

ДПФ "ЦКБ-СИЛА" е доброволен 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 доброволения пенсионен фонд

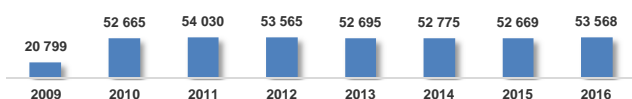
ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на ДПФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема умерен рисков профил.
През второто тримесечие на 2017 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия по реструктуриране и диверсифициране на активите на ДПФ „ЦКБ-СИЛА“.
През второто тримесечие на 2017 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от негативното влияние на международните капиталови пазари. Дружеството леко понижи 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

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

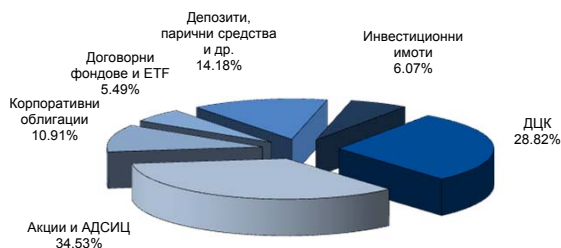
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 30.06.2017г.	79 305 008
Доходност за 2016 г.	4.89%
Стандартно отклонение за 2016 г.	11.94%
Коефициент на Шарп за 2016 г.	0.44
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 28.82%, корпоративни облигации 10.91%, акции и АДСИЦ 34.53%, дог.фондове и ETFs 5.49%, депозити и парични средства и др. 14.18%, инвестиционни имоти 6.07%.

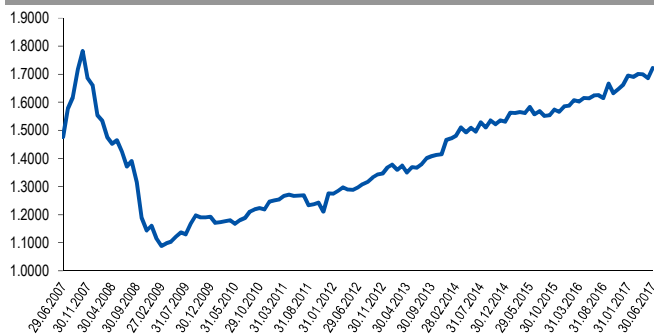


Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

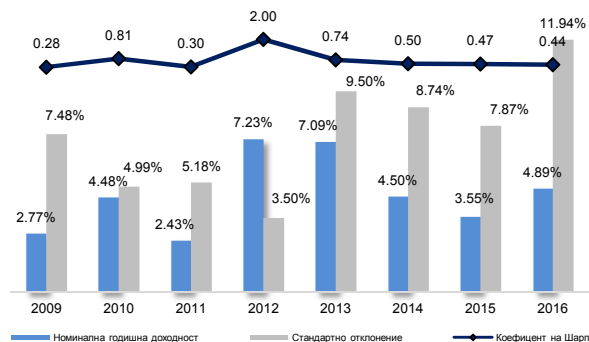
Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г. EUR	4.00%
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	2.91%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г. USD	2.63%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г. USD	2.18%
ДЦК Република Полша падеж 2019 г.USD	2.05%
CBRD падеж 2020 г. EUR	1.80%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	1.70%
ДЦК Република Румъния падеж 2019 г. EUR	1.41%
ОЕКВ OEST.Kontrollbank падеж 2021 г. USD	1.32%
ДЦК Република Хърватия падеж 2025 г. EUR	1.29%

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 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 30.06.2017 г.

Стойност на един дял за период от 06.2007 г. - 06.2017 г.

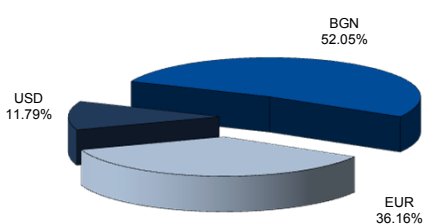


Показатели за доходност и риск

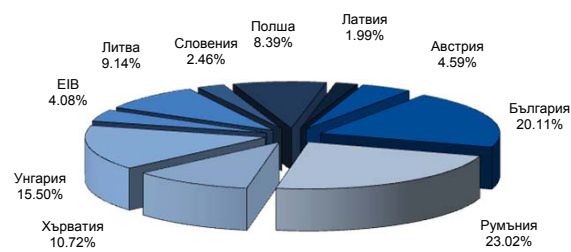


Информация за портфейла към 30.06.2017г.

Валутна експозиция на портфейла

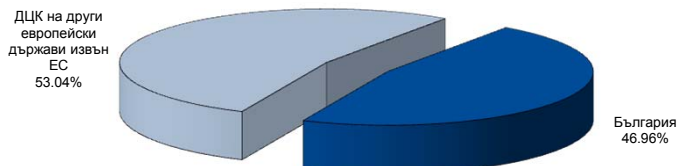


Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа

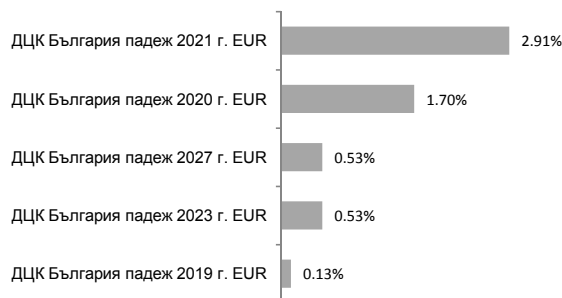


Географско разпределение -

ДЦК на други европейски държави извън ЕС и корпоративни облигации

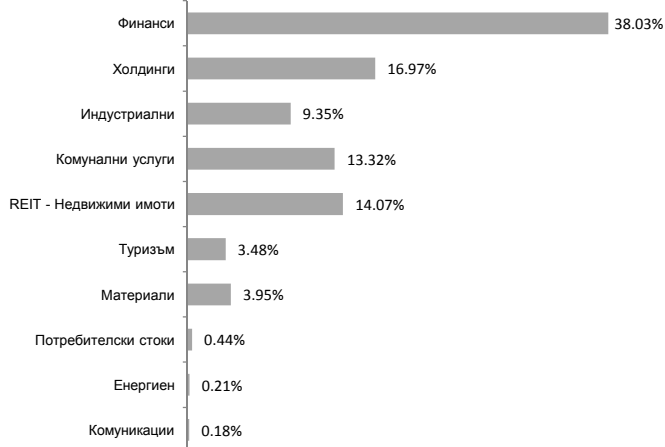


Топ 5 български емисии ДЦК



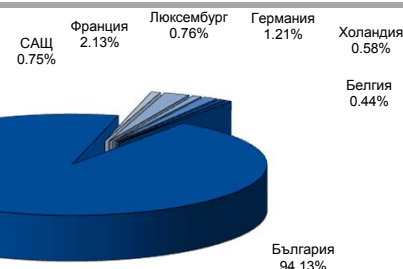
Секторно разпределение -

акции, АДСИЦ и корпоративни облигации

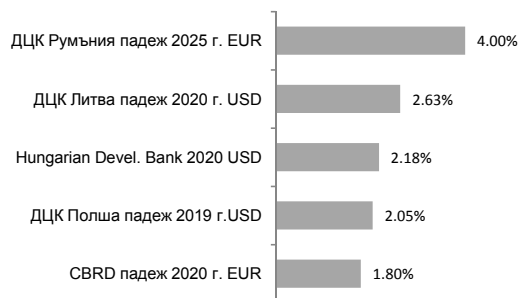


Географско разпределение -

акции и ETFs



Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	6.63%
България	Baa2	BB+	BBB-	5.80%
Унгария	Baa3	BBB-	BBB-	4.47%
Хърватия	Ba2	BB	BB	3.09%
Литва	A3	A-	A-	2.63%
Полша	A2	BBB+	A-	2.42%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	1.32%
EiB	Aaa	AAA	AAA	1.18%
Словения	Baa3	A	A-	0.71%
Латвия	A3	A-	A-	0.57%

Инвестиционни ограничения, съгласно Инвестиционната политика на ДПФ "ЦКБ-СИЛА"

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държави членки на ЕС и др.)	min 10%, max 80%	не
Акции на регулиран пазар	min 5%, max 50%	5%
Акции на АДСИЦ	max 10%	5%
Общински ценни книжа	max 15%	5%
Банкови депозити	max 35%	4%
Ипотечни облигации	max 20%	5%
Корпоративни облигации	min 5%, max 45%	5%
Новоemitирани обезпечени корпоративни облигации*	max 10%	5%
Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие**	max 15%	5%
Колективни инвестиционни схеми	max 30%	10%
Инвестиционни имоти	max 10%	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.