

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73Г
ОТ НАРЕДБА № 25 ОТ 2006 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИТЕ ФОНДОВЕ
КЪМ 31.12.2010 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 IV^{то} тримесечие на 2010 г. е 30.12.2010 г.

Към 31.12.2010 г. са емитирани **235 454.4676** дяла

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за IV^{то} тримесечие на 2010 г. е показано чрез таблицата по-долу.

м. Октомври

Дата	НСА/дял
01.10.2010 г.	0.9488
04.10.2010 г.	0.9492
05.10.2010 г.	0.9533
06.10.2010 г.	0.9550
07.10.2010 г.	0.9517
08.10.2010 г.	0.9525
11.10.2010 г.	0.9510
12.10.2010 г.	0.9535
13.10.2010 г.	0.9475
14.10.2010 г.	0.9472
15.10.2010 г.	0.9472
18.10.2010 г.	0.9505
19.10.2010 г.	0.9520
20.10.2010 г.	0.9468
21.10.2010 г.	0.9428
22.10.2010 г.	0.9486
25.10.2010 г.	0.9461
26.10.2010 г.	0.9508
27.10.2010 г.	0.9553
28.10.2010 г.	0.9474
29.10.2010 г.	0.9478

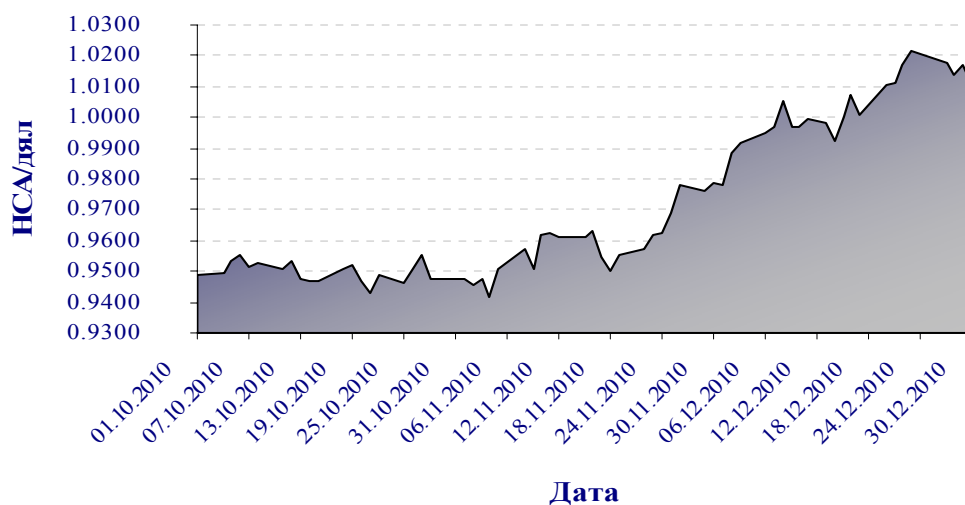
м. Ноември

Дата	НСА/дял
01.11.2010 г.	0.9477
02.11.2010 г.	0.9457
03.11.2010 г.	0.9478
04.11.2010 г.	0.9415
05.11.2010 г.	0.9505
08.11.2010 г.	0.9573
09.11.2010 г.	0.9508
10.11.2010 г.	0.9619
11.11.2010 г.	0.9628
12.11.2010 г.	0.9614
15.11.2010 г.	0.9612
16.11.2010 г.	0.9634
17.11.2010 г.	0.9544
18.11.2010 г.	0.9500
19.11.2010 г.	0.9556
22.11.2010 г.	0.9570
23.11.2010 г.	0.9616
24.11.2010 г.	0.9626
25.11.2010 г.	0.9690
26.11.2010 г.	0.9778
29.11.2010 г.	0.9760
30.11.2010 г.	0.9786

м. Декември

Дата	НСА/дял
01.12.2010 г.	0.9779
02.12.2010 г.	0.9881
03.12.2010 г.	0.9920
06.12.2010 г.	0.9950
07.12.2010 г.	0.9968
08.12.2010 г.	1.0056
09.12.2010 г.	0.9970
10.12.2010 г.	0.9966
11.12.2010 г.	0.9996
13.12.2010 г.	0.9983
14.12.2010 г.	0.9922
15.12.2010 г.	0.9999
16.12.2010 г.	1.0070
17.12.2010 г.	1.0006
20.12.2010 г.	1.0106
21.12.2010 г.	1.0110
22.12.2010 г.	1.0170
23.12.2010 г.	1.0214
27.12.2010 г.	1.0174
28.12.2010 г.	1.0138
29.12.2010 г.	1.0173
30.12.2010 г.	1.0106

НСАД



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ към 31.12.2010 г. е 237 983.69 лева.

II ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ПОРТФЕЙЛА НА ДФ „ПФБК ВОСТОК“

Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ по видове финансови инструменти към 31.12.2010 г.:

Актив/Сектор	Стойност на актива	% от актива
	(лева)	
	към 31.12.2010 г.	
Парични средства в разплащателни сметки в лева	32 479.47	13.62%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	9 757.46	4.09%
Депозит в лева	40 000.00	16.77%
Акции, в т.ч.:	155 755.02	65.30%
Финансов сектор	11 418.46	4.79%
Холдинги	9 465.72	3.97%
Телекомуникации	8 807.10	3.69%
Производство на хранителни продукти,	10 589.73	4.44%
Строителство и инфраструктура	10 683.40	4.48%
Металургия	39 517.74	16.57%
Нефт и нефтени продукти	29 507.48	12.37%
Транспорт	1 577.33	0.66%
Инвестиционни дружества	23 839.71	9.99%
Комунални услуги	10 348.35	4.34%
Вземания	543.34	0.23%
Общо активи:	238 535.29	100.00%

Ценните книжа притежавани от фонда към 31.12.2010 г., са деноминирани в щатски долари. 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/ Емитент	Стойност на	% от	Стойност на	% от
	актива (лева) към 30.09.2010 г.	актива	актива (лева) към 31.12.2010 г.	актива
Парични средства в разплащателни сметки в лева	106 467.05	47.59%	32 479.47	13.62%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	29 465.33	13.17%	9 757.46	4.09%
Депозит в лева	35 000.00	15.64%	40 000.00	16.77%
Акции, в т.ч.:	52 297.48	23.38%	155 755.02	65.30%
Финансов сектор	0.00	0.00%	11 418.46	4.79%
Холдинги	0.00	0.00%	9 465.72	3.97%
Телекомуникации	18 860.37	8.43%	8 807.10	3.69%
Производство на хранителни продукти, напитки и тютюневи изделия	0.00	0.00%	10 589.73	4.44%
Строителство и инфраструктура	0.00	0.00%	10 683.40	4.48%
Металургия	6 483.12	2.90%	39 517.74	16.57%
Нефт и нефтени продукти	16 350.38	7.31%	29 507.48	12.37%
Транспорт	1 346.11	0.60%	1 577.33	0.66%
Инвестиционни дружества	9 257.50	4.14%	23 839.71	9.99%
Комунални услуги	0.00	0.00%	10 348.35	4.34%
Вземания	496.71	0.22%	543.34	0.23%
Общо активи:	223 726.57	100.00%	238 535.29	100.00%

Към края на 2010 г. активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК” са 238.5 хил. лева, което е нарастване от около 6.5% спрямо края на третото тримесечие. Основна причина за ръста на активите е значителното увеличаване на инвестициите на фонда в акции, които достигат 65.3% към края на годината спрямо 23.4% към 30.09.2010 г. Последното тримесечие на 2010 г. се характеризираше с повишен глобален интерес към руски акции, довело до ръстове от 15-20% на основните руски индекси, подкрепено от нарастване и постигане на ценови рекорди при някои суровини и намаляване на волатилността на финансовите пазари. През периода щатския долар поевтиня с около 4%, което ограничи по-големи печалби от акциите, които са изцяло деноминирани в американска валута.

Базирайки се на повишената глобална икономическа активност и подобрените икономически перспективи ДФ „ПФБК ВОСТОК” увеличи инвестициите си предимно в цикличните сектори на икономиката с повишено тегло на сектори металургия и нефт и нефтени продукти, дължащо се на високите цени на основните суровини. През периода бе намалена експозицията единствено към сектор телекомуникации, поради течащите реструктурирания на водещите компании в Русия, което според нас ограничава краткосрочните възможности за ценови ръстове.

В резултат на взетите инвестиционни решения нивото на паричните средства и депозити в ДФ „ПФБК ВОСТОК” към края на годината е 34.5% спрямо 76.5% в края на предходното.

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”

Размерът на капиталовите ресурси на ДФ „ПФБК ВОСТОК” зависи от емитирането и обратното изкупуване на дяловете на фонда, натрупаните резерви и финансовия резултат за периода.

Брой дялове към 30.09.2010 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 31.12.2010 г.
235 454.4676	-	-	235 454.4676

Към 31.12.2010 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 237 893.69 лева. В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	Към 31.12.2010.(лева)
<i>Емитирани дялове (01.01.2010 г. -31.12.2010 г.)</i>	235 454.4676
<i>Обратно изкупени дялове (01.01.2010 г. -31.12.2010 г.)</i>	-
Основен капитал	235 454.47
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-
Общи резерви	-
Текуща печалба	2 529.22
Общо собствен капитал	237 893.69

IV.1.2 Вземания и задължения на ДФ „ПФБК ВОСТОК” в края на отчетния период

Пасив	Стойност на пасив (лева)	% от пасива
Текущи пасиви		
Задължения към банка депозитар	50.13	9.09%
Задължения към управляващото дружество	501.47	90.91%
Общо пасиви	551.60	100.00%

Към 31.12.2010 г. ДФ „ПФБК ВОСТОК” има само текущи пасиви в размер на 551.60 лева, които включват задължения към банката депозитар и задължения към управляващото дружество. Задълженията към управляващото дружество и банката депозитар се начисляват ежедневно съгласно Правилата за оценка на портфейла на Фонда, одобрени от КФН.

	Стойност на актив (лева)	% от актива
Вземания		
Вземания, свързани с лихви	543.34	100.00%
Общо вземания	543.34	100.00%

Към 31.12.2010 г. ДФ „ПФБК ВОСТОК” има краткосрочни вземания в размер на 543.34 лева, които представляват вземания от лихви по депозити.

IV.2 Извършени разходи през четвърто тримесечие на 2010 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	32 171.24
Други финансови разходи	724.14
Разходи, свързани с валутни операции	21 072.15
Разходи за външни услуги, вкл.	2 215.37
разходи за управление	1 439.90
разходи за обслужване на банката депозитар	143.98
разходи за брокерски комисионни	71.49
такси ЦД	360.00
разходи за одиторски услуги	200.00
Общо разходи	56 182.90

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 четвърто тримесечие на 2010 г.

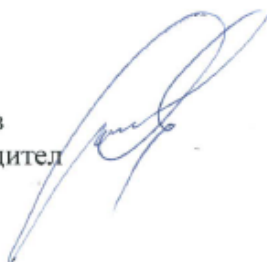
Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	45 465.48
Приходи от дивиденди	256.24
Приходи от лихви	687.04
Приходи свързани с валутни операции	24 582.20
Общо приходи	70 990.96

V ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

През изтеклото тримесечие, обхващащо периода от 01.10.2010 г. до 31.12.2010 г., няма и не са оповестявани обстоятелства, представляващи вътрешна информация съгласно чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и глава седма, раздел Ia от Наредба № 2.

Дата: 19.01.2011 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител



Николай Костов
Изпълнителен Директор

