

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.

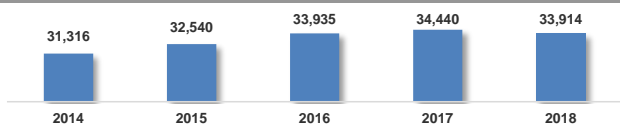
### Важна информация за професионалния пенсионен фонд

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 четвъртото тримесечие на 2018 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия към реструктуриране и диверсифициране на активите на ППФ „ЦКБ-СИЛА“.  
През четвъртото 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 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

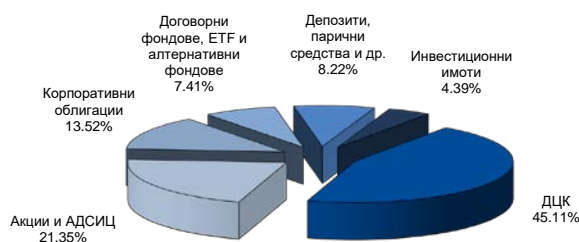
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"	
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 31.12.2018г.	121,429,017
Доходност за 2018 г.	0.48%
Стандартно отклонение за 2018 г.	3.15%
Коефициент на Шарп за 2018 г.	0.27
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

### Брой осигурени лица



### Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 45.11%, корпоративни облигации 13.52%, акции и АДСИЦ 21.35%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 7.41%, депозити и парични средства и др. 8.22%, инвестиционни имоти 4.39%.

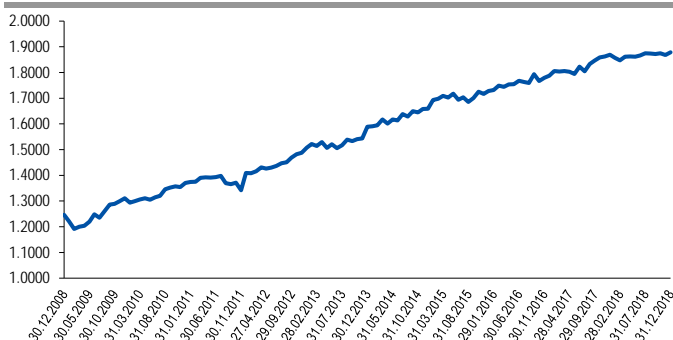


### Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

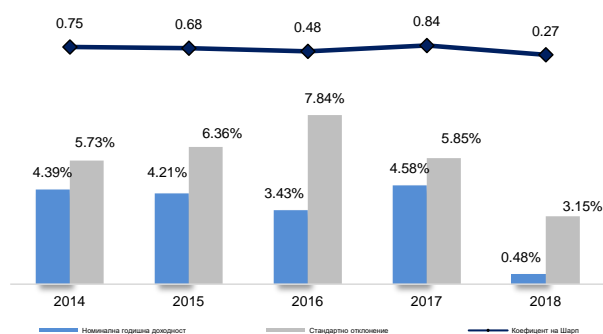
Емисия	% от Активите
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	7.40%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR	5.22%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г. EUR	2.44%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	2.34%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2020 г. EUR	2.20%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD	2.18%
СВБРД падеж 2020 г. EUR	2.13%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г. EUR	1.63%
ДЦК Република Полша падеж 2019 г. USD	1.62%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD	1.48%

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](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 31.12.2018 г.

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

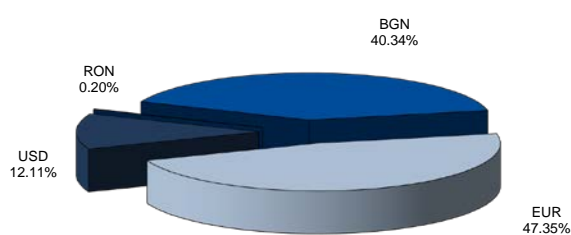


### Показатели за доходност и риск

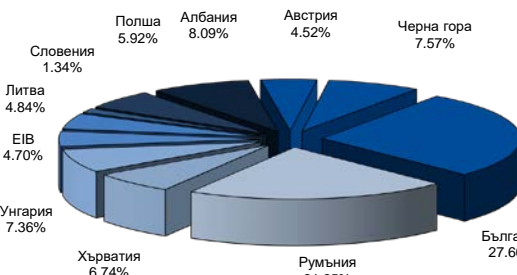


### Информация за портфейла към 31.12.2018г.

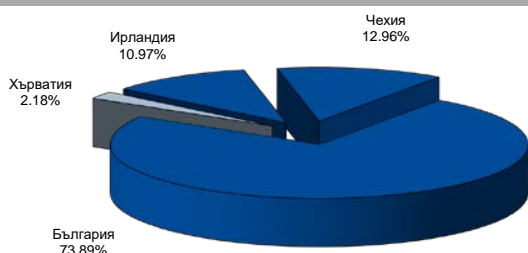
### Валутна експозиция на портфейла



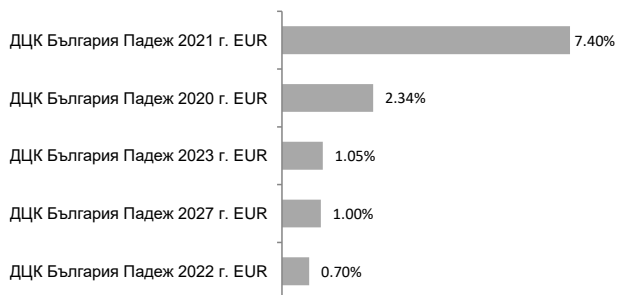
### Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



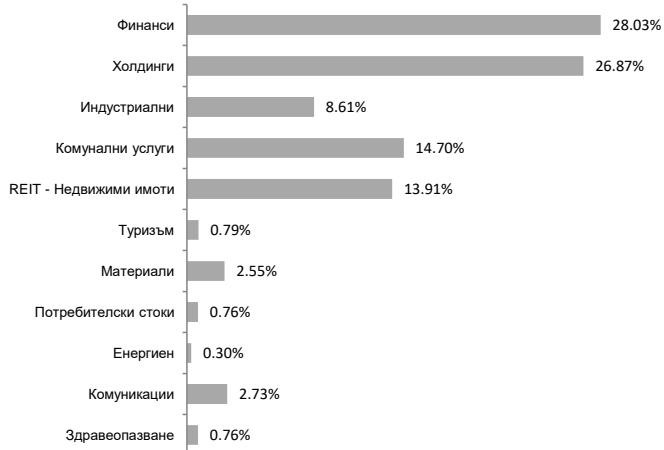
### Географско разпределение - корпоративни облигации



### Топ 5 български емисии ДЦК



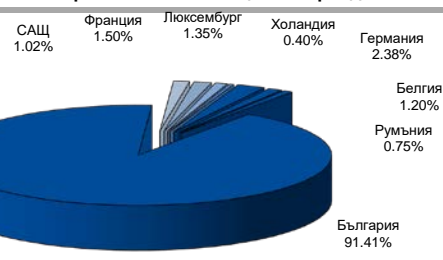
### Секторно разпределение - акции, АДСИЦ и корпоративни облигации



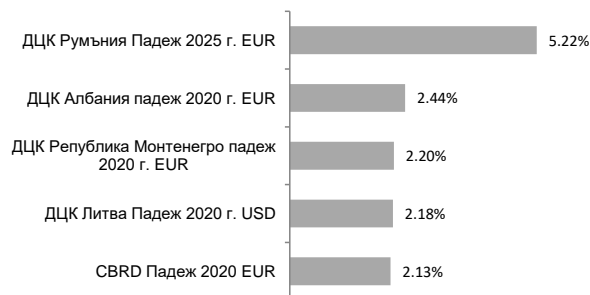
### Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

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%
Ипотечни облигации	max 20%	5%
Корпоративни облигации	max 25%	5%
Корпоративни облигации на IPO с проспект	max 2%	2%
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%
Алтернативни инвестиционни фондове	max 1%	1%
Инвестиционни имоти	max 5%	5%

### 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	Baa2	BBB-	BBB	12.48%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	9.58%
Унгария	Baa3	BBB-	BVB-	3.32%
EIB	Aaa	AAA	AAA	2.12%
Хърватия	Ba2	BB+	BB+	3.04%
Полша	A2	A-	A-	2.67%
Литва	A3	A	A-	2.18%
Словения	Baa1	A+	A-	0.61%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.04%
Албания	B1	B+	n.a.	3.65%
Черна гора	B1	B+	n.a.	3.41%

\*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.