

УПФ "ЦКБ-СИЛА" е универсален 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.

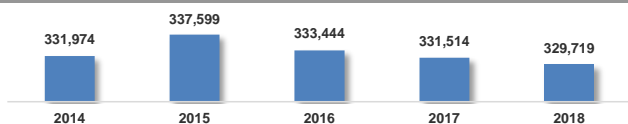
Важна информация за универсалния пенсионен фонд

ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на УПФ „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 по реструктуриране и диверсифициране на активите на УПФ „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 УПФ „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

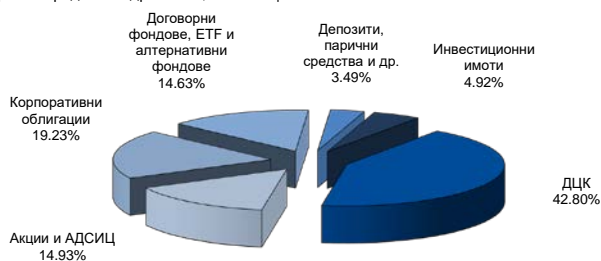
УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"	
Стартова дата на фонда	1.4.2002
Размер на фонда в лева към 31.12.2018г.	1,107,989,523
Доходност за 2018 г.	0.07%
Стандартно отклонение за 2018 г.	1.87%
Коефициент на Шарп за 2018 г.	0.23
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 42.80%, корпоративни облигации 19.23%, акции и АДСИЦ 14.93%, дог.фондове ,ETFs и алтернативни фондове 14.63%, депозити и парични средства и др. 3.49%, инвестиционни имоти 4.92%.

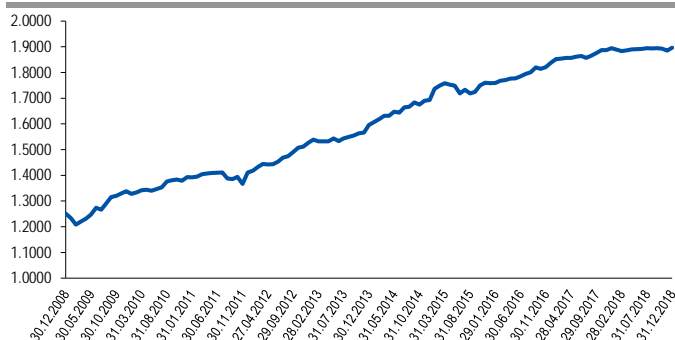


Топ 10 емисии на портфейла

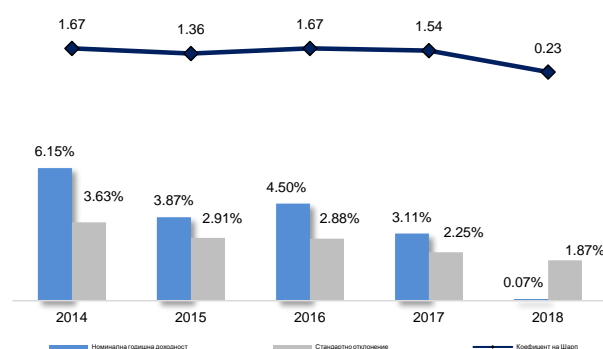
Емисия	% от Активите
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	8.76%
ДЦК Република България падеж 2022 г. EUR	2.82%
ЧЕЗ Разпределение България АД BGN	2.75%
Transalp Securities падеж 2022 г. EUR	2.35%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2020 г. EUR	1.86%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г. EUR	1.74%
ДЦК Република Румъния падеж 2024 г. EUR	1.63%
European Investment Bank падеж 2021 г. EUR	1.53%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	1.43%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г. EUR	1.36%

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 понижат. 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.

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

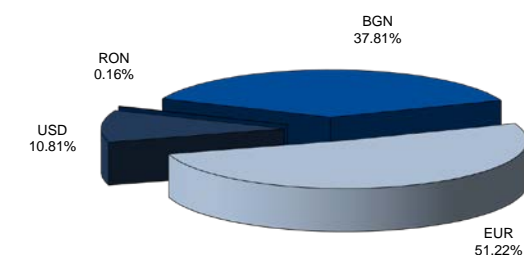


Показатели за доходност и риск

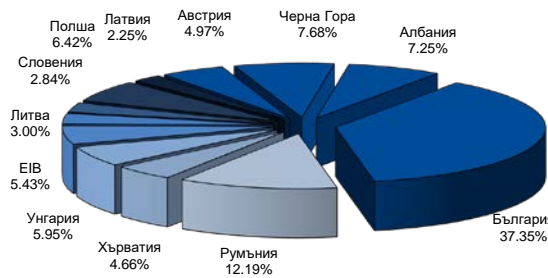


Информация за портфейла към 31.12.2018г.

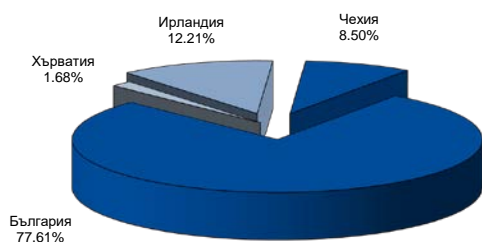
Валутна експозиция на портфейла



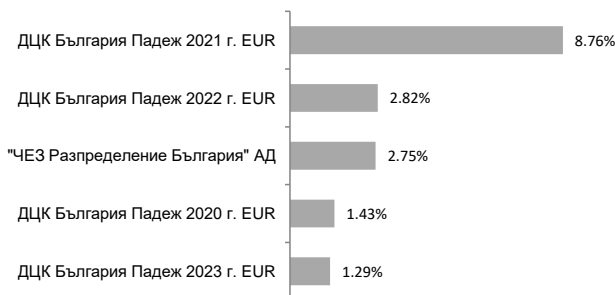
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



Географско разпределение - корпоративни облигации



Топ 5 български емисии



Секторно разпределение - акции, АДСИЦ и корпоративни облигации



Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

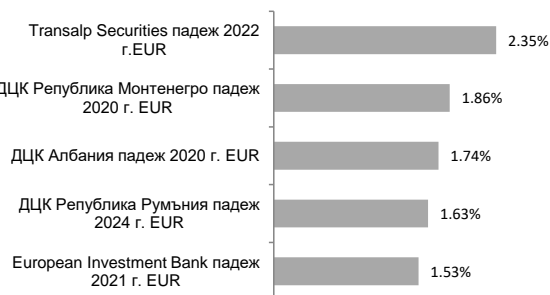
Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държави членки на ЕС и др.)	max 80%	не
Държавни ценни книжа на трети държави	max 10%	5%
Акции на регулиран пазар	max 20%	5%
Акции на IPO	max 1%	1%
Акции на АДСИЦ	max 5%	5%
Общински ценни книжа	max 15%	5%
Банкови депозити	max 25%	4%
Ипотечни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

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.

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



Топ 5 чуждестранни емисии



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Baa2	BBB-	BBB	15.99%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	5.22%
Унгария	Baa3	BBB-	BVB-	2.55%
Полша	A2	A-	A-	2.75%
EIB	Aaa	AAA	AAA	2.33%
Словения	Baa1	A+	A-	1.22%
Хърватия	Ba2	BB+	BVB+	1.99%
Литва	A3	A	A-	1.28%
Латвия	A3	A	A-	0.96%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.13%
Албания	B1	B+	n.a.	3.10%
Черна гора	B1	B+	n.a.	3.29%

*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.