

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

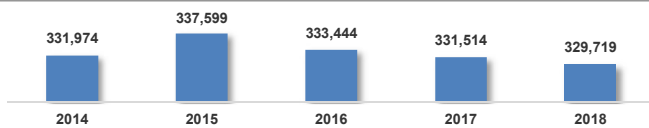
ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД управлява средствата на УПФ „ЦКБ-СИЛА“ с цел постигане на оптимално равнище на доходност от активите, като фондът възприема балансиран рисков профил.
През третото тримесечие на 2019 година ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД продължи с действия по диверсифициране на активите на УПФ „ЦКБ-СИЛА“.
През третото 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"

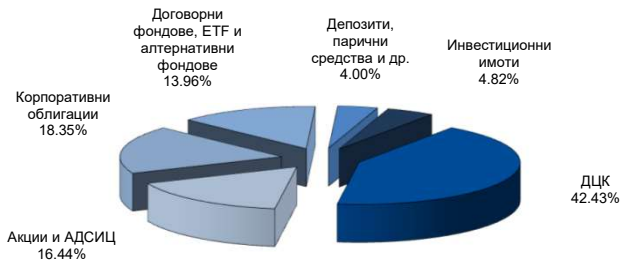
Стартова дата на фонда	1.4.2002
Размер на фонда в лева към 30.09.2019г.	1,222,488,129
Доходност за 2018 г.	0.07%
Стандартно отклонение за 2018 г.	1.87%
Коефициент на Шарп за 2018 г.	0.23
Номинална стойност на един дял	1 лев (към 01.07.2004 г.)

Брой осигурени лица



Класове активи

Активите на фонда са разпределени в ДЦК 42.43%, корпоративни облигации 18.35%, акции и АДСИЦ 16.44%, дог.фондове ,ETFs и алтернативни фондове 13.96%, депозити и парични средства и др. 4.00%, инвестиционни имоти 4.82%.

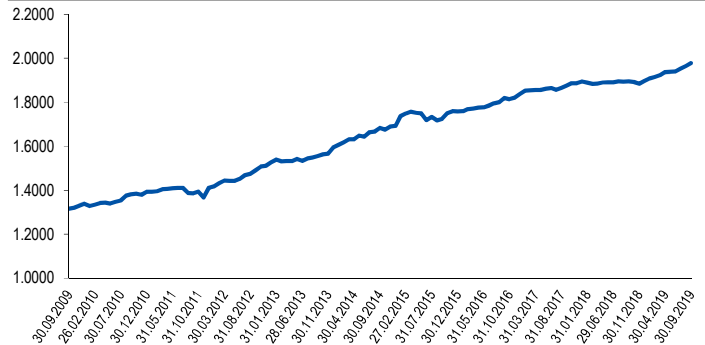


Топ 10 емисии на портфейла

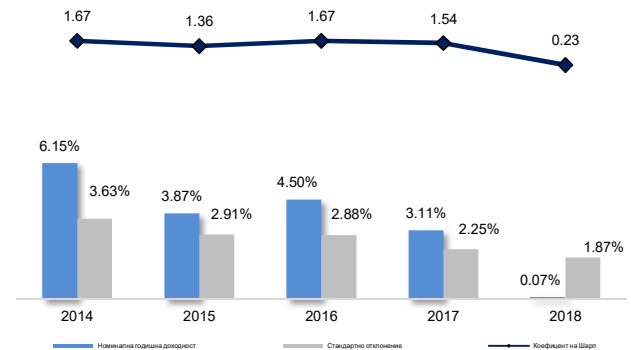
Емисия	% от Активите
European Investment Bank падеж 2025 г.	3.74%
ДЦК Република България падеж 2021 г.	3.09%
ДЦК Република Албания падеж 2025 г.	2.53%
ДЦК Република България падеж 2022 г.	2.53%
ЧЕЗ Разпределение България АД	2.49%
Transalp Securities падеж 2022 г.	2.10%
ДЦК Република Монтенегро падеж 2020 г.	1.66%
European Investment Bank падеж 2024 г.	1.64%
ДЦК Република Албания падеж 2020 г.	1.63%
European Investment Bank падеж 2024 г.	1.54%

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.

