

ДФФ "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 2020 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия по диверсифициране на активите на ДПФ „ЦКБ-СИЛА“.

През второто тримесечие на 2020 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари. Дружеството увеличи експозицията в първокласни европейски и американски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в САЩ, Германия, Франция, Холандия, Белгия и Швейцария, включени във водещи индекси като SP500, DAX, CAC-40, AEX, BEL-20, SMI.

Данни за фонда

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

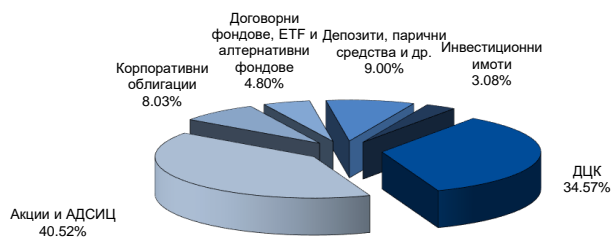
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 30.06.2020г.	91,287,940
Доходност за 2019 г.	4.63%
Стандартно отклонение за 2019 г.	3.05%
Коефициент на Шарп за 2019 г.	1.65
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 34.57%, корпоративни облигации 8.03%, акции и АДСИЦ 40.52%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 4.80%, депозити и парични средства и др. 9.00%, инвестиционни имоти 3.08%.

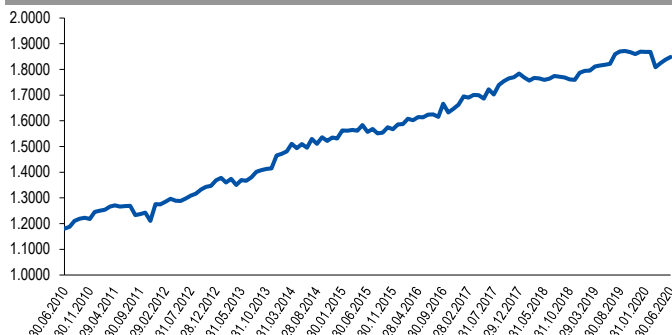


Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

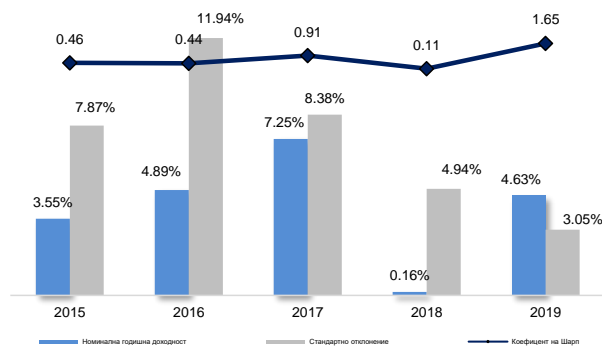
Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2028 г.	4.49%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г.	3.44%
European Investment Bank падеж 2025 г.	2.87%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.	2.44%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2025 г.	2.10%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г.	1.97%
ДЦК Република Турция падеж 2025 г.	1.81%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г.	1.77%
European Investment Bank падеж 2024 г.	1.68%
OEBK OEST.Kontrollbank падеж 2021г.	1.50%

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 30.06.2020 г.

Стойност на един дял за период от 06.2010 г. - 06.2020 г.

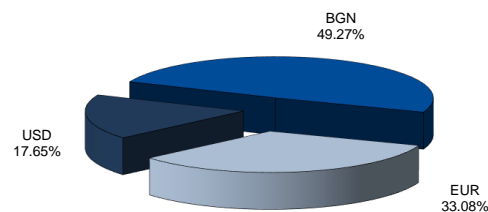


Показатели за доходност и риск

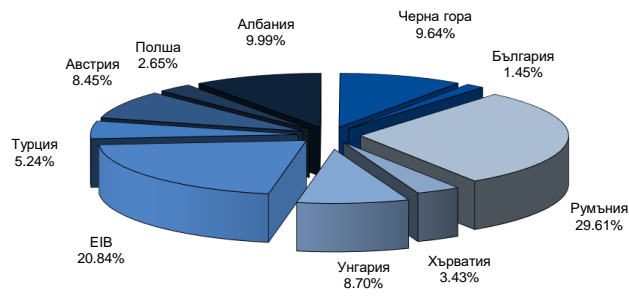


Информация за портфейла към 30.06.2020г.

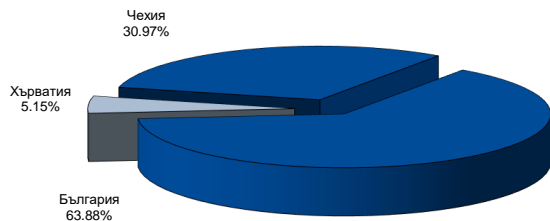
Валутна експозиция на портфейла



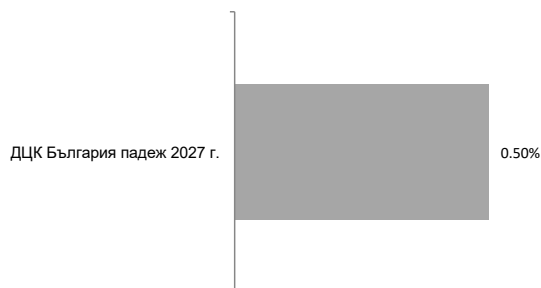
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



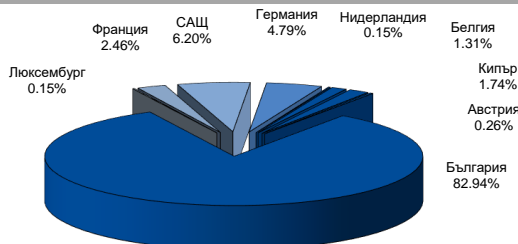
Географско разпределение - корпоративни облигации



Български емисии ДЦК



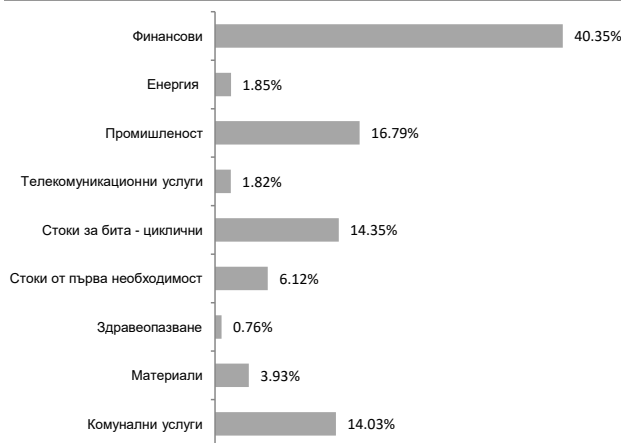
Географско разпределение - Акции, Колективни инвестиционни схеми, ETFs и Алтернативни инвестиционни фондове



Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК



Секторно разпределение на акции и АДСИЦ



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
Румъния	Вaa3	BBB-	BBB-	10.23%
България	Вaa2	BBB	BBB	0.50%
Унгария	Вaa3	BBB	BBB	3.01%
Хърватия	Вa2	BBB-	BBB-	1.19%
Турция	В1	-	BB-	1.81%
Полша	A2	A-	A-	0.92%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.92%
EIB	Aaa	AAA	AAA	7.20%
Албания	В1	В+	n.a.	3.45%
Черна гора	В1	В+	n.a.	3.33%

Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държавни членки на ЕС и др.)	min 10%, max 80%	не
Акции на регулиран пазар	min 5%, max 50%	5%
Акции на IPO	max 2%	2%
Акции на АДСИЦ	max 10%	5%
Общински ценни книжа	max 10%	5%
Банкови депозити	max 35%	5%
Корпоративни облигации	min 5%, max 45%	5%
Корпоративни облигации на IPO с проспект	max 3%	3%
Новоемитирани обезпечени корпоративни облигации*	max 2%	5%
Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие**	max 15%	5%
Колективни инвестиционни схеми	max 30%	10%
Алтернативни инвестиционни фондове	max 2%	2%
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.