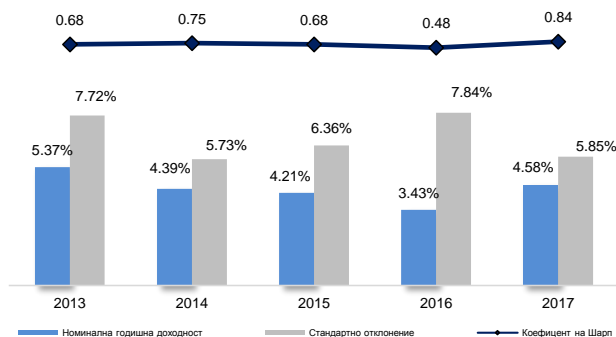
| Емисия | % от Активите |
|--|---------------|
| ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR | 7.79% |
| ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR | 5.51% |
| ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR | 2.47% |
| СBRD падеж 2020 г. EUR | 2.32% |
| ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD | 2.15% |
| ДЦК Република Румъния падеж 2027 г. EUR | 1.74% |
| ДЦК Република Полша падеж 2019 г.USD | 1.59% |
| Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD | 1.49% |
| ДЦК Република Румъния падеж 2024 г. EUR | 1.48% |
| ДЦК Република Латвия падеж 2024 г.EUR | 1.48% |

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 ФОН 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 30.03.2018 г.

Стойност на един дял за период от 03.2008 г. - 03.2018 г.

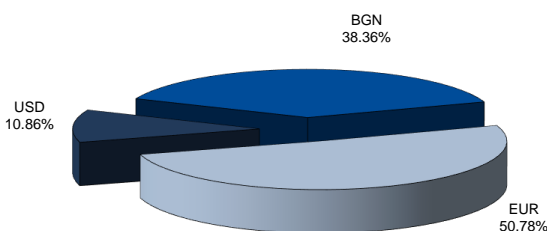


Показатели за доходност и риск

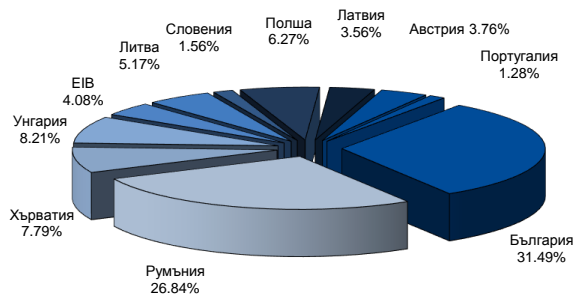


Информация за портфейла към 30.03.2018г.

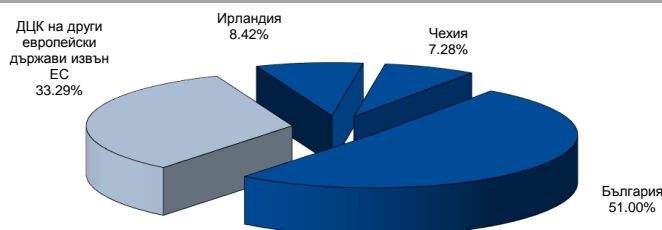
Валутна експозиция на портфейла



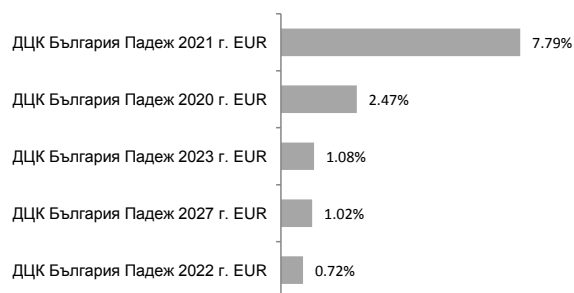
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа



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



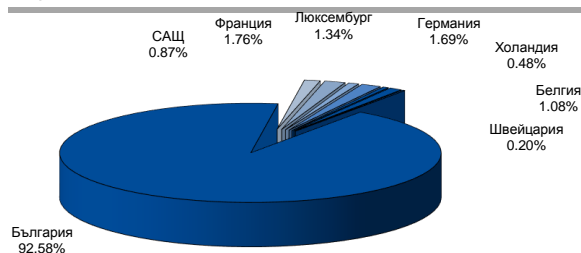
Топ 5 български емисии ДЦК



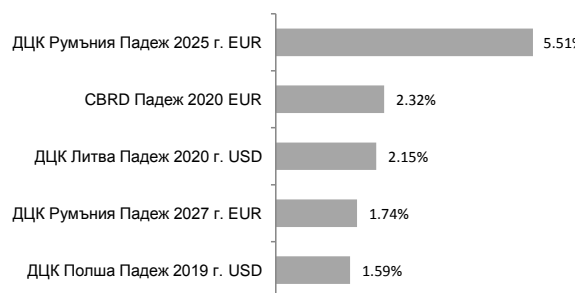
**Секторно разпределение -
акции, АДСИЦ и корпоративни облигации**



**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 | 13.07% |
| Румъния | Baa3 | BBB- | BBB- | 11.14% |
| Унгария | Baa3 | BBB- | BBB- | 3.41% |
| ЕІВ | Aaa | AAA | AAA | 1.69% |
| Хърватия | Ba2 | BB+ | BB+ | 3.23% |
| Полша | A2 | BBB+ | A- | 2.60% |
| Литва | A3 | A | A- | 2.15% |
| Словения | Baa1 | A+ | A- | 0.65% |
| Латвия | A3 | A- | A- | 1.48% |
| Австрия | Aa1 | AA+ | AA+ | 1.56% |
| Португалия | Ba1 | N.A. | BBB | 0.53% |

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 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% |
| Новоemisитрани 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.