

**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 31.12.2019 Г.
НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”**

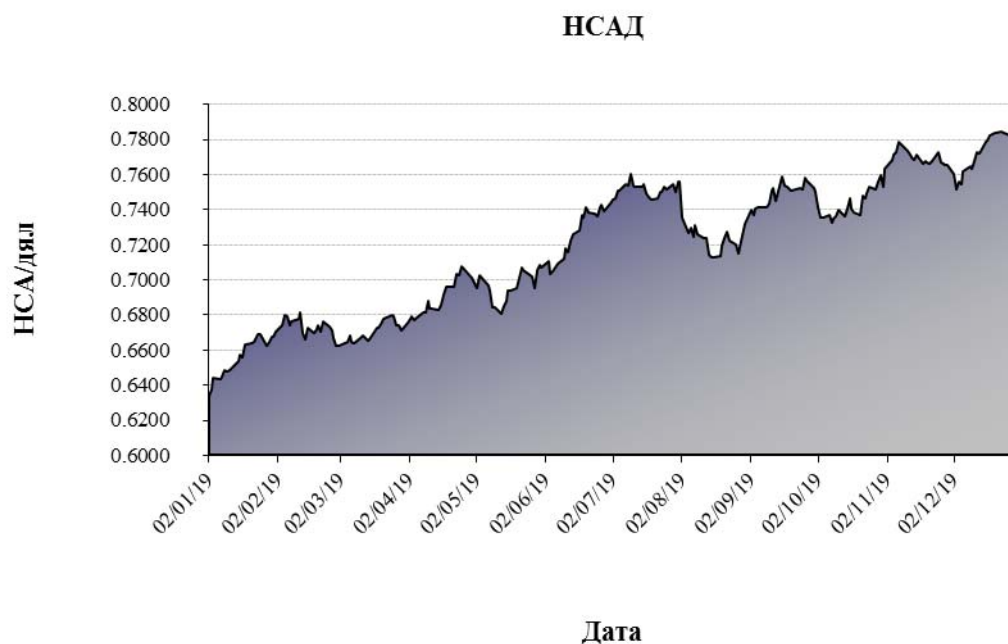
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 2019 г. е 31.12.2019 г.

Към 31.12.2019 г. са емитирани **1 047 059,4046** дяла.

Движението на нетната стойност на един дял за 2019 г. е показано чрез графиката по-долу.



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК Восток” към 31.12.2019 г. е 816 179.15 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 31.12.2019 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 31.12.2019 г.	
Парични средства в лева	85 595.95	10.46%
Парични средства във валута	165 701.25	20.26%
Акции (Сектор), в т.ч.:	565 534.30	69.13%
<i>Диверсифицирани финансови продукти</i>	23 909.90	2.92%
<i>Енергетика</i>	235 808.03	28.82%
<i>Земеделие</i>	14 354.46	1.75%
<i>Индустрия</i>	18 489.31	2.26%
<i>Обществени услуги</i>	5 435.37	0.66%
<i>Потребителски стоки</i>	48 051.32	5.87%
<i>Потребителски стоки от първа необходимост</i>	16 731.50	2.05%
<i>Суровини и материали</i>	71 518.58	8.74%
<i>Телекомуникационни услуги</i>	20 702.11	2.53%
<i>Финанси</i>	110 533.72	13.51%
Вземания	1 243.21	0.15%
Общо активи	818 074.71	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 31.12.2019 г.	
Парични средства в лева	75 190.67	11.89%	85 595.95	10.46%
Парични средства във валута	118 908.22	18.80%	165 701.25	20.26%
Акции (Сектор), в т.ч.:	438 363.25	69.31%	565 534.30	69.13%
<i>Диверсифицирани финансови продукти</i>	17 615.30	2.79%	23 909.90	2.92%
<i>Енергетика</i>	187 757.98	29.69%	235 808.03	28.82%
<i>Земеделие</i>	15 027.45	2.38%	14 354.46	1.75%
<i>Индустрия</i>	18 571.01	2.94%	18 489.31	2.26%
<i>Обществени услуги</i>	2 654.47	0.42%	5 435.37	0.66%
<i>Потребителски стоки</i>	33 862.37	5.35%	48 051.32	5.87%
<i>Потребителски стоки от първа необходимост</i>	16 954.00	2.68%	16 731.50	2.05%
<i>Суровини и материали</i>	50 467.74	7.98%	71 518.58	8.74%
<i>Телекомуникационни услуги</i>	18 786.23	2.97%	20 702.11	2.53%
<i>Финанси</i>	76 666.72	12.12%	110 533.72	13.51%
Вземания	-	-	1 243.21	0.15%
Общо активи	632 462.14	100.00%	818 074.71	100.00%

През 2019 г. нетно емитираните 69 061.0532 броя дялове в ДФ "ПФБК ВОСТОК", на обща стойност 52 000 лева и увеличението от 24.24% в нетната стойност на дял (вследствие основно на увеличаването на цените на руските акции и поскъпването на щатския долар) доведоха до увеличение на активите до 818 хил. лв. спрямо 632 хил. лв. в края на 2018 г.

