

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 75
ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИ
ДРУЖЕСТВА, НАЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА
УПРАВЛЯВАЩИ АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ.
КЪМ 30.06.2019 Г.
НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”**

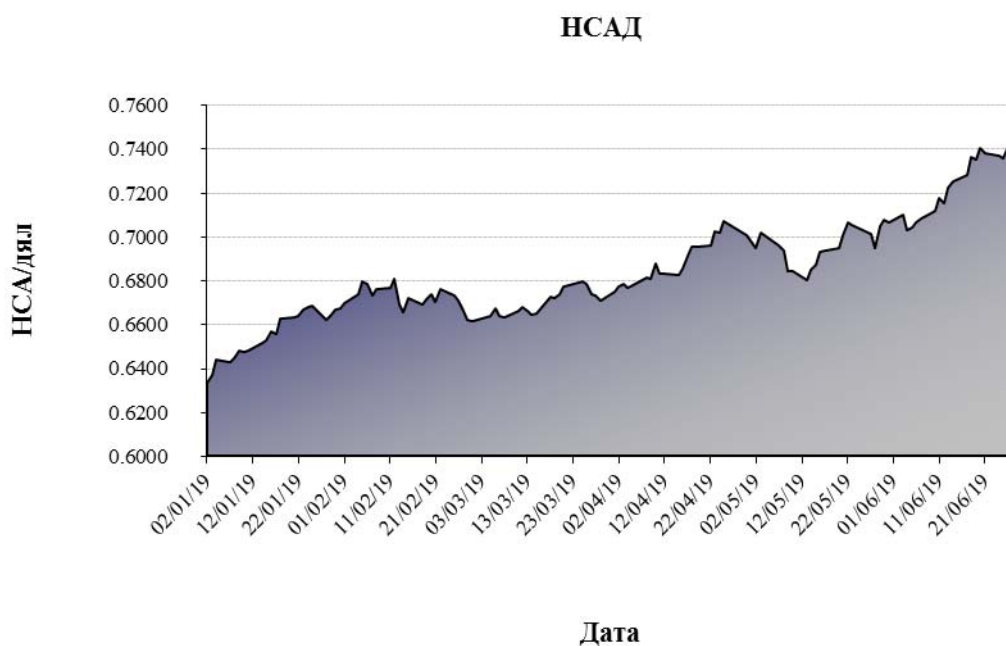
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 периода е 28.06.2019 г.

Към 30.06.2019 г. са емитирани **1 004 807.5117** дяла.

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



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК Восток” към 30.06.2019 г е 741 836.75 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 30.06.2019 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 30.06.2019 г.	
Парични средства в лева	63 854.22	8.59%
Парични средства във валута	144 913.42	19.49%
Акции (Сектор), в т.ч.:	529 575.26	71.23%
<i>Диверсифицирани финансови продукти</i>	22 336.55	3.00%
<i>Енергетика</i>	219 260.81	29.49%
<i>Земеделие</i>	14 754.70	1.98%
<i>Индустрия</i>	19 180.25	2.58%
<i>Обществени услуги</i>	5 269.41	0.71%
<i>Потребителски стоки</i>	47 146.28	6.34%
<i>Потребителски стоки от първа необходимост</i>	17 246.00	2.32%
<i>Суровини и материали</i>	61 373.50	8.25%
<i>Телекомуникационни услуги</i>	22 617.57	3.04%
<i>Финанси</i>	100 390.19	13.50%
Вземания	5 162.06	0.69%
Общо активи	743 504.96	100.00%

III ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 31.12.2018 г.		към 30.06.2019 г.	
Парични средства в лева	75 190.67	11.89%	63 854.22	8.59%
Парични средства във валута	118 908.22	18.80%	144 913.42	19.49%
Акции (Сектор), в т.ч.:	438 363.25	69.31%	529 575.26	71.23%
<i>Диверсифицирани финансови продукти</i>	17 615.30	2.79%	22 336.55	3.00%
<i>Енергетика</i>	187 757.98	29.69%	219 260.81	29.49%
<i>Земеделие</i>	15 027.45	2.38%	14 754.70	1.98%
<i>Индустрия</i>	18 571.01	2.94%	19 180.25	2.58%
<i>Обществени услуги</i>	2 654.47	0.42%	5 269.41	0.71%
<i>Потребителски стоки</i>	33 862.37	5.35%	47 146.28	6.34%
<i>Потребителски стоки от първа необходимост</i>	16 954.00	2.68%	17 246.00	2.32%
<i>Суровини и материали</i>	50 467.74	7.98%	61 373.50	8.25%
<i>Телекомуникационни услуги</i>	18 786.23	2.97%	22 617.57	3.04%
<i>Финанси</i>	76 666.72	12.12%	100 390.19	13.50%
Вземания	-	-	5 162.06	0.69%
Общо активи	632 462.14	100.00%	743 504.96	100.00%

ДФ "ПФБК ВОСТОК" отчита нетно намаление на дяловете в обращение на обща стойност 515,59 лева (835,7294 брой дялове), през първите шест месеца на 2019 г., което в комбинация с нарастване от 17,80% в нетната стойност на дял, води до увеличение на активите на фонда до 743 хил. лв., спрямо 632 хил. лв. в края на 2018 г.

Първите шест месеца на 2019 г. бяха белязани от продължаващите търговски преговори между САЩ и Китай, които преминаха през различни етапи, но все още очакват крайно споразумение, продължаващия процес на излизане на Великобритания от ЕС, който бе съпроводен от оставка на министър-председателя и избор на ново ръководство на управляващата Консервативна партия, проведените парламентарни избори в ЕС, които доведоха до отслабване на традиционно представените политически партии, за сметка на популистките и националистически формации както и геополитическо напрежение между САЩ, Иран, Северна Корея, граждански протести в Хонг Конг и др. Глобалната икономика забави растежа си, като прогнозите за бъдещото му развитие бяха намалени. Централните банки започнаха да прилагат или сигнализираха скорошно прилагане на стимулиращи монетарни мерки като отговор на влошените перспективи. Световните капиталови пазари продължиха възстановяването си от спада в края на миналата година, но се наблюдаваше и влошаване на важни икономически показатели както в развитите така и в нововъзникващите икономики. ЕК понижи съществено икономическите си прогнози за страните от ЕС и отново на дневен ред излязоха възможни допълнителни стимули от страна на ЕЦБ и Федералния резерв.

В унисон с глобалното възстановяване на капиталовите пазари индексът MSCI Russia нарастна с 28,00% в долари и 29,06% в евро/лева при регистриран ръст от 11,85% в долари и 14,33% в евро/лева през първото тримесечие на 2019 г. Руският капиталов пазар бе силно подкрепен от промяната в дивидентната политика на големите компании от финансовия и суровинния сектор, които декларираха стабилно увеличение на изплащаните дивиденди. Цената на петрола сорт Брент се покачи като достигна 64,74 долара за барел (нарастване от 17,88% на шестмесечна база). Възстановяването на петролния пазар бе породено от удълженото намаляване на производството от страните в ОПЕК+ до м. март 2020 г., наложените от САЩ санкции срещу износа на петрол от Венецуела, както и възстановяване на ограниченията за износ на петрол от Иран. През юни Централната банка на Русия започна цикъл на понижаване на основния лихвен процент до 7,50%, инфлацията се стабилизира до 4,6% през юни, а безработицата спадна до 4,5%.

През периода делът на инвестициите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ в акции нараства до 71,23% от активите, спрямо 69,31% в края на 2018 г, като приключените инвестиции са в сектора на горивата. Паричните средства и депозите намаляват до 28,08% от активите, спрямо 30,69% в началото на годината. Вземанията по дивиденди и лихви са 0,69% от активите към 30.06.2019 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 31.12.2018 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.06.2019 г.
1 005 643.2411	6 747.6383	7 583.3677	1 004 807.5117

Към 30.06.2019 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 741 836.75 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 30.06.2019 г. (лева)
Емитирани дялове (01.01.2019 г. -30.06.2019 г.)	6 747.6383
Обратно изкупени дялове (01.01.2019 г. -30.06.2019 г.)	7 583.3677
Основен капитал	1 004 807.48
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(121 099.99)
Непокрита загуба от минали години	(253 304.14)
Финансов резултат за периода	111 433.40
Общо собствен капитал	741 836.75

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 31.12.2018 г.		към 30.06.2019 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	137.58	9.09%	149.40	8.96%
Задължения към УД	1 375.70	90.91%	1 518.81	91.04%
Общо пасиви	1 513.28	100.00%	1 668.21	100.00%

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

Актив	Стойност (лева)	% от актива	Стойност (лева)	% от актива
	към 31.12.2018 г.		към 30.06.2019 г.	
Вземания				
Вземания свързани с дивиденди	-	-	5 162.06	100.00%
Общо вземания	-	-	5 162.06	100.00%

IV.2 Извършени разходи през периода 01.01.2019 г. – 30.06.2019 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	306 059.54
Разходи, свързани с валутни операции	89 115.44
Други финансови разходи	408.11
Разходи за външни услуги, вкл.	10 828.63
разходи за управление	8 520.27
разходи за обслужване на банката депозитар	852.02
такси КФН	600.00
разходи ЦД	342.00
разходи за брокерски комисионни	27.43
разходи за одит	350.00
годишна такса LEI код	136.91
Общо разходи	406 411.72

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 01.01.2019 г. – 30.06.2019 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	409 665.56
Приходи от дивиденди	16 190.31
Приходи от лихви	9.66
Приходи свързани с валутни операции	91 979.59
Общо приходи	517 845.12

Дата: 22.07.2019 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор:

