

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 третото тримесечие на 2019 година ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД продължи с действия по диверсифициране на активите на ДПФ "ЦКБ-СИЛА".

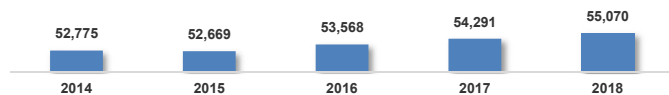
През третото тримесечие на 2019 година ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари. Дружеството увеличи експозицията в първокласни европейски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в Германия, Франция, Холандия, Белгия и други западноевропейски държави, включени във водещи европейски индекси като DAX, CAC-40, AEX, BEL-20.

Данни за фонда

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

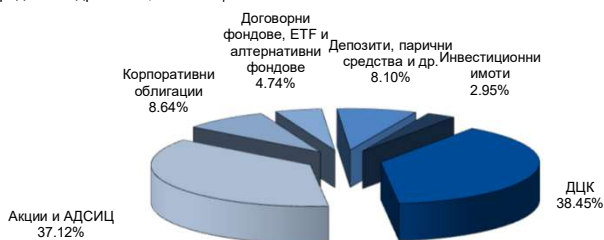
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 30.09.2019г.	93,145,737
Доходност за 2018 г.	0.16%
Стандартно отклонение за 2018 г.	4.94%
Коефициент на Шарп за 2018 г.	0.11
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



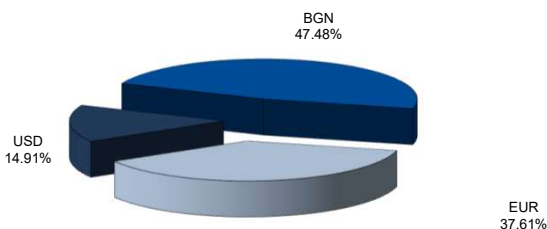
Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 38.45%, корпоративни облигации 8.64%, акции и АДСИЦ 37.12%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 4.74%, депозити и парични средства и др. 8.10%, инвестиционни имоти 2.95%.



Информация за портфейла към 30.09.2019г.

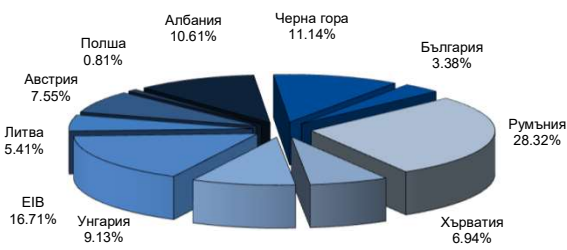
Валутна експозиция на портфейла



Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

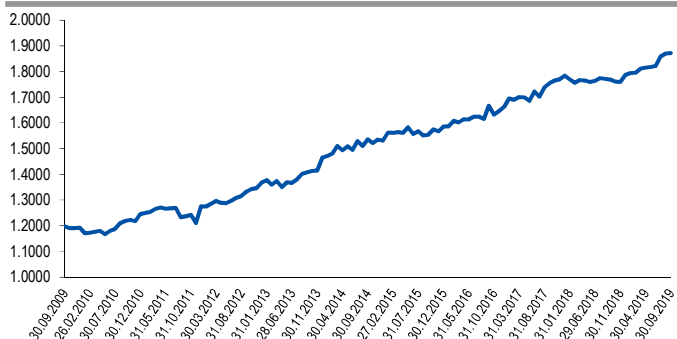
Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2028 г.	4.82%
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г.	3.64%
European Investment Bank падеж 2025 г.	2.78%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2025 г.	2.28%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г.	2.22%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г.	2.09%
ДЦК Република Литва падеж 2020 г.	2.08%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.	1.86%
Hungarian Devel. Bank падеж 2020 г.	1.86%
European Investment Bank падеж 2024 г.	1.62%

Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ

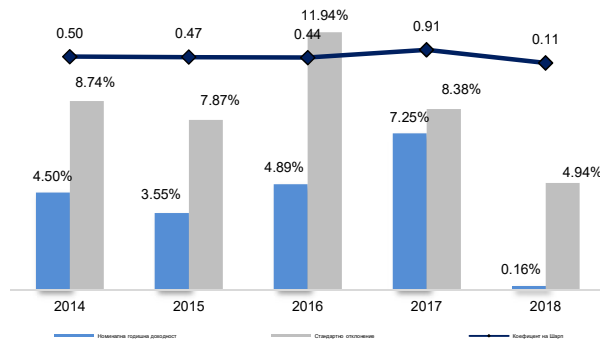


Номиналната доходност на пенсионните фондове е изчислена съгласно чл.10 ал.2 т.1 от Наредба №61 на Комисията за Финансов Надзор. Методиката на изчисленията и значението на показателите за доходност и риск може да намерите на електронната страница на дружеството www.ccb-sila.com или на страницата на КФН 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 30.09.2019 г.

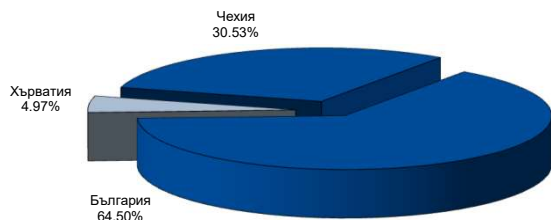
Стойност на един дял за период от 09.2009 г. - 09.2019 г.



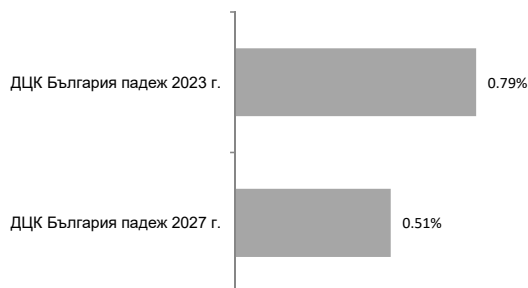
Показатели за доходност и риск



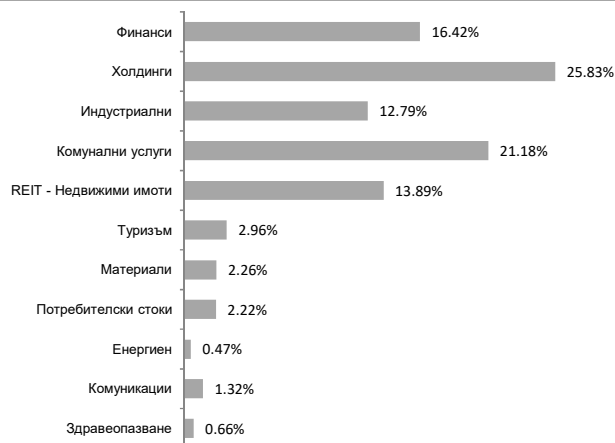
Географско разпределение - корпоративни облигации



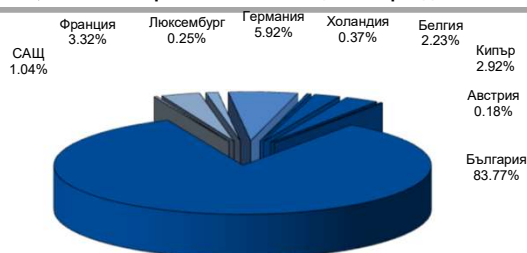
Български емисии ДЦК



Секторно разпределение - акции, АДСИЦ и корпоративни облигации



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	Baa3	BBB-	BBB-	10.89%
България	Baa2	BBB-	BBB	1.30%
Унгария	Baa3	BBB	BBB	3.51%
Хърватия	Ba2	BBB-	BB+	2.67%
Литва	A3	A-	A-	2.08%
Полша	A2	A-	A-	0.31%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.91%
EIB	Aaa	AAA	AAA	6.42%
Албания	B1	B+	n.a.	4.08%
Черна гора	B1	B+	n.a.	4.28%

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.