През 2019 г. индексът MSCI Russia нарастна с впечатляващите 41,05% в долари (44,24% в евро/лева) в условията на относително стабилен курс на щатския долар през годината – поскъпване от 2,22% спрямо еврото и обезценка от 10,42% спрямо руската рубла. Цената на петрола сорт Брент се движеше разнопосочно, повлияна от фактори свързани с търсенето и предлагането, както и геополитическите рискове, но приключи годината на 66,00 долара за барел - ръст от 18,98% на годишна база. Руският капиталов пазар следваше общото движение на международните капиталови пазари, които показаха сходен растеж, и бе подкрепен от монетарната политика на Руската централна банка, която понижи основния лихвен процент общо с 1,50% до 6,25% в отговор на ниската инфлация и безработица. Икономическият растеж бе нестабилен, но успя да се възстанови до 1,7% през третото тримесечие на годината. През втората половина на годината големите руски компании от енергийния и добивния сектор обявиха агресивна политика за увеличаване на размера на изплащаните дивиденди до над 50% от печалбата на акция, както и регулярни програми за обратно изкупуване на акции. Повечето инвестиционни анализатори смятат, че това ще бъде водеща тема за инвеститорите през 2020 г., поради атрактивния дивиденден доход на руските компании, спадащата доходност на облигациите на местния пазар, както и стабилния курс на националната валута. Руската икономика остава зависима от цените на природните ресурси, както и продължаващите икономически санкции от страна на САЩ и ЕС, които доведоха до отлагане на някои големи инфраструктурни проекти. В условията на нестихващо геополитическо напрежение в Близкия Изток цената на петрола остава волатилна. Страните в ОПЕК+ постигнаха споразумение за допълнителни ограничения на производствените обеми през първото тримесечие на 2020 г. (на обща стойност 1,7 млн. барела на ден), като Саудитска Арабия изрази готовност за намаляване на производството си с допълнителни 400 хил. барела на ден в случай на необходимост. САЩ от своя страна продължават да увеличават собственото си производство и да налагат икономически санкции на страни като Иран, Венецуела, Северна Корея, което също оказва своето влияние. В политически план Президентът стартира кампания за промени в конституцията на Федерацията в посока ограничаване на президентските пълномощия и увеличаване тези на парламента и правителството, което ще превърна страната в парламентарна република. С оглед влиянето на управляващата партия и на Президента тези промени вероятно ще доведат до плавна промяна на политическия ред. Първите сигнали за това идват от назначаването на технократи в изпълнителната власт, които заявиха намерението си за модернизирание на администрацията, задълбочаване на социалните политики и подпомагане на икономическия растеж чрез държавни проекти. При липса на неблагоприятни външни въздействия, перспективите пред руската икономика за 2020 г. са добри и в комбинация с разумната монетарна и фискална политика се очаква по-нататъшно икономическо възстановяване.

През 2019 г. делът на инвестициите на ДФ „ПФБК ВОСТОК“ в акции намаля до 69.13% от активите, спрямо 69.31% в края на 2018 г., което се дължи основно на валутно-курсови разлики и получени приходи от инвестициите.

Паричните средства и депозитите се увеличиха до 30.72% от активите, спрямо 30.69% година по-рано.

В секторно отношение има леко намаление на експозицията в енергийния 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 31.12.2018 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 31.12.2019 г.
1 005 643.2411	69 061.0532	27 644.8897	1 047 059.4046

Към 31.12.2019 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 816 179.15 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 31.12.2019 г. (лева)
<i>Емитирани дялове (01.01.2019 г. -31.12.2019 г.)</i>	69 061.0532
<i>Обратно изкупени дялове (01.01.2019 г. -31.12.2019 г.)</i>	27 644.8897
Основен капитал	1 047 059.38
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(131 743.69)
Непокрита загуба от минали години	(253 304.14)
Финансов резултат за периода	154 167.60
Общо собствен капитал	816 179.15

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 31.12.2019 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	137.58	9.09%	172.28	9.08%
Задължения към УД	1 375.7	90.91%	1 723.28	90.92%
Общо пасиви	1 513.28	100.00%	1 895.56	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 31.12.2019 г.	
Вземания				
Вземания свързани с дивиденди	-	-	1 243.21	100%
Общо вземания	-	-	1 243.21	100%

IV.2 Извършени разходи през 2019 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	674 815.68
Разходи, свързани с валутни операции	195 606.91
Други финансови разходи	1 374.50
Разходи за външни услуги, вкл.	22 070.75
разходи за управление	18 065.84
разходи за обслужване на банката депозитар	1 806.57
разходи ЦД	684.00
разходи за КФН	600.00
годишна такса LEI код	136.91
разходи за брокерски комисионни	27.43
одиторски консултантски услуги	750.00
Общо разходи	893 867.84

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 2019 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	807 735.89
Приходи от дивиденди	33 393.17
Приходи от лихви	22.02
Приходи свързани с валутни операции	206 884.36
Общо приходи	1 048 035.44

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

	към 31.12.2017 г.	към 31.12.2018 г.	към 31.12.2019 г.
Нетна стойност на активите на	751 914.21	630 948.86	816 179.15
Брой дялове	1 114 622.06	1 005 643.21	1 047 059.38
Нетна стойност на активите на един дял	0.6746	0.6274	0.7795

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

Към 31.12.2019 г. ДФ „ПФБК Восток“ няма възникнали задължения от сделки с дериватни инструменти.

Дата: 29.01.2020 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:



Николай Костов
Изпълнителен Директор: