

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73
ОТ НАРЕДБА № 44 ОТ 2012 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВА
КЪМ 30.06.2013 Г.
НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”**

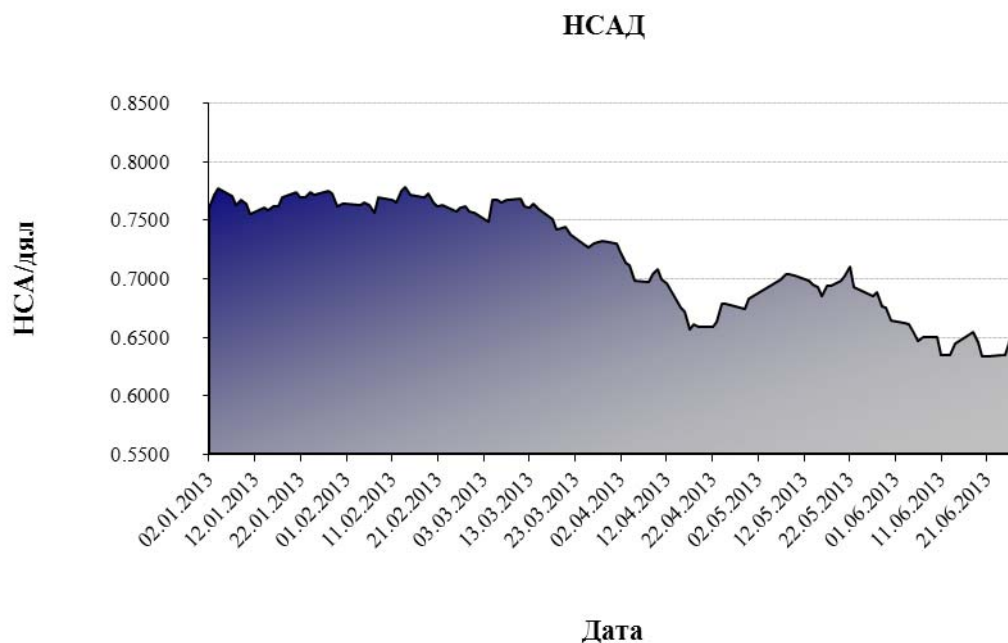
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 28.06.2013 г.

Към 30.06.2013 г. са емитирани **867 841.1231** дяла.

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



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК” към 30.06.2013 г е 561 678.69 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 30.06.2013 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 30.06.2013 г.	
Парични средства в разплащателни сметки в лева	3 344.07	0.59%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	6 863.33	1.22%
Депозит в лева	74 982.00	13.32%
Акции, в т.ч.:	473 009.47	84.00%
Финанси	106 432.52	18.90%
Телекомуникационни услуги	16 546.77	2.94%
Суровини и материали	23 314.33	4.14%
Потребителски стоки от първа необходимост	12 201.48	2.17%
Потребителски стоки	4 766.21	0.85%
Обществени услуги	6 908.19	1.23%
Индустрия	31 901.80	5.67%
Земеделие	21 606.80	3.84%
Здравеопазване	19 797.51	3.52%
Енергетика	139 328.70	24.74%
Диверсифицирани финансови продукти	25 102.01	4.46%
Диверсифицирани холдинги	65 103.15	11.56%
Вземания	4 886.31	0.87%
Общо активи:	563 085.18	100.00%

Ценните книжа притежавани от фонда към 30.06.2013 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	Стойност на актива (лева)	% от актива	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 31.12.2012 г.		към 30.06.2013 г.	
Парични средства в разплащателни сметки в лева	69 804.39	11.00%	3 344.07	0.59%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	19 222.76	3.03%	6 863.33	1.22%
Депозити в лева	25 000.00	3.94%	74 982.00	13.32%
Акции, в т.ч.:	520 201.68	81.99%	473 009.47	84.00%
Финанси	82 271.33	12.97%	106 432.52	18.90%
Телекомуникационни услуги	17 005.02	2.68%	16 546.77	2.94%
Суровини и материали	59 684.71	9.41%	23 314.33	4.14%
Потребителски стоки от първа необходимост	14 171.35	2.23%	12 201.48	2.17%
Потребителски стоки	7 733.27	1.22%	4 766.21	0.85%
Обществени услуги	13 293.06	2.10%	6 908.19	1.23%
Индустрия	36 103.78	5.69%	31 901.8	5.67%
Земеделие	19 231.17	3.03%	21 606.8	3.84%

<i>Здравеопазване</i>	-	-	19 797.51	3.52%
<i>Енергетика</i>	182 660.11	28.79%	139 328.7	24.74%
<i>Диверсифицирани финансови продукти</i>	62 196.12	9.80%	25102.01	4.46%
<i>Диверсифицирани холдинги</i>	25 851.73	4.07%	65 103.15	11.56%
Вземания	213.7	0.03%	4 886.31	0.87%
Общо активи:	634 442.53	100.00%	563 085.18	100.00%

През първото тримесечие на 2013 г. активите на ДФ „ПФБК Восток” намаляха с 11% въпреки нетните записвания за 13 хил. лв.

Спадът бе породен от слабото представяне на руските капиталови пазари, като индекса РТС бе втория най-слабо представил се европейски индекс след Полша, губейки 15% в еурово изражение. Като основна причина за значителния спад бе изненадващото решение на Кипър да национализира част от депозитите над 100 хил. евро срещу финансова помощ от ЕС и МВФ, което засегна руските инвеститори в страната. Следва да отбележим, че общият размер на руските депозити в Кипър бе оценен на 20 млрд. долара (20% от всички кипърски депозити), което бе само 2% от общите спестявания на руснаците и частичната им загуба не доведе до сериозни икономически последици, но този прецедент създаде негативен сантимент към руските акции в момент на рекордни ръстове на останалите пазари. Към края на шестмесечния период започнаха да действат и други негативни фактори върху пазара като продължаващото забавяне на китайската икономика и възможността за по-ранно ограничаване на експанзионистичната парична политика на САЩ, което задълбочи спада при руските индекси.

Отчетените спадове създадоха условие както за краткосрочни, така и за по дългосрочни покупки на акции при атрактивни ценови нива. Част от позициите бяха реализирани през периода като към 30.06.2013 г. отчетаме нарастване на инвестициите в акции до 84% от активите или с 2% над нивото в края на 2012 г.

През периода се придържахме към инвестиции в компании, ориентирани към местния пазар поради солидните ръстове на търговията на дребно и кредитирането, видно от увеличените инвестиции в фармацевтичния и финансовия сектор. За сметка на това отчетаме намаление в цикличните сектори като суровини, транспорт и енергетика, поради намаление във външното търсене заради икономическите трудности в основните търговски партньори на Русия.

Следвайки нашата стратегия нивото на парите и паричните еквиваленти нарастват намаляват до 15.1% от активите спрямо 18% в края на 2012 го основна част от тях (13.3%) са инвестирани в депозити.

Вземанията от дивиденди и лихви в края на периода възлизат на 5 хил. лева или 0.9% от активите на фонда.

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”

Брой дялове към 31.12.2011 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.06.2013 г.
850 289.9597	36 529.4282	18 978.2648	867 841.1231

Към 30.06.2013 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 561 678.69 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	Към 30.06.2013 г. (лева)
Емитирани дялове (31.12.2012 г. -30.06.2013 г.)	36 529.4282
Обратно изкупени дялове (31.12.2012 г. -30.06.2013 г.)	18 978.2648
Основен капитал	867 841.13
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(99 452.42)
Непокрита загуба от минали години	(168 418.03)
Текуща загуба	(83 983.32)
Общо собствен капитал	561 678.69

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

Пасив	Стойност	% от	Стойност	% от
	(лева)	пасива	(лева)	пасива
	към 31.12.2012 г.		към 30.06.2013 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към банка депозитар	131.84	8.87%	243.92	17.34%
Задължения към управляващото дружество	1 354.48	91.13%	1 162.57	82.66%
Общо пасиви	1 486.32	100.00%	1 406.49	100.00%

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

	Стойност	%	Стойност	%
	(лева)		(лева)	
	към 31.12.2012 г.		към 30.06.2013 г.	
Вземания				
Вземания от дивиденди	-	-	1 542.33	31.56%
Вземания свързани с лихви	213.70	100.00%	3 343.98	68.44%
Общо вземания	213.70	100.00%	4 886.31	100.00%

IV.2 Извършени разходи през периода 01.01.2013 г. – 30.06.2013 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	508 903.54
Разходи, свързани с валутни операции	125 040.54
Финансови разходи	9 868.52
банкови такси и комисионни	897.67
разходи за управление и банка депозитар	8 415.84
разходи за брокерски комисионни	254.12
разходи ЦД	300.89
Разходи за външни услуги, вкл.	750.00
такси КФН	250.00
одиторски консултантски услуги	500.00
Общо разходи	644 562.60

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 01.01.2013 г. – 30.06.2013 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	420 236.91
Приходи от дивиденди	9 790.95
Приходи от лихви	1 354.35
Приходи свързани с валутни операции	129 197.07
Общо приходи	560 579.28

Дата: 26.07.2013 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор:

