

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73
ОТ НАРЕДБА № 44 ОТ 2016 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВА
КЪМ 31.12.2018 Г.
НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”**

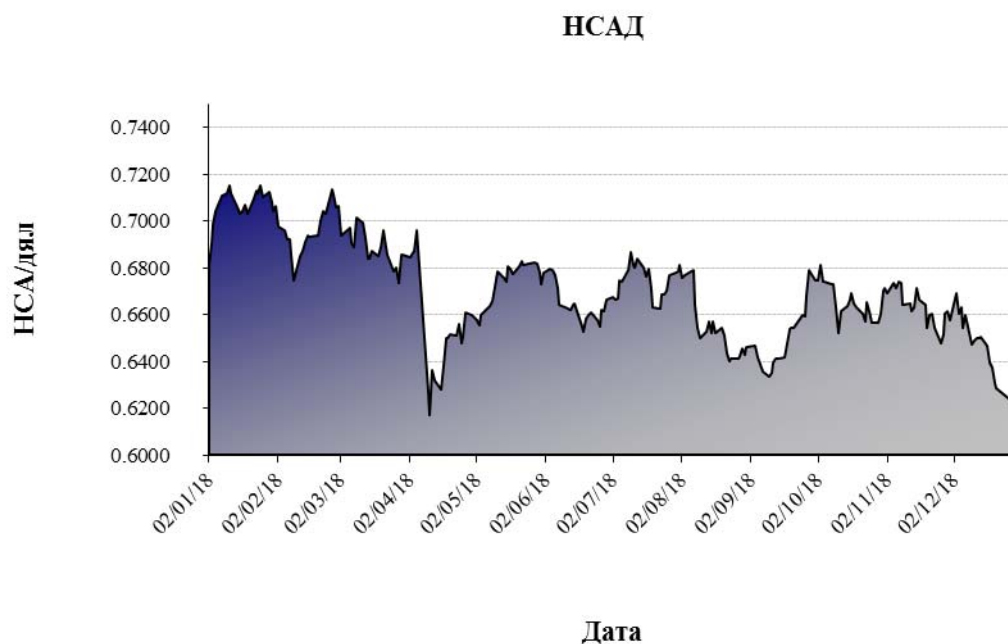
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 2018 г. е 31.12.2018 г.

Към 31.12.2018 г. са емитирани **1 005 643.2411** дяла.

Движението на нетната стойност на един дял за 2018 г. е показано чрез графиката по-долу.



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК Восток” към 31.12.2018 г. е 630 948.86 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 31.12.2018 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 31.12.2018 г.	
Парични средства в лева	75 190.67	11.89%
Парични средства във валута	118 908.22	18.80%
Акции (Сектор), в т.ч.:	438 363.25	69.31%
Диверсифицирани финансови продукти	17 615.30	2.79%
Енергетика	187 757.98	29.69%
Земеделие	15 027.45	2.38%
Индустрия	18 571.01	2.94%
Обществени услуги	2 654.47	0.42%
Потребителски стоки	33 862.37	5.35%
Потребителски стоки от първа необходимост	16 954.00	2.68%
Суровини и материали	50 467.74	7.98%
Телекомуникационни услуги	18 786.23	2.97%
Финанси	76 666.72	12.12%
Общо активи	632 462.14	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 31.12.2017 г.		към 31.12.2018 г.	
Парични средства в лева	82 548.53	10.95%	75 190.67	11.89%
Парични средства във валута	59 460.92	7.89%	118 908.22	18.80%
Депозит в лева	99 988.00	13.27%	-	-
Акции (Сектор), в т.ч.:	511 024.78	67.80%	438 363.25	69.31%
Диверсифицирани финансови продукти	19 024.20	2.52%	17 615.30	2.79%
Диверсифицирани холдинги	5 780.40	0.77%	-	-
Енергетика	159 944.30	21.22%	187 757.98	29.69%
Земеделие	15 941.17	2.12%	15 027.45	2.38%
Индустрия	18 375.97	2.44%	18 571.01	2.94%
Обществени услуги	3 242.05	0.43%	2 654.47	0.42%
Потребителски стоки	49 276.55	6.54%	33 862.37	5.35%
Потребителски стоки от първа необходимост	-	-	16 954.00	2.68%
Суровини и материали	57 196.62	7.59%	50 467.74	7.98%
Телекомуникационни услуги	41 896.33	5.56%	18 786.23	2.97%
Финанси	140 347.19	18.62%	76 666.72	12.12%
Вземания	671.82	0.09%	-	-
Общо активи	753 694.05	100.00%	632 462.14	100.00%

През 2018 г. нетно изкупените 108 978.8601 броя дялове в ДФ "ПФБК ВОСТОК", на обща стойност 75 098.39 лева и спадът от -7.01% в нетната стойност на дял (вследствие основно на понижаването на цените на руските акции) доведоха до намаление на активите до 632 хил. лв. спрямо 753 хил. лв. в края на 2017 г.

Въпреки че руската икономика отчете годишен ръст от 1,5% за деветмесечието на 2018 г. и се очаква да продължи да се възстановява през 2019 г., MSCI Russia спадна с -5,33% в долари за миналата година, ако отчетем поскъпването на долара, спадът на индекса е минимален (-0,9% в евро/лева). През по-голямата част от годината индексът се движеше в широк и стабилен интервал, завършвайки периода в долната му граница. Цената на петрола сорт Брент бе особено волатилна през годината, като се покачи до 86,74 долара за барел през октомври, след което реализира драстичен спад до 49,93 долара за барел през декември поради дълбоката корекция на международните капиталови пазари и забавянето на глобалния икономически растеж. Руската централна банка понижи основния лихвен процент до 7,25% през лятото, но последвалите плавни увеличения го върнаха на нивата му от началото на годината 7,75%.

През 2018 г. дялът на инвестициите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ в акции се увеличи до 69.31% от активите, спрямо 67.80% в края на 2017 г., което се дължи на нови инвестиции и поскъпването на щатския долар.

Паричните средства и депозитите намаляха до 30.69% от активите, спрямо 32.11% година по-рано.

В секторно отношение има увеличаване на експозицията в енергийния сектор и потребителските стоки от първа необходимост и намаление на експозицията към финансовия сектор.

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 31.12.2017 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 31.12.2018 г.
1 114 622.1012	3 408.2373	112 387.0974	1 005 643.2411

Към 31.12.2018 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 630 948.86 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 31.12.2018 г. (лева)
Емитирани дялове (01.01.2018 г. -31.12.2018 г.)	3 408.2373
Обратно изкупени дялове (01.01.2018 г. -31.12.2018 г.)	112 387.0974
Основен капитал	1 005 643.21
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(121 390.21)
Непокрита загуба от минали години	(207 726.29)
Финансов резултат за периода	(45 577.85)
Общо собствен капитал	630 948.86

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 31.12.2017 г.		към 31.12.2018 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	161.28	9.06%	137.58	9.09%
Задължения към УД	1 618.56	90.94%	1 375.7	90.91%
Общо пасиви	1 779.84	100.00%	1 513.28	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 31.12.2017 г.		към 31.12.2018 г.	
Вземания				
Вземания свързани с дивиденди	651.82	97.94%	-	-
Вземания, свързани с лихви	20.00	2.06%	-	-
Общо вземания	671.82	100.00%	-	-

IV.2 Извършени разходи през 2018 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	968 747.60
Разходи, свързани с валутни операции	339 734.14
Други финансови разходи	1 727.66
Разходи за външни услуги, вкл.	21 603.69
<i>разходи за управление</i>	<i>17 274.91</i>
<i>разходи за обслужване на банката депозитар</i>	<i>1 727.46</i>
<i>разходи ЦД</i>	<i>624.00</i>
<i>разходи за КФН</i>	<i>1 000.00</i>
<i>годишна такса LEI код</i>	<i>136.91</i>
<i>разходи за брокерски комисионни</i>	<i>140.41</i>
<i>одиторски консултантски услуги</i>	<i>700.00</i>
Общо разходи	1 331 813.09

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 2018 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	894 046.61
Приходи от дивиденди	107 354.11
Приходи от лихви	109.21
Приходи свързани с валутни операции	284 725.71
Общо приходи	1 286 235.64

V СРАВНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ И НСА НА ЕДИН ДЯЛ КЪМ КРАЯ НА ВСЯКА ОТ ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ.

	КЪМ 31.12.2016 г.	КЪМ 31.12.2017 г.	КЪМ 31.12.2018 г.
Нетна стойност на активите на	759 545.21	751 914.21	630 948.86
Брой дялове	1 035 051.91	1 114 622.06	1 005 643.21
Нетна стойност на активите на един дял	0.7338	0.6746	0.6274

VI ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ВЪЗНИКНАЛИ ОТ СДЕЛКИ С ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ЧЛ.38, АЛ.1, Т.7 ЗДКИСПКИ и ЧЛ.38, АЛ.1, Т.7 ЗДКИСПКИ

Към 31.12.2018 г. ДФ „ПФБК Восток“ няма възникнали задължения от сделки с дериватни инструменти.

Дата: 15.02.2019 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор: