

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73Г
ОТ НАРЕДБА № 25 ОТ 2006 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИТЕ ФОНДОВЕ
КЪМ 30.06.2011 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 II^{то} тримесечие на 2011 г. е 30.06.2011 г.

Към 30.06.2011 г. са емитирани **567 032.5671** дяла

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

м. Април

Дата	НСА/дял
01.4.2011 г.	0.9673
04.4.2011 г.	0.9665
05.4.2011 г.	0.9701
06.4.2011 г.	0.9622
07.4.2011 г.	0.9635
08.4.2011 г.	0.9544
11.4.2011 г.	0.9550
12.4.2011 г.	0.9507
13.4.2011 г.	0.9434
14.4.2011 г.	0.9478
15.4.2011 г.	0.9411
18.4.2011 г.	0.9452
19.4.2011 г.	0.9376
20.4.2011 г.	0.9319
21.4.2011 г.	0.9308
26.4.2011 г.	0.9321
27.4.2011 г.	0.9285
28.4.2011 г.	0.9204
29.4.2011 г.	0.9217

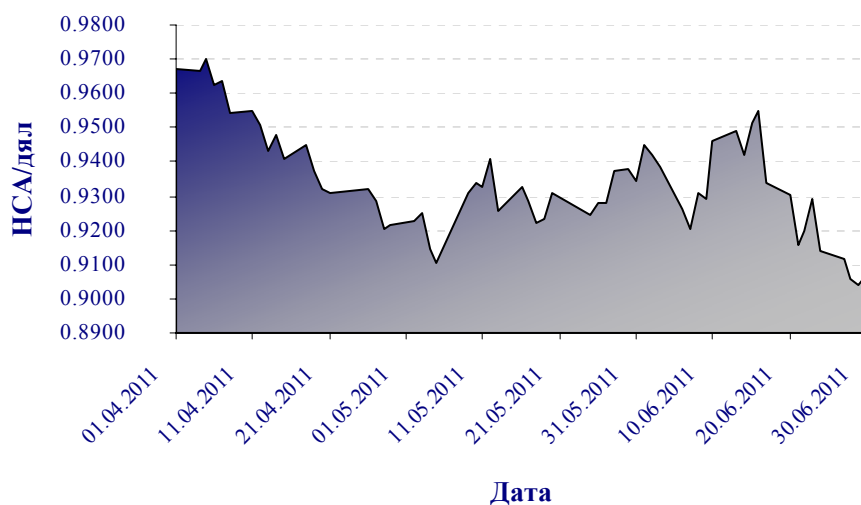
м. Май

Дата	НСА/дял
02.5.2011 г.	0.9225
03.5.2011 г.	0.9250
04.5.2011 г.	0.9146
05.5.2011 г.	0.9105
09.5.2011 г.	0.9310
10.5.2011 г.	0.9339
11.5.2011 г.	0.9325
12.5.2011 г.	0.9408
13.5.2011 г.	0.9255
16.5.2011 г.	0.9326
17.5.2011 г.	0.9284
18.5.2011 г.	0.9223
19.5.2011 г.	0.9233
20.5.2011 г.	0.9306
25.5.2011 г.	0.9243
26.5.2011 г.	0.9277
27.5.2011 г.	0.9280
28.5.2011 г.	0.9376
30.5.2011 г.	0.9377
31.5.2011 г.	0.9344

м. Юни

Дата	НСА/дял
01.6.2011 г.	0.9451
02.6.2011 г.	0.9419
03.6.2011 г.	0.9382
06.6.2011 г.	0.9263
07.6.2011 г.	0.9203
08.6.2011 г.	0.9311
09.6.2011 г.	0.9292
10.6.2011 г.	0.9461
13.6.2011 г.	0.9492
14.6.2011 г.	0.9422
15.6.2011 г.	0.9512
16.6.2011 г.	0.9549
17.6.2011 г.	0.9341
20.6.2011 г.	0.9305
21.6.2011 г.	0.9155
22.6.2011 г.	0.9199
23.6.2011 г.	0.9291
24.6.2011 г.	0.9138
27.6.2011 г.	0.9117
28.6.2011 г.	0.9055
29.6.2011 г.	0.9041
30.6.2011 г.	0.9068

НСАД



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ към 30.06.2011 г. е 514 138.29 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 30.06.2011 г.:

Актив/Сектор	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 30.06.2011 г.	
Парични средства в разплащателни сметки в лева	6 868.08	1.33%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	52 099.55	10.10%
Депозит в лева	25 000.00	4.84%
Акции, в т.ч.:	431 437.75	83.60%
Финансов сектор	40 964.98	7.94%
Холдинги	21 398.63	4.15%
Телекомуникации	6 955.60	1.35%
Производство на хранителни продукти,	37 782.18	7.32%
Строителство и инфраструктура	37 132.63	7.20%
Металургия	85 790.03	16.62%
Нефт, нефтени продукти и услуги	80 984.48	15.69%
Транспорт	42 061.77	8.15%
Инвестиционни дружества	24 884.28	4.82%
Комунални услуги	11 648.06	2.26%
Други	41 835.11	8.11%
Вземания	650.68	0.13%
Общо активи:	516 056.06	100.00%

Ценните книжа притежавани от фонда към 30.06.2011 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 31.03.2011 г.	актива	актива (лева) към 30.06.2011 г.	актива
Парични средства в разплащателни сметки в лева	77 817.23	27.71%	6 868.08	1.33%
Парични средства в разплащателни сметки във валута	105 456.79	37.55%	52 099.55	10.10%
Депозит в лева	25 000.00	8.90%	25 000.00	4.84%
Акции, в т.ч.:	72 254.50	25.73%	431 437.75	83.60%
Финансов сектор	0.00	0.00%	40 964.98	7.94%
Холдинги	0.00	0.00%	21 398.63	4.15%
Телекомуникации	7 747.90	3.15%	6 955.60	1.35%
Производство на хранителни продукти, напитки и тютюневи изделия	10 737.20	4.36%	37 782.18	7.32%
Строителство и инфраструктура	0.00	0.00%	37 132.63	7.20%
Металургия	8 218.83	3.34%	85 790.03	16.62%
Нефт, нефтени продукти и услуги	11 051.22	4.49%	80 984.48	15.69%
Транспорт	0.00	0.00%	42 061.77	8.15%
Инвестиционни дружества	0.00	0.00%	24 884.28	4.82%
Комунални услуги	0.00	0.00%	11 648.06	2.26%
Други	10 916.99	4.43%	41 835.11	8.11%
Вземания	282.71	0.10%	650.68	0.13%
Общо активи:	280 811.23	100.00%	516 056.06	100.00%

Активите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ към края на второто тримесечие достигнаха 516 хил. лева, благодарение на нетни записвания във фонда за 262 хил. лева. През периода основните руски индекси отбелязаха спад от около 7% в еврово изражение и излязоха на минус от началото на годината. Причина за това беше отстъплението на глобалните пазари на акции, поради нестихващото напрежение в Близкия Изток, възобновяването на гръцката дългова криза, съвпаднало със забавяне в темповете на растеж на глобалната икономика, което натежа, въпреки положителното икономическо развитие в Русия.

Спадовете през второто тримесечие ни позволиха да закупим руски акции при атрактивни ценови нива като общия дял на инвестициите ни достигна 84% от активите в края на второто тримесечие спрямо 26% към 31.03.2011 г. През периода добавихме инвестиции в почти всички сектори като най големи промени отчитаме в секторите, свързани с добив и преработка на суровини поради високите цени на петрола и металите. През периода открихме отново експозицията ни към финансовия сектор, поради ускоряването на ръстовете на кредитиране в Русия, и сектор търговия на дребно, поради засилването на местното

потребление. Значително увеличение бележат инвестициите ни в сектор транспорт на база общото икономическо възстановяване на страната.

В резултат на взетите инвестиционни решения нивото на паричните средства и депозити в ДФ „ПФБК ВОСТОК“ към 30.06.2011 е 16.2% спрямо 74.2% 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 31.03.2011 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.06.2011 г.
290 741.9625	276 290.6046	-	290 741.9625

Към 30.06.2011 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 514 138.29 лева. В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	Към 30.06.2011.(лева)
<i>Емитирани дялове (01.01.2011 г. -30.06.2011 г.)</i>	276 290.6046
<i>Обратно изкупени дялове (01.01.2011 г. -30.06.2011 г.)</i>	-
Основен капитал	567 032.56
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(16 398.91)
Общи резерви	2 529.22
Текуща загуба	(39 024.58)
Общо собствен капитал	514 138.29

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	5.66%
Задължения към управляващото дружество	1 759.21	91.73%
Задължения към доставчици	50.06	2.61%
Общо пасиви	1 917.77	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	650.68	100.00%
Общо вземания	650.68	100.00%

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

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	121 342.50
Други финансови разходи	917.75
Разходи, свързани с валутни операции	71 010.44
Разходи за външни услуги, вкл.	4 170.31
разходи за управление	2 989.33
разходи за обслужване на банката депозитар	298.88
разходи за брокерски комисионни	57.87
такси ЦД	150.11
разходи за учредяване	674.12
Общо разходи	197 441.00

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 второто тримесечие на 2011 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	102 542.53
Приходи от дивиденди	282.72
Приходи от лихви	418.51
Приходи свързани с валутни операции	69 370.85
Общо приходи	172 614.61

V ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

През изтеклото тримесечие, обхващащо периода от 01.04.2011 г. до 30.06.2011 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: 22.07.2011 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор