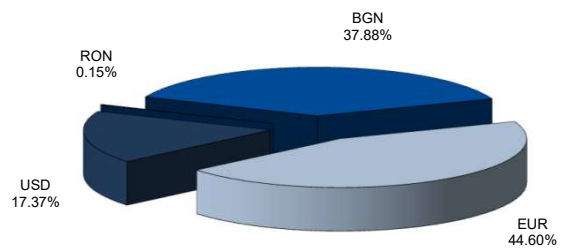


Показатели за доходност и риск

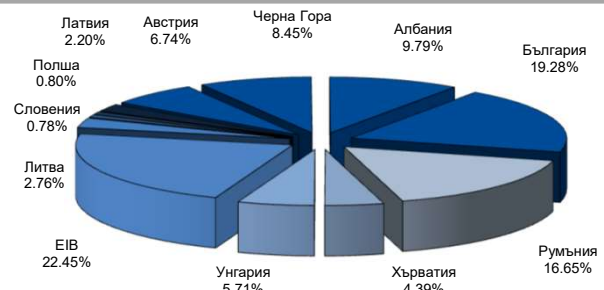


Информация за портфейла към 30.09.2019г.

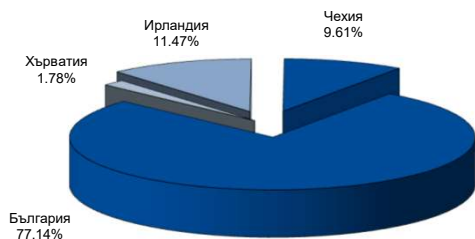
Валутна експозиция на портфейла



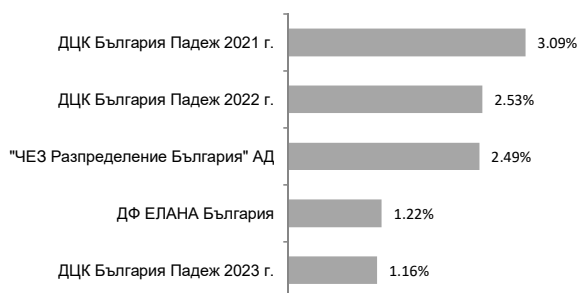
Географско разпределение - Държавни Ценни Книжа ,ЕЦБ и ЕИБ



Географско разпределение - корпоративни облигации



Топ 5 български емисии



Секторно разпределение - акции, АДСИЦ и корпоративни облигации



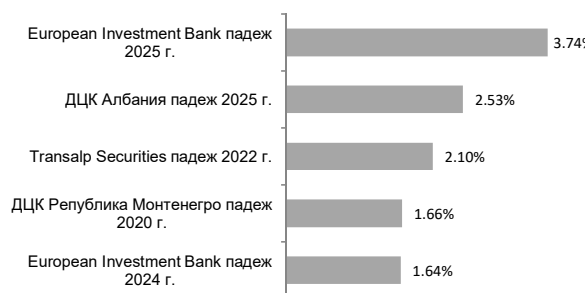
Инвестиционни ограничения, съгласно Кодекс за Социално осигуряване

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	8.18%
Румъния	Baa3	BBB-	BBB-	7.07%
Унгария	Baa3	BBB	BBB	2.42%
Полша	A2	A-	A-	0.34%
EiB	Aaa	AAA	AAA	9.53%
Словения	Baa1	A+	A-	0.33%
Хърватия	Ba2	BBB-	BB+	1.86%
Литва	A3	A	A-	1.17%
Латвия	A3	A	A-	0.93%
Австрия	Aa1	AA+	AA+	2.86%
Албания	B1	B+	n.a.	4.16%
Черна гора	B1	B+	n.a.	3.59%