

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 третото тримесечие на 2017 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия по реструктуриране и диверсифициране на активите на УПФ „ЦКБ-СИЛА“.

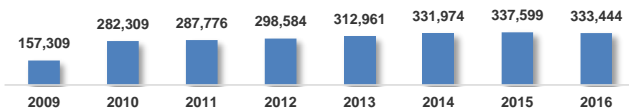
През третото тримесечие на 2017 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от негативното влияние на международните капиталови пазари върху активите на УПФ „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството леко понижи експозицията в първокласни европейски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в Германия, Франция, Холандия, Белгия и други западноевропейски държави, включени във водещи европейски индекси като DAX, CAC-40, AEX, BEL-20.

Данни за фонда

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

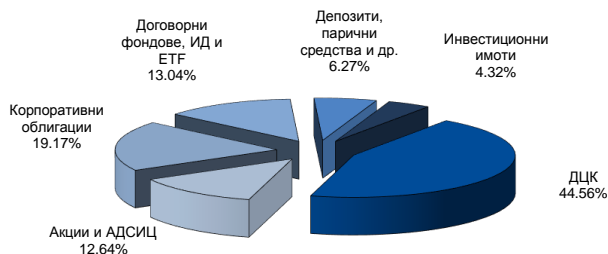
Стартова дата на фонда	1.4.2002
Размер на фонда в лева към 29.09.2017г.	980,077,635
Доходност за 2016 г.	4.50%
Стандартно отклонение за 2016 г.	2.88%
Коефициент на Шарп за 2016 г.	1.67
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 44.56%, корпоративни облигации 19.17%, акции и АДСИЦ 12.64%, дог.фондове и ETFs 13.04%, депозити и парични средства и др. 6.27%, инвестиционни имоти 4.32%.

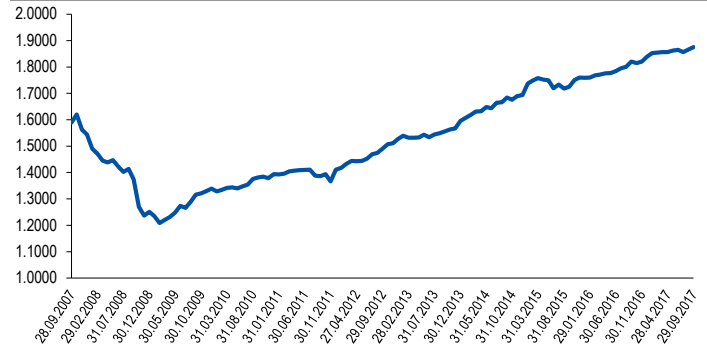


Топ 10 емисии на портфейла

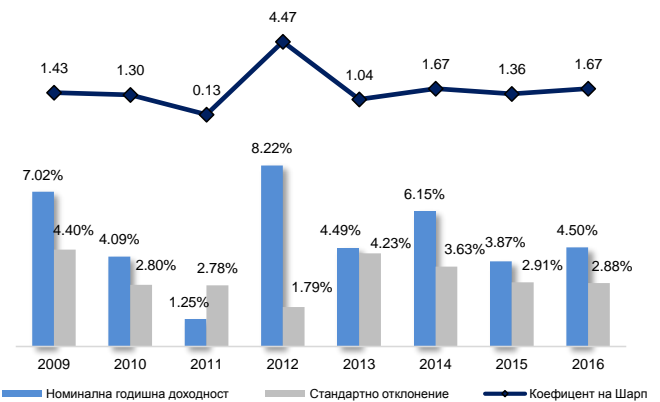
Емисия	% от Активите
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	10.12%
ДЦК Република България падеж 2020 г. EUR	3.84%
ДЦК Република България падеж 2022 г. EUR	3.22%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г. EUR	2.84%
ЧЕЗ Разпределение България АД BGN	2.70%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2020 г. EUR	2.09%
Transalp Securities 2022 г. EUR	2.01%
ДЦК Република Румъния падеж 2024 г. EUR	1.86%
ДЦК Република Полша падеж 2022 г. EUR	1.70%
ДЦК Република Румъния падеж 2019 г. EUR	1.62%

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 изчислението 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 29.09.2017 г.

Стойност на един дял за период от 09.2007 г. - 09.2017 г.

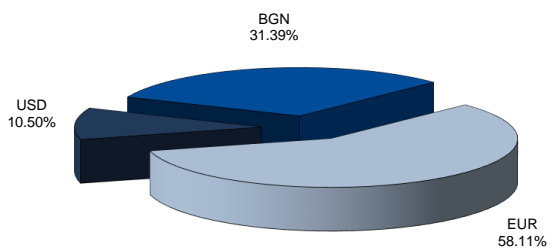


Показатели за доходност и риск

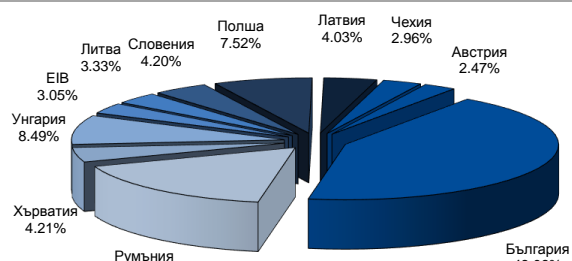


Информация за портфейла към 29.09.2017г.

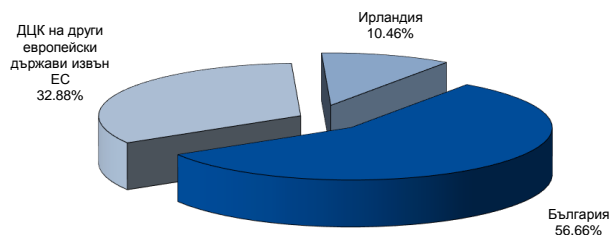
Валутна експозиция на портфейла



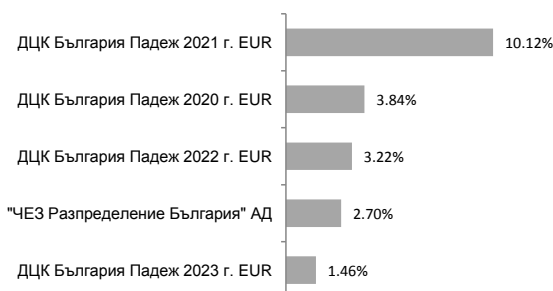
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа



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



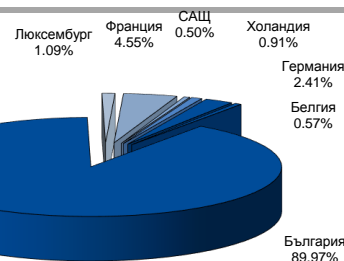
Топ 5 български емисии



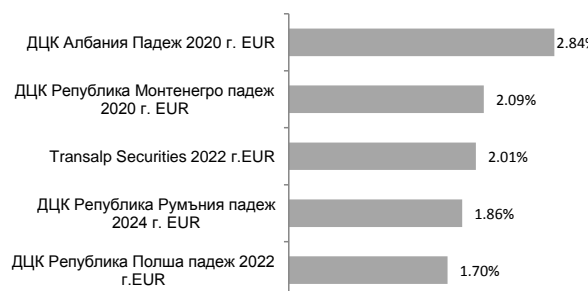
**Секторно разпределение -
акции, АДСИЦ и корпоративни облигации**



**Географско разпределение -
акции и ETFs**



Топ 5 чуждестранни емисии



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Baa2	BB+	BBB-	19.19%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	7.43%
Унгария	Baa3	BBB-	BBB-	3.78%
Полша	A2	BBB+	A-	3.35%
EiB	Aaa	AAA	AAA	1.36%
Словения	Baa1	A+	A-	1.87%
Хърватия	Ba2	BB	BB	1.88%
Литва	A3	A-	A-	1.48%
Латвия	A3	A-	A-	1.80%
Чехия	A1	AA-	A+	1.32%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	1.10%

Инвестиционни ограничения, съгласно Инвестиционната политика на УПФ "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 10%	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.