

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

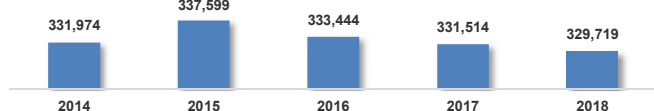
ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на УПФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема балансиран рисков профил.
През второто тримесечие на 2019 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия по диверсифициране на активите на УПФ „ЦКБ-СИЛА“.
През второто тримесечие на 2019 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на УПФ „ЦКБ-СИЛА“. 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

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

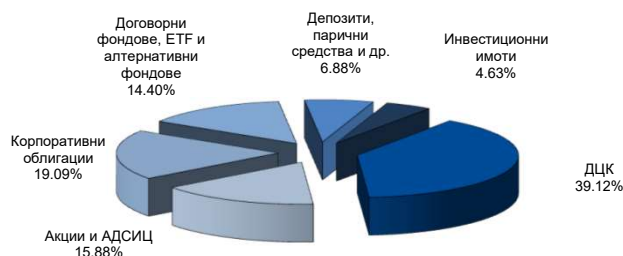
Стартова дата на фонда	1.4.2002
Размер на фонда в лева към 28.06.2019г.	1,180,897,881
Доходност за 2018 г.	0.07%
Стандартно отклонение за 2018 г.	1.87%
Коефициент на Шарп за 2018 г.	0.23
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 39.12%, корпоративни облигации 19.09%, акции и АДСИЦ 15.88%, дог.фондове ,ETFs и алтернативни фондове 14.40%, депозити и парични средства и др. 6.88%, инвестиционни имоти 4.63%.

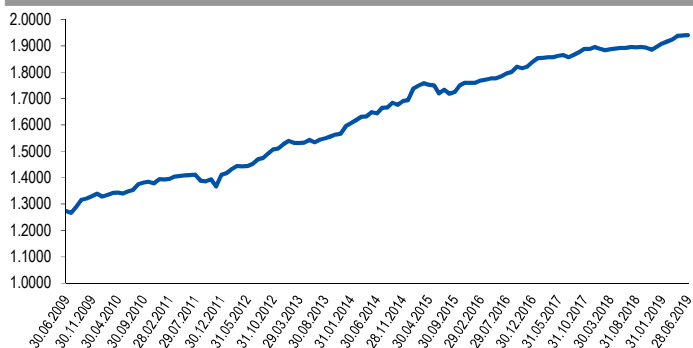


Топ 10 емисии на портфейла

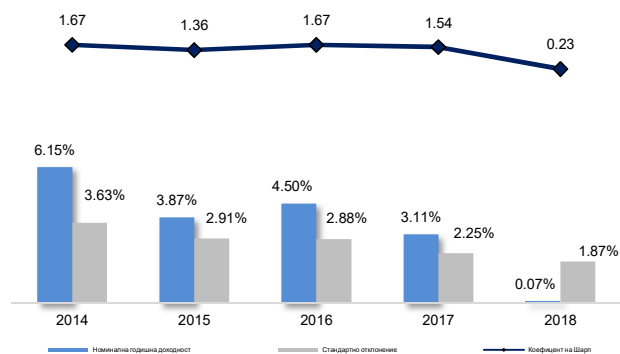
Емисия	% от Активите
ДЦК Република България падеж 2021 г. EUR	5.22%
ДЦК Република България падеж 2022 г. EUR	2.61%
ЧЕЗ Разпределение България АД BGN	2.58%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.EUR	2.21%
Transalp Securities падеж 2022 г.EUR	2.20%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2020 г. EUR	1.71%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г.EUR	1.67%
European Investment Bank падеж 2024 г. USD	1.62%
ДЦК Република Румъния падеж 2024 г. EUR	1.53%
European Investment Bank падеж 2024 г. USD	1.53%

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 28.06.2019 г.

Стойност на един дял за период от 06.2009 г. - 06.2019 г.

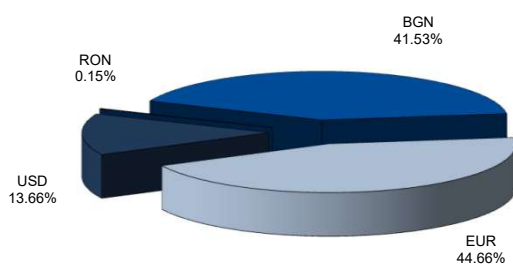


Показатели за доходност и риск

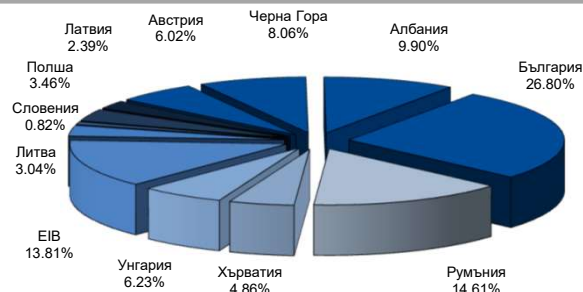


Информация за портфейла към 28.06.2019г.

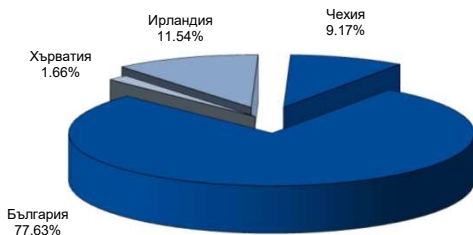
Валутна експозиция на портфейла



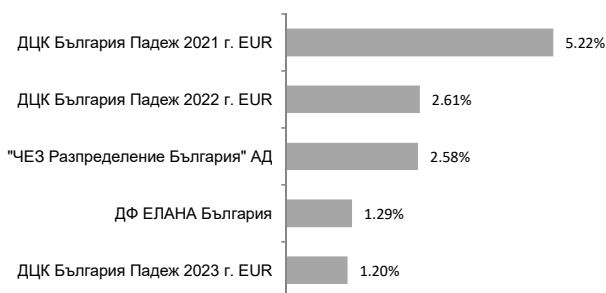
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



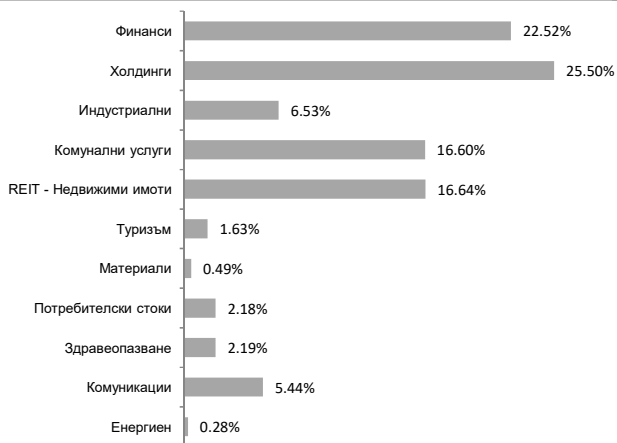
Географско разпределение - корпоративни облигации



Топ 5 български емисии



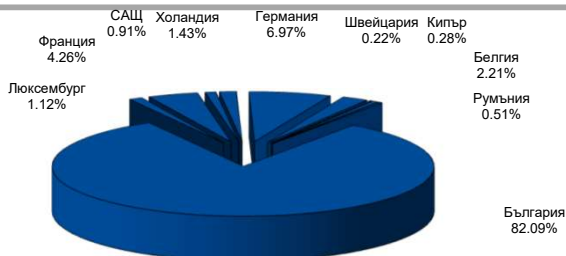
Секторно разпределение - акции, АДСИЦ и корпоративни облигации



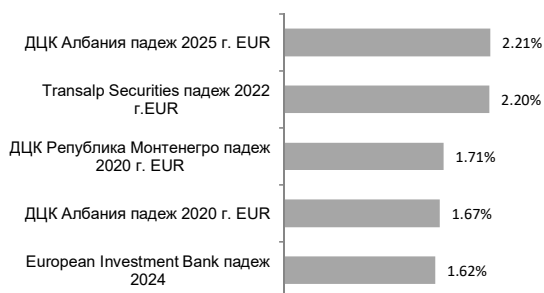
Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

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%

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



Топ 5 чуждестранни емисии



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Baa2	BBB-	BBB	10.48%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	5.72%
Унгария	Baa3	BBB	BBB	2.44%
Полша	A2	A-	A-	1.35%
EIB	Aaa	AAA	AAA	5.40%
Словения	Baa1	A+	A-	0.32%
Хърватия	Ba2	BBB-	BB+	1.90%
Литва	A3	A	A-	1.19%
Латвия	A3	A	A-	0.94%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.36%
Албания	B1	B+	n.a.	3.87%
Черна гора	B1	B+	n.a.	3.15%