

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73
ОТ НАРЕДБА № 44 ОТ 2012 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВА
КЪМ 30.06.2014 Г.
НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”**

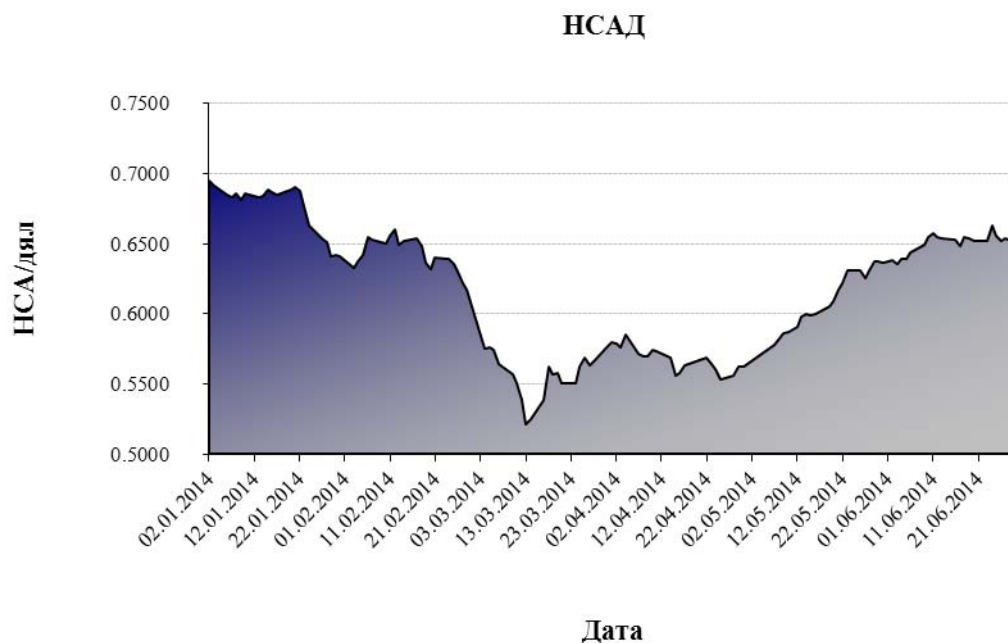
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

I.1 Брой дялове към края на отчетния период

Последният работен ден, към който могат да се извършват покупки/продажби на дялове от ДФ „ПФБК ВОСТОК” за отчетния период е 30.06.2014 г.

Към 30.06.2014 г. са емитирани **959 593.9539** дяла.

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за периода е показано чрез графиката по-долу.



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК” към 30.06.2014 г е 623 291.96 лева

II ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ПОРТФЕЙЛА

Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ПФБК ВОСТОК” по видове финансови инструменти към 30.06.2014 г.:

Актив	Стойност на актива	% от
	(лева)	актива
	към 30.06.2014 г.	
Парични средства в лева	761.32	0.12%
Парични средства във валута	60 533.42	9.69%
Депозит в лева	80 000.00	12.80%
Акции (Сектор), в т.ч.:	480 820.51	76.95%
Финанси	134 494.88	21.53%
Суровини и материали	44 049.02	7.05%
Потребителски стоки от първа необходимост	13 861.76	2.22%
Потребителски стоки	27 132.10	4.34%
Обществени услуги	3 207.68	0.51%
Индустрия	48 258.40	7.72%
Земеделие	18 258.00	2.92%
Здравеопазване	2 877.20	0.46%
Енергетика	151 191.71	24.20%
Диверсифицирани холдинги	37 489.76	6.00%
Вземания	2 709.86	0.43%
Общо активи:	624 825.11	100.00%

Ценните книжа притежавани от фонда към 30.06.2014 г., са деноминирани в щатски долари и британски паунди. Всички финансови активи са вложени в емитенти или финансови институции, опериращи или инвестиращи в Русия и Украйна. Свободните парични средства на фонда към края на отчетния период са разпределени в две разплащателни сметки – съответно в лева и в щатски долари.

III ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Актив	Стойност	% от	Стойност	% от
	на актива	актива	на актива	актива
	(лева)		(лева)	
	към 31.12.2013 г.		към 30.06.2014 г.	
Парични средства в лева	14 384.62	2.17%	761.32	0.12%
Парични средства във валута	4 067.44	0.61%	60 533.42	9.69%
Депозит в лева	80 000.00	12.09%	80 000.00	12.80%
Акции (Сектор), в т.ч.:	562 963.95	85.07%	480 820.51	76.95%
Финанси	124 951.09	18.88%	134 494.88	21.53%
Суровини и материали	44 779.28	6.77%	44 049.02	7.05%
Потребителски стоки от първа необходимост	13 963.16	2.11%	13 861.76	2.22%
Потребителски стоки	21 879.16	3.31%	27 132.10	4.34%
Обществени услуги	4 767.90	0.72%	3 207.68	0.51%
Индустрия	68 176.19	10.30%	48 258.40	7.72%
Здравеопазване	5 059.13	0.76%	18 258.00	2.92%
Земеделие	20 516.90	3.10%	2 877.20	0.46%
Енергетика	150 206.10	22.70%	151 191.71	24.20%
Диверсифицирани финансови продукти	69 729.97	10.54%	-	-

<i>Диверсифицирани холдинги</i>	38 935.07	5.88%	37 489.76	6.00%
Вземания	380.55	0.06%	2 709.86	0.43%
Общо активи	661 796.56	100.00%	624 825.11	100.00%

През първото тримесечие на 2014 г. активите на ДФ „ПФБК Восток” намаляха с 5.6%, въпреки нетните записвания за 4.4 хил. лв.

Спадът бе породен от значително покачване на рисковите премии при руските акции поради високите геополитически рискове. Съответно, руските индекси бяха едни от най-слабо представилите се в Европа и отчетоха спад от около 5% за полугодieto, въпреки значителните ръстове през май и юни. През периода отчитайки краткосрочните рискове, свързани с анексирането на Крим от Русия и нестабилността в Източна Украйна бе взето решение за намаляване на размера на инвестициите в акции. В резултат размера на портфейла в акции намалява до 77% от активите към 30.06.2014 г. спрямо 85% към края на 2013 г.

През периода намалихме цялостната си експозиция към пазара като най-сериозно редуциране има в сектор индустрия поради цикличния му характер и забавянето на руската икономика. С най-високи тегла остават традиционно тежките за Русия сектори финанси и петролен.

Следвайки нашата стратегия нивото на парите и паричните еквиваленти нарастват нарастват до 22.6% от активите спрямо 15% в края на 2013 го основна част от тях (12.8%) са инвестирани в депозити.

Вземанията от дивиденди и лихви в края на периода възлизат на 2.7 хил. лева или 0.4% от активите на фонда.

IV ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

IV.1 Промени, които са се отразили на стойността на активите и пасивите

IV.1.1 Промени в капитала на ДФ „ПФБК Восток”

Брой дялове към 31.12.2013 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.06.2014 г.
955 144.3439	20 677.7742	16 228.1642	959 593.9539

Към 30.06.2014 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 623 291.96 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 30.06.2014 г. (лева)
<i>Емитирани дялове (01.01.2014 г. -30.06.2014 г.)</i>	20 677.7742
<i>Обратно изкупени дялове (01.01.2014 г. -30.06.2014 г.)</i>	16 228.1642
Основен капитал	959 593.96
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(127 782.38)
Неразпределна печалба от минали години	45 691.33
Непокрита загуба от минали години	(212 979.72)
Финансов резултат за периода	(41 231.23)
Общо собствен капитал	623 291.96

Промени в структурата на вземанията и задълженията на ДФ „ПФБК Восток” през отчетния период

Пасив	Стойност (лева)	% от пасива	Стойност (лева)	% от пасива
	към 31.12.2013 г.		към 30.06.2014 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	137.45	8.92%	249.71	16.29%
Задължения към УД	1 403.46	91.08%	1 283.44	83.71%
Общо пасиви	1 540.91	100.00%	1 533.15	100.00%

Задълженията към управляващото дружество и банката депозитар се начисляват ежедневно съгласно Правилата за оценка на портфейла на Фонда, одобрени от КФН.

Актив	Стойност (лева)	% от актива	Стойност (лева)	% от актива
	към 31.12.2013 г.		към 30.06.2014 г.	
Вземания				
Вземания, свързани с лихви	380.55	100.00%	1 769.05	65.28%
Вземания, свързани с дивиденди	-	-	940.81	34.72%
Общо вземания	380.55	100.00%	2 709.86	100.00%

IV.2 Извършени разходи през периода 01.01.2014 г. – 30.06.2014 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	494 800.70
Разходи, свързани с валутни операции	74 959.99
Други финансови разходи	1 148.90
Разходи за външни услуги, вкл.	9 661.25
<i>разходи за управление</i>	<i>7 353.14</i>
<i>разходи за обслужване на банката депозитар</i>	<i>735.22</i>
<i>разходи ЦД</i>	<i>312.00</i>
<i>разходи за КФН</i>	<i>450.00</i>
<i>разходи за брокерски комисионни</i>	<i>217.52</i>
<i>одиторски консултантски услуги</i>	<i>300.00</i>
<i>други</i>	<i>293.37</i>
Общо разходи	580 570.84

Забележка: Комисионните на инвестиционните посредници и банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа са включени в цената на ценните книжа при придобиването им.

IV.3 Отчетени приходи през периода 01.01.2014 г. – 30.06.2014 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	454 859.17
Приходи от дивиденди	3 114.44
Приходи от лихви	1 415.20
Приходи свързани с валутни операции	79 950.80
Общо приходи	539 339.61

Дата: 22.07.2014 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор:

