

ДПФ "ЦКБ-СИЛА" е добровolen 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 доброволния 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 2021 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия по диверсифициране на активите на ДПФ „ЦКБ-СИЛА“.

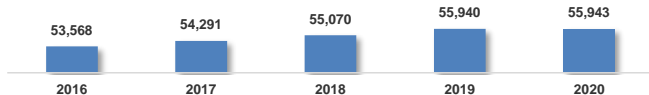
През второто тримесечие на 2021 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари. Дружеството увеличи експозицията в първокласни европейски и американски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в САЩ, Германия, Франция, Холандия, Белгия и Швейцария, включени във водещи индекси като SP500, DAX, CAC-40, AEX, BEL-20, SMI.

### Данни за фонда

#### ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

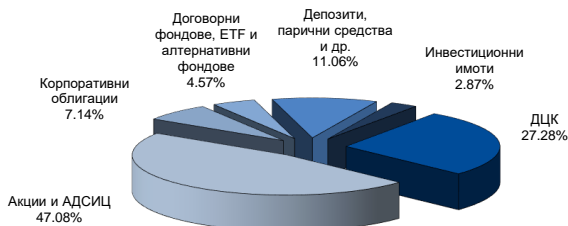
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 30.06.2021г.	100,894,515
Доходност за 2020 г.	3.38%
Стандартно отклонение за 2020 г.	4.17%
Коефициент на Шарп за 2020 г.	0.92
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

### Брой осигурени лица



### Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 27.28%, корпоративни облигации 7.14%, акции и АДСИЦ 47.08%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 4.57%, депозити и парични средства и др. 11.06%, инвестиционни имоти 2.87%.

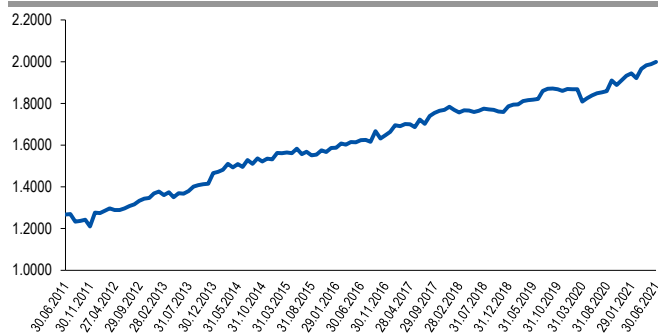


### Топ 10 емисии ДЦК в портфейла

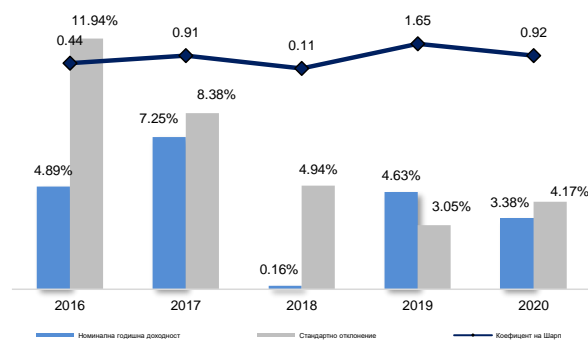
Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2028 г.	4.36%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г.	3.27%
European Investment Bank падеж 2025 г.	2.37%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.	2.32%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2025 г.	1.96%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г.	1.92%
ДЦК Република Турция падеж 2025 г.	1.62%
European Investment Bank падеж 2024 г.	1.39%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2029 г.	1.25%
ОЕКВ OEST.Kontrollbank падеж 2021 г.	1.25%

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 понижи. 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 30.06.2021 г.

### Стойност на един дял за период от 06.2011 г. - 06.2021 г.

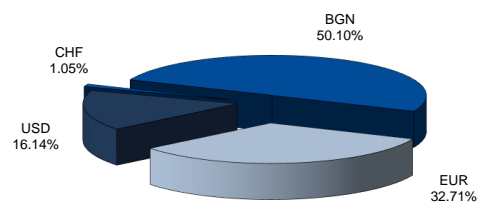


### Показатели за доходност и риск

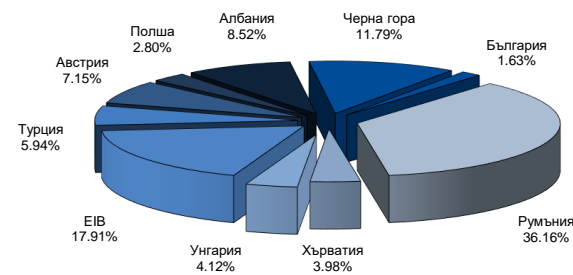


### Информация за портфейла към 30.06.2021г.

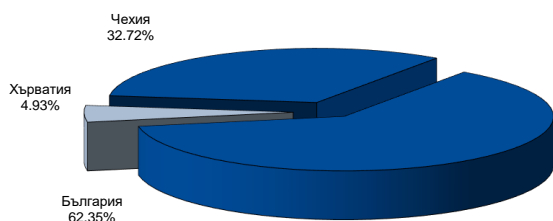
#### Валутна експозиция на портфейла



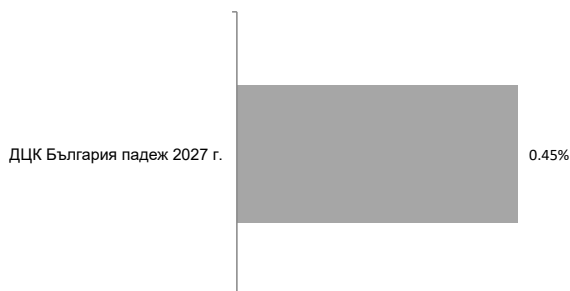
### Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



### Географско разпределение - корпоративни облигации



### Български емисии ДЦК



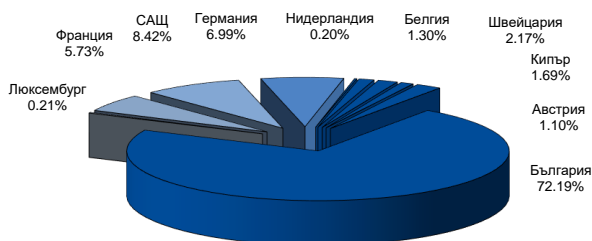
### Секторно разпределение на акции и АДСИЦ



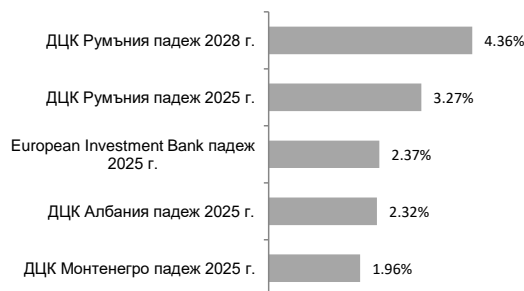
### Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

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%
Новоemitирани 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%

### 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	
Румъния	Ваа3	BBB-	BBB-	9.86%
България	Ваа1	BBB	BBB	0.45%
Унгария	Ваа3	BBB	BBB	1.12%
Хърватия	Va1	BBB-	BBB-	1.09%
Турция	B2	-	BB-	1.62%
Полша	A2	A-	A-	0.76%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	1.95%
EIB	Aaa	AAA	AAA	4.89%
Албания	B1	B+	-	2.32%
Черна гора	B1	B	-	3.22%