

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73
ОТ НАРЕДБА № 44 ОТ 2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВА
КЪМ 30.06.2012 Г.
НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”**

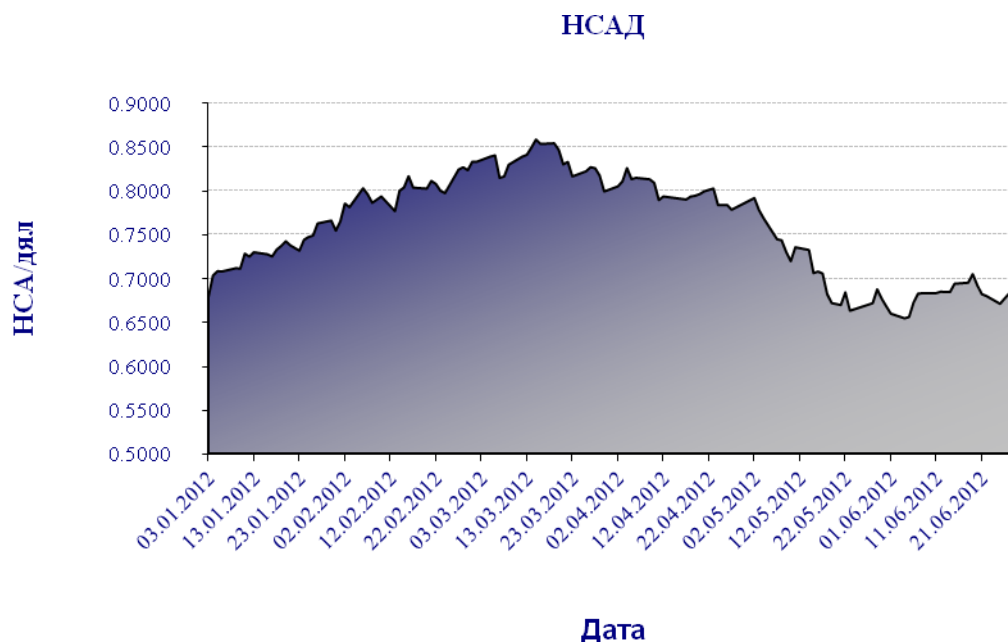
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 29.06.2012 г.

Към 29.06.2012 г. са емитирани **799 228.1615** дяла.

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за първото полугодие на 2012 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 30.06.2012 г е 555 540.07 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 30.06.2012 г.:

Актив/Сектор	Стойност на актива	
	(лева)	% от актива
	към 30.06.2012 г.	
Парични средства в разплащателни сметки в лева	50 595.41	9.09%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	28 332.00	5.08%
Депозит в лева	25 000.00	4.49%
Акции, в т.ч.:	452 198.47	81.22%
Финанси	151 747.00	27.25%
Телекомуникационни услуги	27 229.40	4.89%
Суровини и материали	42 024.43	7.55%
Потребителски стоки от първа необходимост	19 467.43	3.50%
Потребителски стоки	18 262.40	3.28%
Обществени услуги	17 705.01	3.18%
Индустрия	37 003.89	6.65%
Земеделие	14 913.41	2.68%
Енергетика	97 231.79	17.46%
Диверсифицирани холдинги	6 680.27	1.20%
Диверсифицирани финансови продукти	19 933.44	3.58%
Вземания	642.46	0.12%
Общо активи:	556 768.34	100.00%

Ценните книжа притежавани от фонда към 30.06.2012 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 актива		Стойност на актива	
	(лева)	% от актива	(лева)	% от актива
	към 31.12.2011 г.		към 30.06.2012 г.	
Парични средства в разплащателни сметки в лева	4 597.93	0.92%	50 595.41	9.09%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	41 154.35	8.24%	28 332.00	5.08%
Депозити в лева	25 000.00	5.01%	25 000.00	4.49%
Акции, в т.ч.:	427 104.89	85.54%	452 198.47	81.22%
Финанси	72 837.15	14.59%	151 747.00	27.25%
Телекомуникационни услуги	31 720.96	6.35%	27 229.40	4.89%
Суровини и материали	22 731.55	4.55%	42 024.43	7.55%
Потребителски стоки от първа необходимост	60 104.65	12.04%	19 467.43	3.50%
Потребителски стоки	8 105.85	1.62%	18 262.40	3.28%

Обществени услуги	15 448.35	3.09%	17 705.01	3.18%
Индустрия	37 479.63	7.51%	37 003.89	6.65%
Земеделие	13 760.67	2.76%	14 913.41	2.68%
Енергетика	113 430.19	22.72%	97 231.79	17.46%
Диверсифицирани холдинги			6 680.27	1.20%
Диверсифицирани финансови продукти	51 485.93	10.31%	19 933.44	3.58%
Вземания	1 458.22	0.29%	642.46	0.12%
Общо активи:	499 315.39	100.00%	556 768.34	100.00%

През първото полугодие на 2012 г. активите на ДФ „ПФБК Восток” нараснаха до 556.8 хил. лв. спрямо 499.3 хил. лв. към 31.12.2011 г., благодарение на нетни записвания от 59.7 хил. лв. През периода наблюдавахме ново повишаване на волатилността на глобалните финансови пазари и станахме свидетели на резки спадове през май и юни поради възобновени страхове от разпад на Еврозоната, дълговата криза в региона и глобалното влошаване на икономическите индикатори. В резултат цените на акциите на руски компании останаха почти без промяна в еурово изражение за периода. Върху представянето на руските акции влияние оказаха и проведените президентски избори през март, на които за трети (непоследователен) мандат бе избран Владимир Путин, което предизвика граждански протести. В допълнение новият президент започна процес по пренастройване на икономическата политика на страната, което оказва негативно влияние върху някои сектори – най-вече този на комуналните услуги.

Отчитайки нарасналите рискове ние намалихме инвестициите в акции до 81.2% от активите спрямо 85.5% в предходния период. В секторно отношение ние намалихме инвестициите в сектор енергетика поради спадащата цена на петрола, както и инвестициите в сектор потребителски стоки поради достигнатите целеви ценови нива. Освободените парични средства бяха инвестирани предимно в сектор финанси, за който считаме, че ще се представи добре до края на годината поради високия ръст на кредитирането и стабилното представяне на руската икономика.

Следвайки нашата по-консервативна стратегия парите, държани в разплащателни сметки нараснаха до 14.2% от активите спрямо 9.1% към края на 2011 г. Същевременно депозитите остават без промяна в левово изражение, но техният дял в активите спада до 4.5% спрямо 5% в предходния период.

Към първото полугодие на 2012 г. вземанията на ДФ „ПФБК Восток” възлизат на 0.1% от активите на фонда спрямо 0.3% към 31.12.2011 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 31.12.2011 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.06.2012 г.
726 481.853	132 363.487	59 617.1785	799 228.1615

Към 30.06.2012 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 555 540.07 лева. В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	Към 30.06.2012 г. (лева)
Емитирани дялове (31.12.2011 г. -30.06.2012 г.)	132 363.487
Обратно изкупени дялове (31.12.2011 г. -30.06.2012 г.)	59 617.1785
Основен капитал	799 228.15
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	(80 951.66)
Непокрита загуба от минали години	(168 418.03)
Текущ финансов резултат	5 861.61
Общо собствен капитал	555 540.07

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 31.12.2011 г.		към 30.06.2012 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към банка				
депозитар	107.53	3.08%	111.68	9.09%
Задължения към управляващото дружество	3 381.02	99.92%	1 116.59	90.91%
Общо текущи пасиви	3 488.55	100.00%	1 228.27	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 31.12.2011 г.		към 30.06.2012 г.	
Вземания				
Вземания, свързани с лихви	1 458.22	100.00%	642.46	100.00%
Общо вземания	1 458.22	100.00%	642.46	100.00%

IV.2 Извършени разходи през периода 01.01.2012 г. – 30.06.2012 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	559 601.20
Разходи, свързани с валутни операции	134 23606
Други финансови разходи	1 443.99
Разходи за външни услуги, вкл.	9 905.70
<i>разходи за управление</i>	7 164.79
<i>разходи за обслужване на банката депозитар</i>	716.44
<i>разходи ЦД</i>	300.39
<i>разходи за КФН</i>	225.00
<i>разходи за учредяване</i>	949.09
<i>разходи за брокерски комисионни</i>	249.99
<i>одиторски консултантски услуги</i>	300.00
Общо разходи	705 186.95

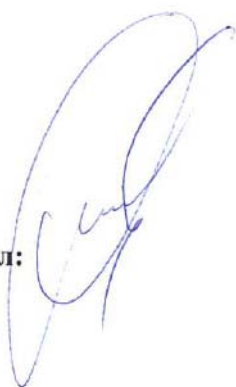
Забележка: Комисионните на инвестиционните посредници и банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа са включени в цената на ценните книжа при придобиването им.

IV.3 Отчетени приходи през периода 01.01.2012 г. – 30.06.2012 г..

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	557 484.39
Приходи от дивиденди	1 878.01
Приходи от лихви	807.88
Приходи свързани с валутни операции	150 698.28
Общо приходи	710 868.56

Дата: 20.07.2012 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор:

