

**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”**

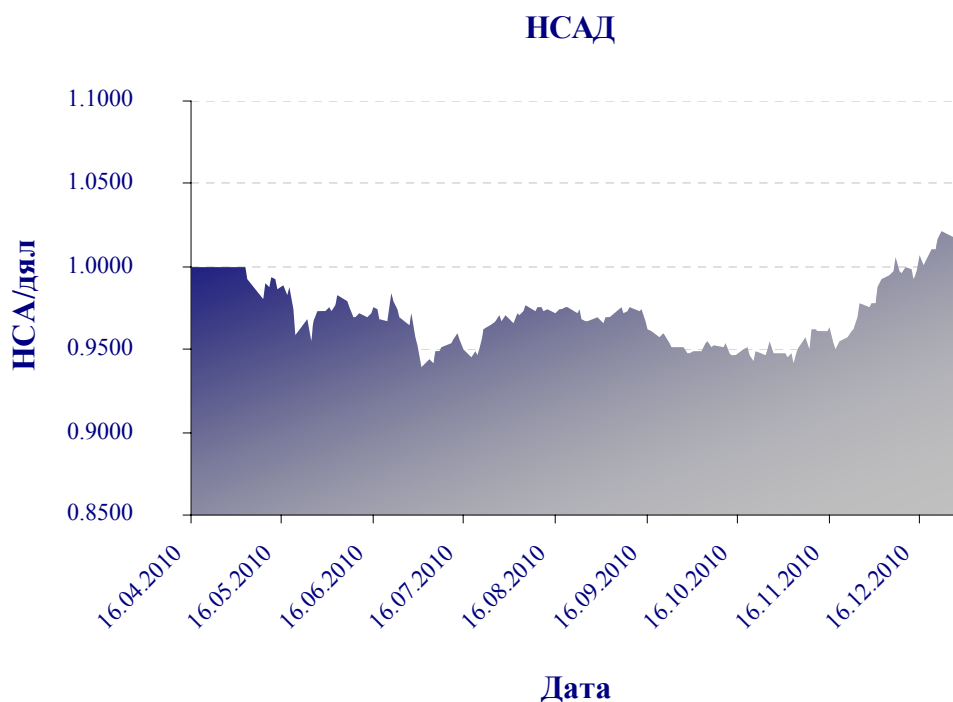
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 2010 г. е 30.12.2010 г.

Към 30.12.2010 г. са емитирани **235 454.4676** дяла.

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за 2010 г. е показано чрез графиката по-долу.



**Фондът започва публичното предлагане на своите дялове на 16.04.2010 г.*

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 „ПИБ-ВОСТОК”

Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ПИБ-ВОСТОК” по видове финансови инструменти към 31.12.2010 г.:

| Актив/Сектор | Стойност на актива | |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| | (лева) | % от актива |
| | 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, напитки и тютюневи изделия | 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

ДФ „ПФБК Восток” стартира публично предлагане на дялове на 16.04.2010 г., като това е първият български високодоходен фонд, чиято инвестиционна цел са финансови инструменти, издадени от компании от Русия или държавите от бившия Съветски Съюз. Целта на Фонда се постига чрез инвестирането в финансови инструменти, търгуеми на местните руски капиталови пазари или регистрирани на големи световни борси – така наречените депозитарни разписки (DRs). Инвестициите на фонда са предимно в долари.

В края на първата година от своето съществуване активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК” бяха 239 хил. лв.

Структурата на портфейла на ДФ „ПФБК ВОСТОК” по класове активи в края на 2010 г. бе 65.3% в акции; 34.5% в пари и парични еквиваленти (депозити - 16.8% и пари в разплащателни сметки – 17.7%) и вземания от лихви 0.2%.

Както бе споменато по горе, инвестиционната стратегия бе разгърната по-бавно от предвиденото поради високата волатилност на капиталовите пазари през лятото. През есента повечето макро показатели потвърдиха нарастването на световната икономика, което доведе и

до положителни данни за ускоряване на индустриалното производство в Русия. В резултат инвестициите на ДФ „ПФБК Восток” бяха концентрирани предимно в циклични руски компании. В структурата на портфейла топ 3 сектори в края на 2010 г. бяха: акции на компании, занимаващи се с производство на суровини и метали – 16.6% от активите; петролни компании – 12.4% и финансови компании – 4.8%.

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 31.12.2009 г. | Брой емитирани дялове | Брой обратно изкупени дялове | Брой дялове към 31.12.2010 г. |
|----------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| - | 235 454.4676 | - | 235 454.4676 |

Към 31 декември 2010 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 237 983.69 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

| | Към 31.12.2010 г. (лева) |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <i>Емитирани дялове (31.12.2009 г. -31.12.2010 г.)</i> | 235 454.4676 |
| <i>Обратно изкупени дялове (31.12.2009 г. -31.12.2010 г.)</i> | - |
| Основен капитал | 235 454.47 |
| Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове | - |
| Общи резерви | - |
| Непокрита загуба от минали години | - |
| Текуща печалба | 2 529.22 |
| Общо собствен капитал | 237 983.69 |

IV.1.2 Промени в структурата на вземанията и задълженията на ДФ „ПФБК Восток” през отчетния период

| Пасив | Стойност (лева) | % от пасива | Стойност (лева) | % от пасива |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|----------------|
| | към 31.12.2009 г. | | към 31.12.2010 г. | |
| Текущи пасиви | | | | |
| Задължения към банка | | | | |
| депозитар | - | - | 50.13 | 9.09% |
| Задължения към управляващото дружество | - | - | 501.47 | 90.91% |
| Общо пасиви | - | - | 551.60 | 100.00% |

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

| | Стойност (лева) | % от актива | Стойност (лева) | % от актива |
|----------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | към 31.12.2009 г. | | към 31.12.2010 г. | |
| Вземания | | | | |
| Вземания, свързани с лихви | - | - | 543.34 | 100.00% |
| Общо вземания | - | - | 543.34 | 100% |

IV.2 Извършени разходи през 2010 г.

| Разходи | Стойност (лева) |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| Отрицателни разлики от операции с финансови активи* | 91 197.45 |
| Разходи, свързани с валутни операции | 45 656.60 |
| Други финансови разходи | 1 496.23 |
| Разходи за външни услуги, вкл. | 4 978.13 |
| <i>разходи за управление</i> | 3 877.40 |
| <i>разходи за обслужване на банката депозитар</i> | 387.63 |
| <i>разходи ЦД</i> | 360.00 |
| <i>разходи за брокерски комисионни</i> | 153.10 |
| <i>одиторски консултантски услуги</i> | 200.00 |
| Общо разходи | 143 328.41 |

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 2010 г.

| Приходи | Стойност (лева) |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Положителни разлики от операции с финансови активи | 101 520.78 |
| Приходи от дивиденди | 256.24 |
| Приходи от лихви | 1 731.60 |
| Приходи свързани с валутни операции | 42 349.01 |
| Общо приходи | 145 857.63 |

V Информация относно задълженията, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7 ЗППЦК

ДФ „ПФБК Восток” не е извършвал сделки с деривативни инструменти.

Дата: 25.02.2011 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител



Николай Костов
Изпълнителен Директор