

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73Г
ОТ НАРЕДБА № 25 ОТ 2006 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИТЕ ФОНДОВЕ
КЪМ 30.09.2011 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 III^{то} тримесечие на 2011 г. е 30.09.2011 г.

Към 30.09.2011 г. са емитирани **684 978.0979** дяла

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

м. Юли

Дата	НСА/дял
01.7.2011 г.	0.9173
04.7.2011 г.	0.9235
05.7.2011 г.	0.9306
06.7.2011 г.	0.9364
07.7.2011 г.	0.9350
08.7.2011 г.	0.9462
11.7.2011 г.	0.9490
12.7.2011 г.	0.9431
13.7.2011 г.	0.9341
14.7.2011 г.	0.9323
15.7.2011 г.	0.9326
18.7.2011 г.	0.9351
19.7.2011 г.	0.9171
20.7.2011 г.	0.9208
21.7.2011 г.	0.9230
22.7.2011 г.	0.9205
25.7.2011 г.	0.9217
26.7.2011 г.	0.9144
27.7.2011 г.	0.9200
28.7.2011 г.	0.9274
29.7.2011 г.	0.9250

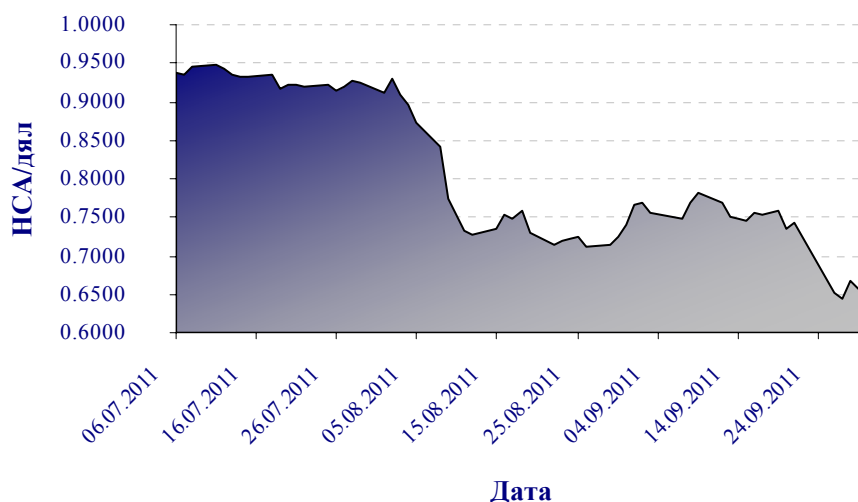
м. Август

Дата	НСА/дял
01.8.2011 г.	0.9122
02.8.2011 г.	0.9306
03.8.2011 г.	0.9103
04.8.2011 г.	0.8968
05.8.2011 г.	0.8724
08.8.2011 г.	0.8416
09.8.2011 г.	0.7732
10.8.2011 г.	0.7522
11.8.2011 г.	0.7330
12.8.2011 г.	0.7283
15.8.2011 г.	0.7339
16.8.2011 г.	0.7542
17.8.2011 г.	0.7475
18.8.2011 г.	0.7596
19.8.2011 г.	0.7296
22.8.2011 г.	0.7146
23.8.2011 г.	0.7187
24.8.2011 г.	0.7220
25.8.2011 г.	0.7234
26.8.2011 г.	0.7124
29.8.2011 г.	0.7133
30.8.2011 г.	0.7239
31.8.2011 г.	0.7410

м. Септември

Дата	НСА/дял
01.9.2011 г.	0.7650
02.9.2011 г.	0.7700
03.9.2011 г.	0.7565
07.9.2011 г.	0.7481
08.9.2011 г.	0.7677
09.9.2011 г.	0.7826
12.9.2011 г.	0.7678
13.9.2011 г.	0.7507
14.9.2011 г.	0.7474
15.9.2011 г.	0.7448
16.9.2011 г.	0.7562
17.9.2011 г.	0.7536
19.9.2011 г.	0.7591
20.9.2011 г.	0.7349
21.9.2011 г.	0.7428
26.9.2011 г.	0.6508
27.9.2011 г.	0.6433
28.9.2011 г.	0.6683
29.9.2011 г.	0.6577
30.9.2011 г.	0.6668

НСАД



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ към 30.09.2011 г. е 456 678.65 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 30.09.2011 г.:

Актив/Сектор	Стойност на актива (лева) към 30.09.2011 г.	% от актива
Парични средства в разплащателни сметки в лева	33 418.36	7.27%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	5 077.48	1.11%
Депозит в лева	25 000.00	5.44%
Акции, в т.ч.:	394 882.11	85.95%
Финансов сектор	34 470.70	7.50%
Холдинги	13 341.00	2.90%
Телекомуникации	15 789.44	3.44%
Производство на хранителни продукти,	53 924.84	11.74%
Строителство и инфраструктура	27 686.93	6.03%
Металургия	38 756.56	8.44%
Нефт, нефтени продукти и услуги	68 757.22	14.97%
Транспорт	34 079.99	7.42%
Инвестиционни дружества	50 233.71	10.93%
Комунални услуги	23 701.41	5.16%
Други	34 140.31	7.43%
Вземания	1 028.76	0.23%
Общо активи:	459 406.71	100.00%

