

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73Г
ОТ НАРЕДБА № 25 ОТ 2006 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИТЕ ФОНДОВЕ
КЪМ 31.03.2011 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 I^{то} тримесечие на 2011 г. е 31.03.2011 г.

Към 31.03.2011 г. са емитирани **290 741.9625** дяла

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за I^{то} тримесечие на 2011 г. е показано чрез таблицата по-долу.

м. Януари

Дата	НСА/дял
03.1.2011 г.	1.0081
04.1.2011 г.	1.0055
05.1.2011 г.	1.0303
06.1.2011 г.	1.0381
07.1.2011 г.	1.0459
10.1.2011 г.	1.0415
11.1.2011 г.	1.0337
12.1.2011 г.	1.0410
13.1.2011 г.	1.0479
14.1.2011 г.	1.0369
17.1.2011 г.	1.0399
18.1.2011 г.	1.0461
19.1.2011 г.	1.0385
20.1.2011 г.	1.0400
21.1.2011 г.	1.0223
24.1.2011 г.	1.0223
25.1.2011 г.	1.0148
26.1.2011 г.	1.0088
27.1.2011 г.	1.0191
28.1.2011 г.	1.0175
31.1.2011 г.	1.0047

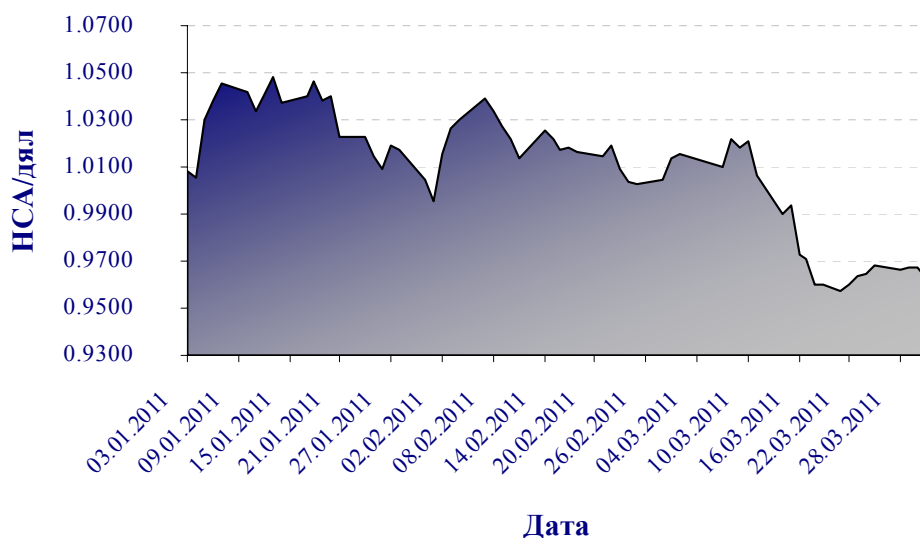
м. Февруари

Дата	НСА/дял
01.2.2011 г.	0.9955
02.2.2011 г.	1.0156
03.2.2011 г.	1.0267
04.2.2011 г.	1.0299
07.2.2011 г.	1.0394
08.2.2011 г.	1.0340
09.2.2011 г.	1.0270
10.2.2011 г.	1.0222
11.2.2011 г.	1.0137
14.2.2011 г.	1.0252
15.2.2011 г.	1.0216
16.2.2011 г.	1.0170
17.2.2011 г.	1.0180
18.2.2011 г.	1.0163
21.2.2011 г.	1.0149
22.2.2011 г.	1.0187
23.2.2011 г.	1.0088
24.2.2011 г.	1.0035
25.2.2011 г.	1.0028
28.2.2011 г.	1.0048

м. Март

Дата	НСА/дял
01.3.2011 г.	1.0135
02.3.2011 г.	1.0151
07.3.2011 г.	1.0102
08.3.2011 г.	1.0216
09.3.2011 г.	1.0184
10.3.2011 г.	1.0207
11.3.2011 г.	1.0067
14.3.2011 г.	0.9899
15.3.2011 г.	0.9937
16.3.2011 г.	0.9724
17.3.2011 г.	0.9710
18.3.2011 г.	0.9598
19.3.2011 г.	0.9599
21.3.2011 г.	0.9572
22.3.2011 г.	0.9597
23.3.2011 г.	0.9637
24.3.2011 г.	0.9648
25.3.2011 г.	0.9684
28.3.2011 г.	0.9661
29.3.2011 г.	0.9673
30.3.2011 г.	0.9671
31.3.2011 г.	0.9626

НСАД



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК” към 31.03.2011 г. е 279 882.52 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 31.03.2011 г.:

Актив/Сектор	Стойност на актива	% от актива
	(лева)	
към 31.03.2011 г.		
Парични средства в разплащателни сметки в лева	77 817.23	27.71%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	105 456.79	37.55%
Депозит в лева	25 000.00	8.90%
Акции, в т.ч.:	72 254.50	25.73%
Телекомуникации	7 747.90	2.76%
Производство на хранителни продукти, напитки и тютюневи изделия	21 475.23	7.65%
Строителство и инфраструктура	12 844.33	4.57%
Металургия	8 218.83	2.93%
Нефт и нефтени продукти	11 051.22	3.94%
Други	10 916.99	3.89%
Вземания	282.71	0.10%
Общо активи:	280 811.23	100.00%

Ценните книжа притежавани от фонда към 31.03.2011 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 31.12.2010 г.	актива	актива (лева) към 31.03.2011 г.	актива
Парични средства в разплащателни сметки в лева	32 479.47	13.62%	77 817.23	27.71%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	9 757.46	4.09%	105 456.79	37.55%
Депозит в лева	40 000.00	16.77%	25 000.00	8.90%
Акции, в т.ч.:	155 755.02	65.30%	72 254.50	25.73%
Финансов сектор	11 418.46	4.79%	0.00	0.00%
Холдинги	9 465.72	3.97%	0.00	0.00%
Телекомуникации	8 807.10	3.69%	7 747.90	2.76%
Производство на хранителни продукти, напитки и тютюневи изделия	10 589.73	4.44%	21 475.23	7.65%
Строителство и инфраструктура	10 683.40	4.48%	12 844.33	4.57%
Металургия	39 517.74	16.57%	8 218.83	2.93%
Нефт и нефтени продукти	29 507.48	12.37%	11 051.22	3.94%
Транспорт	1 577.33	0.66%	0.00	0.00%
Инвестиционни дружества	23 839.71	9.99%	0.00	0.00%
Комунални услуги	10 348.35	4.34%	0.00	0.00%
Други	0.00	0.00%	10 916.99	3.89%
Вземания	543.34	0.23%	282.71	0.10%
Общо активи:	238 535.29	100.00%	280 811.23	100.00%

Активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК” към края на първото тримесечие са 281 хил. лева и нарастват с 17.7%, подкрепено от нетни записвания за 55 хил. лева. През периода основните руски индекси бележат ръст от около 10% в еврово изражение, поради високите цени на петрола и силната рубла, въпреки повишаването на волатилността, поради конфликтите в Близкия Изток и ядрената авария в Фукушима, Япония. През периода щатския долар поевтиня с около 6%, което ограничи по-големи ръстове в цените на руските акции, които са изцяло деноминирани в американска валута.

Базирайки се на повишената волатилност на глобалните пазари и забавяне на водещите показатели, отчитащи развитието на световната икономика, решихме да закрием голяма част от позициите си в циклични експортни сектори с цел да бъдат открити наново на по-ниски нива. В резултат на предприетата консервативна инвестиционна стратегия инвестициите в акции намаляват до 26% през периода спрямо 65% в края на 2010 г. Основни промени в секторно отношение са намалени на инвестициите в сектори, свързани с добив на суровини и металургия, както и финансовия. Увеличение, отчитаме в инвестициите в хранителния сектор, поради нарастващото местно и глобално потребление на храни, и сектор търговия с бързооборотни стоки, поради очаквания за силно положително развитие на частното потребление.

В резултат на взетите инвестиционни решения нивото на паричните средства и депозити в ДФ „ПФБК ВОСТОК” към 31.03.2011 е 74.3% спрямо 34.7% в края на предходното тримесечие.

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 31.12.2010 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 31.03.2011 г.
235 454.4676	55 287.4949	-	290 741.9625

Към 31.03.2011 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 279 882.52 лева. В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	Към 31.03.2011.(лева)
<i>Емитирани дялове (01.01.2011 г. -31.03.2011 г.)</i>	55 287.4949
<i>Обратно изкупени дялове (01.01.2011 г. -31.03.2011 г.)</i>	-
Основен капитал	290 741.96
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(558.40)
Общи резерви	-
Текуща загуба	(12 830.26)
Общо собствен капитал	279 882.52

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	54.94	5.91%
Задължения към управляващото дружество	819.82	88.28%
Задължения към доставчици	53.98	5.81%
Общо пасиви	928.71	100.00%

Към 31.03.2011 г. ДФ „ПФБК ВОСТОК” има само текущи пасиви в размер на 928.71 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	282.71	100.00%
Общо вземания	282.71	100.00%

Към 31.03.2011 г. ДФ „ПФБК ВОСТОК” има краткосрочни вземания в размер на 282.71 лева, които представляват вземания от лихви по депозити.

IV.2 Извършени разходи през първото тримесечие на 2011 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	67 324.28
Други финансови разходи	1 066.32
Разходи, свързани с валутни операции	33 023.94
Разходи за външни услуги, вкл.	2 901.42
разходи за управление	1 522.31
разходи за обслужване на банката депозитар	152.28
разходи за брокерски комисионни	452.60
такси ЦД	100.06
такси КФН	374.17
разходи за одиторски услуги	300.00
Общо разходи	104 315.96

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 първото тримесечие на 2011 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	69 426.14
Приходи от дивиденди	426.32
Приходи от лихви	426.32
Приходи свързани с валутни операции	21 469.72
Общо приходи	91 485.70

V ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

През изтеклото тримесечие, обхващащо периода от 01.01.2011 г. до 31.03.2011 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: 26.04.2011 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор: