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 31.12.2017 Г. НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”

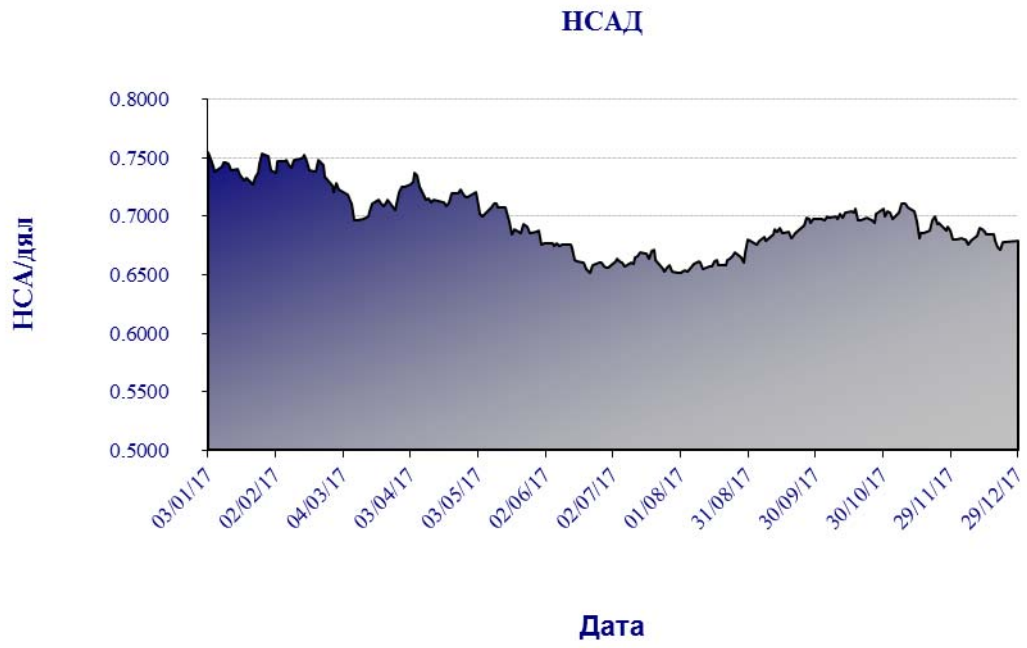
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 2017 г.е 29.12.2017 г.

Към 31.12.2017 г. са емитирани **1 114 622.1012** дяла.

Движението на нетната стойност на един дял за 2017 г. е показано чрез графиката по-долу.



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК Восток” към 31.12.2017 г е 751 914.21 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 31.12.2017 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 31.12.2017 г.	
Парични средства в лева	**82 548.53**	**10.95%**
Парични средства във валута	**59 460.92**	**7.89%**
Депозит в лева	**99 988.00**	**13.27%**
Акции (Сектор), в т.ч.:	**511 024.78**	**67.80%**
Диверсифицирани финансови продукти	*19 024.20*	*2.52%*
Диверсифицирани холдинги	*5 780.40*	*0.77%*
Енергетика	*159 944.30*	*21.22%*
Земеделие	*15 941.17*	*2.12%*
Индустрия	*18 375.97*	*2.44%*
Обществени услуги	*3 242.05*	*0.43%*
Потребителски стоки	*49 276.55*	*6.54%*
Суровини и материали	*57 196.62*	*7.59%*
Телекомуникационни услуги	*41 896.33*	*5.56%*
Финанси	*140 347.19*	*18.62%*
Вземания	**671.82**	**0.09%**
Общо активи	**753 694.05**	**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 31.12.2016 г.		към 31.12.2017 г.	
Парични средства в лева	**40 016.39**	**5.26%**	**82 548.53**	**10.95%**
Парични средства във валута	**66 552.19**	**8.74%**	**59 460.92**	**7.89%**
Депозит в лева	**100 000.00**	**13.13%**	**99 988.00**	**13.27%**
Акции (Сектор), в т.ч.:	**553 331.25**	**72.67%**	**511 024.78**	**67.80%**
Диверсифицирани финансови продукти	*21 654.96*	*2.84%*	*19 024.20*	*2.52%*
Диверсифицирани холдинги	*14 194.19*	*1.86%*	*5 780.40*	*0.77%*
Енергетика	*166 882.89*	*21.92%*	*159 944.30*	*21.22%*
Здравеопазване	*2 180.39*	*0.29%*	-	-
Земеделие	*13 862.99*	*1.82%*	*15 941.17*	*2.12%*
Индустрия	*14 094.00*	*1.85%*	*18 375.97*	*2.44%*
Обществени услуги	*4 909.52*	*0.64%*	*3 242.05*	*0.43%*
Потребителски стоки	*51 106.05*	*6.71%*	*49 276.55*	*6.54%*
Потребителски стоки от първа необходимост	*12 765.50*	*1.68%*	-	-
Суровини и материали	*62 732.86*	*8.24%*	*57 196.62*	*7.59%*
Телекомуникационни услуги	*46 251.73*	*6.07%*	*41 896.33*	*5.56%*
Финанси	*142 696.17*	*18.74%*	*140 347.19*	*18.62%*

Вземания	**1 556.43**	**0.20%**	**671.82**	**0.09%**
Общо активи	**761 456.26**	**100.00%**	**753 694.05**	**100.00%**

През 2017 г. нетно записаните 79 570.1901 броя дяла в ДФ "ПФБК ВОСТОК", на обща стойност 63 977.23 лева, и спадът от 8.08% в нетната стойност на дял (вследствие основно на обезценяването на долара през периода) доведоха до леко намаление на активите до 754 хил. лв. спрямо 761 хил. лв. в края на 2016 г.

Въпреки че руската икономика отчете годишен ръст от 1,5% за 2017 г. и се очаква да продължи да се възстановява през 2018 г., MSCI Russia нарасна само 0,3% в долари за миналата година, а, ако отчетем обезценяването на долара, доходността на индекса е отрицателна (-12,0% в евро/лева). След спада от 15,4% в долари през първото шестмесечие (при 15,7% спад в цената на Брента), индексът напълно се възстанови през второто, подкрепен от съществения ръст на цената на Брента до 66,87 долара на барел в края на годината (+17,7% на годишна база) и няколко допълнителни намаления на основния лихвен процент от страна на Руската централна банка. Цената на петрола беше позитивно повлияна от удължаването на споразумението между ОПЕК и Русия за ограничаване на добивите до края на 2018 г. Основният лихвен процент в страната беше неколкократно намален през годината от 10% в нейното начало до 7,75% през декември, на база подобряващи се данни за базовата инфлация (2,1% годишно за декември 2017г.). Заради стабилизиращите се макроикономически индикатори и очакванията за последващи облекчения през 2018 г., прогнозите за ръста на БВП на Русия през 2018 и 2019 г. също бяха повишени.

През 2017 г. делът на инвестициите на ДФ „ПФБК ВОСТОК" в акции намаля до 67.80% от активите, спрямо 72.67% в края на 2016 г, което се дължи, както на но-ниската левова равностойност на акциите в портфейла (деноминирани в основната си част в долари), така и на разпродажбата на част от позициите, поради делистване на емитентите.

Паричните средства и депозите нараснаха до 32.11% от активите, спрямо 27.13% година по-рано.

В секторно отношение няма съществено изменение в теглата на основните сектори.

IV ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

IV.1 Промени, който 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 31.12.2016 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 31.12.2017 г.
1 035 051.9111	**267 609.8918**	**188 039.7017**	**1 114 622.1012**

Към 31.12.2017 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 751 914.21 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 31.12.2017 г. (лева)
Емитирани дялове (01.01.2017 г. -31.12.2017 г.)	*267 609.8918*
Обратно изкупени дялове (01.01.2017 г. -31.12.2017 г.)	*188 039.7017*
Основен капитал	1 114 622.06
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(154 981.56)
Непокрита загуба от минали години	(137 455.96)
Финансов резултат за периода	(70 270.33)
Общо собствен капитал	**751 914.21**

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 31.12.2016 г.		към 31.12.2017 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	152.40	7.97%	161.28	9.06%
Задължения към УД	1 758.65	92.03%	1 618.56	90.94%
Общо пасиви	**1 911.05**	**100.00%**	**1 779.84**	**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 31.12.2016 г.		към 31.12.2017 г.	
Вземания				
Вземания свързани с дивиденти	1 496.70	96.19%	651.82	97.94%
Вземания, свързани с лихви	59.73	3.81%	20.00	2.06%
Общо вземания	**1 556.43**	**100.00%**	**671.82**	**100.00%**

IV.2 Извършени разходи през 2017 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	**844 255.14**
Разходи, свързани с валутни операции	**312 013.16**
Други финансови разходи	**1 720.04**
Разходи за външни услуги, вкл.	**23 646.93**
разходи за управление	*19 738.81*
разходи за обслужване на банката депозитар	*1 973.80*
разходи ЦД	*638.40*
разходи за КФН	*450.00*
годишна такса LEI код	*185.80*
разходи за брокерски комисионни	*60.12*
одиторски консултантски услуги	*600.00*
Общо разходи	**1 181 635.27**

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 2017 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	849 550.30
Приходи от дивиденти	22 013.87
Приходи от лихви	1 177.36
Приходи свързани с валутни операции	238 623.41
Общо приходи	**1 111 364.94**

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

	към 31.12.2015 г.	към 31.12.2016 г.	към 31.12.2017 г.
Нетна стойност на активите на	523 781.35	759 545.21	751 914.21
Брой дялове	978 324.42	1 035 051.91	1 114 622.06
Нетна стойност на активите на един дял	**0.5354**	**0.7338**	**0.6746**

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

Към 31.12.2017 г. ДФ „ПФБК Восток” няма възникнали задължения от сделки с дериватни инструменти.

Дата: 19.02.2018 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:

Николай Костов
Изпълнителен Директор: