

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

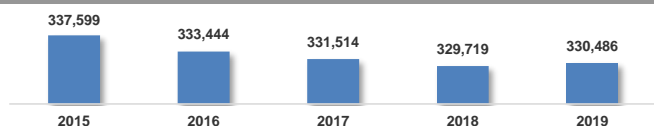
През второто тримесечие на 2020 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД се стремеше да ограничи риска от влиянието на международните капиталови пазари върху активите на УПФ „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството увеличи експозицията в първокласни европейски и американски акции (сини чипове), търгувани на капиталовите пазари в САЩ,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

Данни за фонда

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ЦКБ-СИЛА"

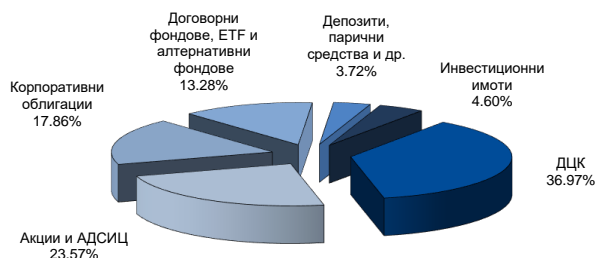
Стартова дата на фонда	1.4.2002
Размер на фонда в лева към 30.06.2020г.	1,282,340,799
Доходност за 2019 г.	4.76%
Стандартно отклонение за 2019 г.	1.56%
Коефициент на Шарп за 2019 г.	3.30
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 36.97%, корпоративни облигации 17.86%, акции и АДСИЦ 23.57%, дог.фондове ,ETFs и алтернативни фондове 13.28%, депозити и парични средства и др. 3.72%, инвестиционни имоти 4.60%.

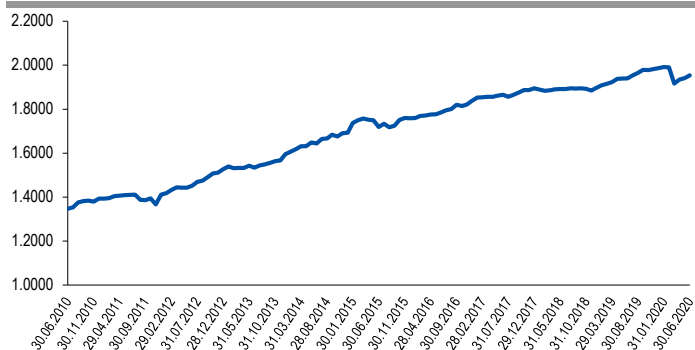


Топ 10 емисии на портфейла

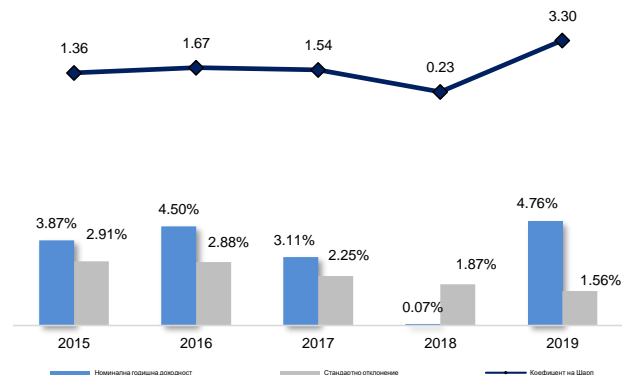
Емисия	% от Активите
European Investment Bank падеж 2025 г.	3.61%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.	2.91%
ЧЕЗ Разпределение България АД	2.51%
Transalp Securities падеж 2022 г.	2.03%
ДЦК Република България падеж 2039 г.	1.65%
European Investment Bank падеж 2024 г.	1.59%
ДЦК Република Хърватия падеж 2030 г.	1.56%
ДЦК Република Турция падеж 2025 г.	1.52%
European Investment Bank падеж 2024 г.	1.49%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г.	1.46%

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.

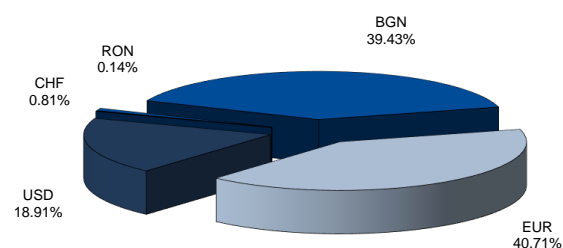


Показатели за доходност и риск

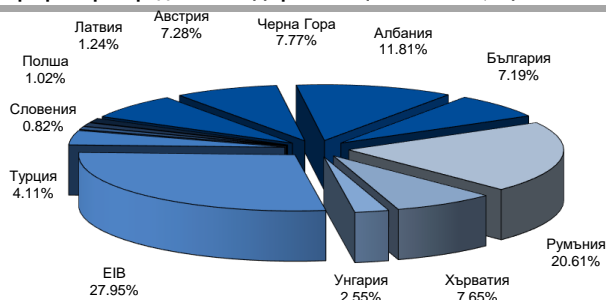


Информация за портфейла към 30.06.2020г.

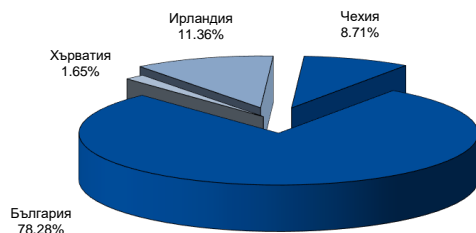
Валутна експозиция на портфейла



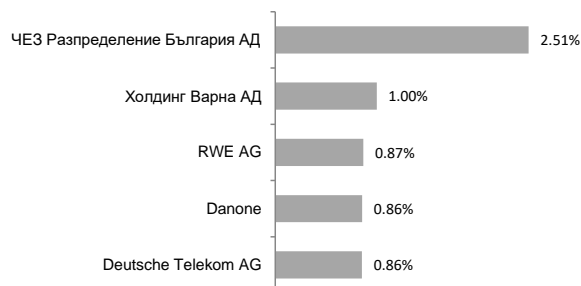
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



Географско разпределение - корпоративни облигации



Топ 5 акции на портфейла



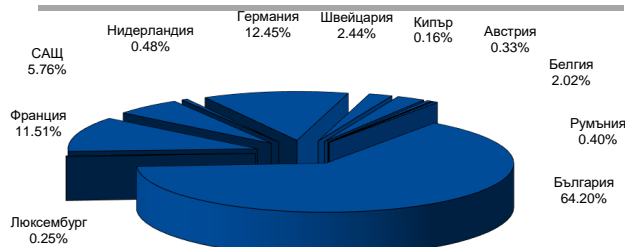
Секторно разпределение на акции и АДСИЦ



Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

Инструмент	общо от активите	в емитент
Държавни ценни книжа (държавни членки на ЕС и др.)	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%
Новоemitирани 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 на портфейла



Структура по кредитен рейтинг

ДЦК	Рейтинг			% от активите
	Moody's	S&P	Fitch	
България	Baa2	BBB	BBB	2.66%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	7.62%
Унгария	Baa3	BBB	BBB	0.94%
Полша	A2	A-	A-	0.38%
EiB	Aaa	AAA	AAA	10.34%
Словения	Baa1	AA-	A	0.30%
Хърватия	Ba2	BBB-	BBB-	2.83%
Турция	B1	-	BB-	1.52%
Латвия	A3	A	A-	0.46%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.69%
Албания	B1	B+	n.a.	4.37%
Черна гора	B1	B+	n.a.	2.87%

*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.