Ценните книжа, притежавани от фонда към 30.09.2011 г., са деноминирани в щатски долари, евра или британски лири. 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 30.06.2011 г.	актива	актива (лева) към 30.09.2011 г.	актива
Парични средства в разплащателни сметки в лева	6 868.08	1.33%	33 418.36	7.27%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	52 099.55	10.10%	5 077.48	1.11%
Депозит в лева	25 000.00	4.84%	25 000.00	5.44%
Акции, в т.ч.:	431 437.75	83.60%	394 882.11	85.95%
Финансов сектор	40 964.98	7.94%	34 470.70	7.50%
Холдинги	21 398.63	4.15%	13 341.00	2.90%
Телекомуникации	6 955.60	1.35%	15 789.44	3.44%
Производство на хранителни продукти, напитки и тютюневи изделия	37 782.18	7.32%	53 924.84	11.74%
Строителство и инфраструктура	37 132.63	7.20%	27 686.93	6.03%
Металургия	85 790.03	16.62%	38 756.56	8.44%
Нефт, нефтени продукти и услуги	80 984.48	15.69%	68 757.22	14.97%
Транспорт	42 061.77	8.15%	34 079.99	7.42%
Инвестиционни дружества	24 884.28	4.82%	50 233.71	10.93%
Комунални услуги	11 648.06	2.26%	23 701.41	5.16%
Други	41 835.11	8.11%	34 140.31	7.43%
Вземания	650.68	0.13%	1 028.76	0.23%
Общо активи:	516 056.06	100.00%	459 406.71	100.00%

Активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ към края на третото тримесечие спаднаха с 11% до 459 хил. лева, въпреки нетни записвания във фонда за 86.6 хил. лева през периода. Намалението беше породено от резките спадове на глобалните пазари на акции през м. август и м. септември, поради намаляване на кредитния рейтинг на САЩ и възобновяването на дълговата криза в Еврозоната, съвпаднало със забавяне в темповете на растеж на глобалната икономика. Всичко това доведе до спад от 31% на руския MSCI Russia през тримесечието и 26% от началото на годината.

Спадовете през третото тримесечие ни позволиха да реструктурираме част от портфейла на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ като увеличихме дела на дефанзивните позиции за сметка на по-цикличните. Допълнително, през периода приложихме краткосрочни стратегии, възползвайки се от повишената волатилност на световните пазари. В резултат на следваната инвестиционна политика дялът на акциите в портфейла нарасна до 86% от активите спрямо 83.6% в края на второто тримесечие. Основните структурни се изразяват в намаляване на

инвестициите ни в металургичния сектор за сметка на тези в хранително-вкусовия и комуналния.

В резултат нивото на паричните средства и депозити в ДФ „ПФБК ВОСТОК” към 30.09.2011 е 13.8% спрямо 16.2% към 30.06.2011 г.

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 30.06.2011 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.09.2011 г.
567 032.5671	117 945.5308	-	684 978.0979

Към 30.09.2011 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 456 678.65 лева. В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	Към 30.09.2011.(лева)
<i>Емитирани дялове (01.01.2011 г. -30.09.2011 г.)</i>	447 613.38
<i>Обратно изкупени дялове (01.01.2011 г. -30.09.2011 г.)</i>	-
Основен капитал	684 978.09
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(48 064.69)
Общи резерви	2 529.22
Текуща загуба	(182 763.97)
Общо собствен капитал	456 678.65

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	104.45	3.83%
Задължения към управляващото дружество	2 534.30	92.90%
Задължения към доставчици	89.29	3.27%
Общо пасиви	2 728.06	100.00%

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	1 028.76	100.00%
Общо вземания	1 028.76	100.00%

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

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	401 915.93
Други финансови разходи	1 159.97
Разходи, свързани с валутни операции	65 573.01
Разходи за външни услуги, вкл.	4 935.08
разходи за управление	3 188.62
разходи за обслужване на банката депозитар	318.86
разходи за брокерски комисионни	218.1
такси ЦД	150.12
такси КФН	243,33
разходи за учредяване	816.04
Общо разходи	473 583.99

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 трето тримесечие на 2011 г.

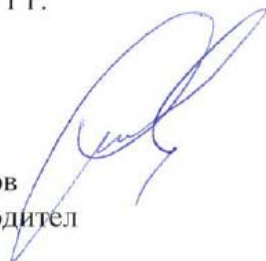
Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	231 508.88
Приходи от дивиденди	899.82
Приходи от лихви	394.75
Приходи свързани с валутни операции	97 041.19
Общо приходи	329 844.64

V ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

През изтеклото тримесечие, обхващащо периода от 01.07.2011 г. до 30.09.2011 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: 18.10.2011 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител



Николай Костов
Изпълнителен Директор

