

ППФ "ЦКБ-СИЛА" е професионален 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 професионалния пенсионен фонд

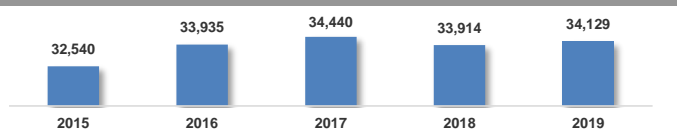
ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на ППФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема балансиран рисков профил.
През второто тримесечие на 2020 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия към диверсифициране на активите на ППФ „ЦКБ-СИЛА“.
През второто тримесечие на 2020 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на ППФ „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството запази 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

ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

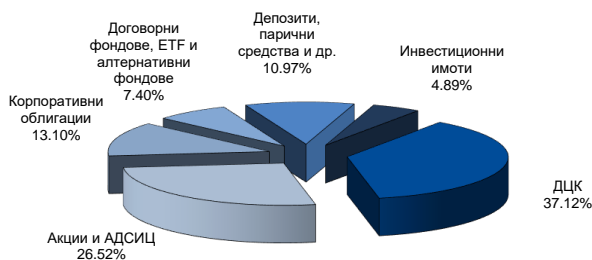
Стартова дата на фонда	13.2.2001
Размер на фонда в лева към 30.06.2020г.	133,074,336
Доходност за 2019 г.	4.99%
Стандартно отклонение за 2019 г.	2.80%
Коефициент на Шарп за 2019 г.	1.92
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 37.12%, корпоративни облигации 13.10%, акции и АДСИЦ 26.52%, дог.фондове, ETFs и алтернативни фондове 7.40%, депозити и парични средства и др. 10.97%, инвестиционни имоти 4.89%.

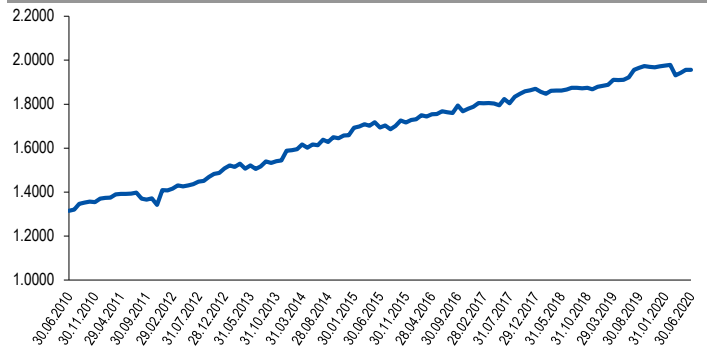


Топ 10 емисии ДЦК на портфейла

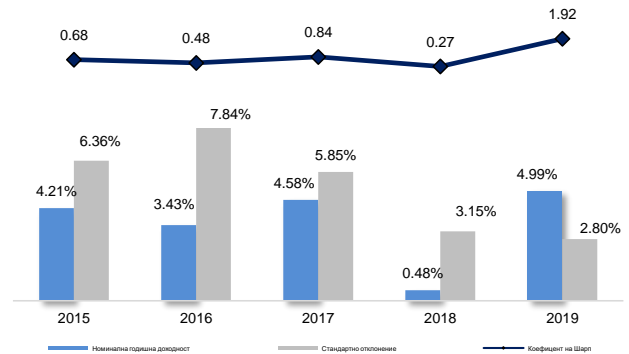
Емисия	% от Активите
ДЦК Република Румъния падеж 2025 г.	4.72%
European Investment Bank падеж 2025 г.	4.34%
European Investment Bank падеж 2024 г.	2.37%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г.	2.16%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.	2.13%
ОЕКВ OEST.Kontrollbank падеж 2023г.	2.01%
ДЦК Република Румъния падеж 2027 г.	1.80%
ДЦК Република Турция падеж 2025 г.	1.49%
ОЕКВ OEST.Kontrollbank падеж 2021г.	1.42%
Hungarian Development Bank падеж 2020	1.35%

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.

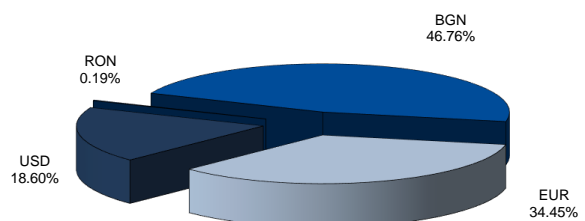


Показатели за доходност и риск

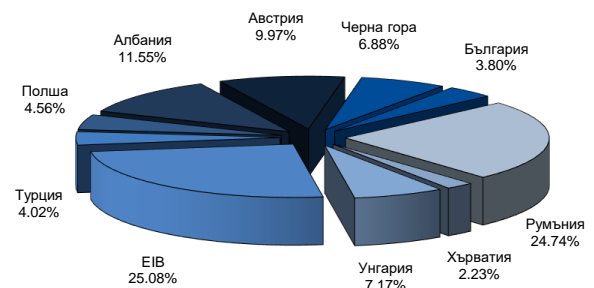


Информация за портфейла към 30.06.2020г.

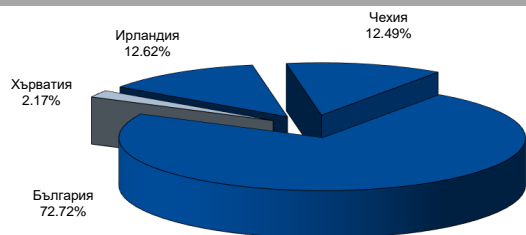
Валутна експозиция на портфейла



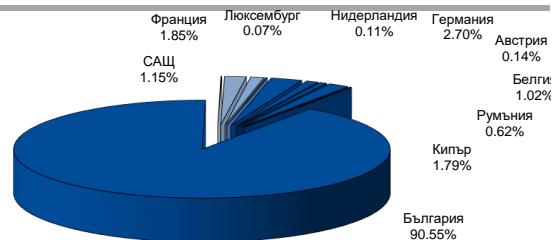
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



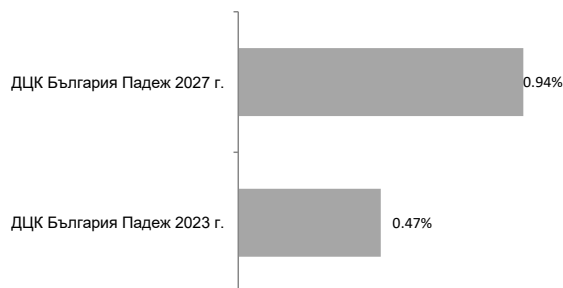
Географско разпределение - корпоративни облигации



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



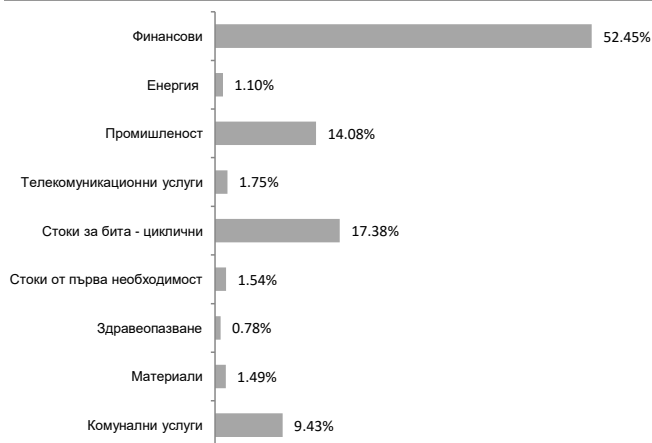
Български емисии ДЦК



Топ 5 чуждестранни емисии ДЦК



Секторно разпределение на акции и АДСИЦ



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Ваа2	BBB	BBB	1.41%
Румъния	Ваа3	BBB-	BBB-	9.18%
Унгария	Ваа3	BBB	BBB	2.66%
EIB	Aaa	AAA	AAA	9.31%
Хърватия	Ва2	BBB-	BBB-	0.83%
Полша	A2	A-	A-	1.69%
Турция	B1	-	BB-	1.49%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	3.70%
Албания	B1	B+	n.a.	4.29%
Черна гора	B1	B+	n.a.	2.55%

Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държавни членки на ЕС и др.)	max 80%	не
Акции на регулиран пазар	max 25%	5%
Акции на IPO	max 2%	2%
Акции на АДСИЦ	max 5%	5%
Общински ценни книжа	max 15%	5%
Банкови депозити	max 25%	5%
Корпоративни облигации	max 30%	5%
Корпоративни облигации на IPO с проспект	max 2%	2%
Новоемитирани обезпечени корпоративни облигации*	max 1%	5%
Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие**	max 10%	5%
Колективни инвестиционни схеми	max 20%	5%
Алтернативни инвестиционни фондове	max 1%	1%
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.