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 30.06.2022 Г. НА ДФ „ПФБК ВОСТОК”

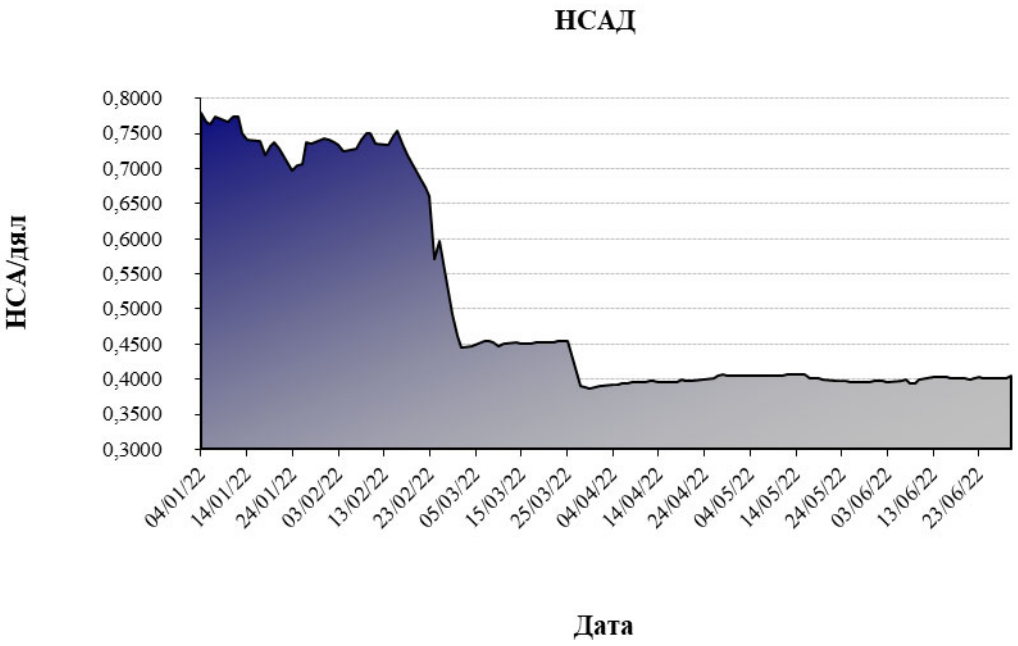
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 30.06.2022 г.

Към 30.06.2022 г. са емитирани **1 107 972.6656** дяла.

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за периода е показано чрез графиката по-долу.



Нетната стойност на активите на ДФ „ПФБК Восток” към 30.06.2022 г е **448 821.50** лева

II ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ПОРТФЕЙЛА

II ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ПОРТФЕЙЛА

Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ПФБК ВОСТОК” по видове финансови инструменти към 30.06.2022 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	към 30.06.2022 г.	
Парични средства в лева	**52 190.61**	**11.55%**
Парични средства във валута	**355 914.93**	**78.75%**
Дялове	**28 469.06**	**6.30%**
Акции (Сектор), в т.ч.:	**14 933.78**	**3.30%**
Енергетика	*2.13*	*0.00%*
Индустрия	*0.23*	*0.00%*
Обществени услуги	*26.36*	*0.01%*
Потребителски стоки	*0.15*	*0.00%*
Потребителски стоки от първа необходимост	*14 900.00*	*3.30%*
Суровини и материали	*0.39*	*0.00%*
Финанси	*4.52*	*0.00%*
Вземания	**450.00**	**0.10%**
Общо активи	**451 958.38**	**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 31.12.2021 г.		към 30.06.2022 г.	
Парични средства в лева	**52 711.88**	**6.17%**	**52 190.61**	**11.55%**
Парични средства във валута	**291 410.38**	**34.13%**	**355 914.93**	**78.75%**
Дялове	**53 640.24**	**6.28%**	**28 469.06**	**6.30%**
Акции (Сектор), в т.ч.:	**451 002.73**	**52.82%**	**14 933.78**	**3.30%**
Енергетика	*230 547.60*	*27.00%*	*2.13*	*0.00%*
Земеделие	*9 951.84*	*1.17%*	*0.23*	*0.00%*
Индустрия	*17 655.31*	*2.07%*	*26.36*	*0.01%*
Обществени услуги	*3 650.56*	*0.43%*	*0.15*	*0.00%*
Потребителски стоки	*36 567.78*	*4.28%*	*14 900.00*	*3.30%*
Потребителски стоки от първа необходимост	*13 012.00*	*1.52%*	*0.39*	*0.00%*
Суровини и материали	*37 746.79*	*4.42%*	*2.13*	*0.00%*
Телекомуникационни услуги	*13 878.69*	*1.63%*	*-*	*-*
Финанси	*87 992.16*	*10.30%*	*4.52*	*0.00%*
Вземания	**5 141.54**	**0.60%**	**450.00**	**0.10%**
Общо активи	**853 906.77**	**100.00%**	**451 958.38**	**100.00%**

През първите шест месеца на 2022 г. отчитаме записвания в ДФ ”ПФБК ВОСТОК” на 18 263.3822 дяла в размер на 13 300.00 лева и обратно изкупени 10 702.05292 дяла на стойност 6 829.48 лева, докато НСА/дял намалява с 47,69%, което доведе до намаление на общите активи с 47.07% до 0,451 млн. лв.

Първото шестмесечие на 2022 г. премина в условията на военен конфликт между Руската Федерация и Украйна, силни сътресения в доставките на енергоносители за ЕС, продължаващи смущения в световните вериги за доставки на стоки и услуги, силно нарастваща инфлация в глобален мащаб и агресивно повишаване на основните лихвени проценти от страна на множество централни банки.
През м. януари 2022 г. финансовите пазари спаднаха поради увеличаващото се геополитическо напрежение между Руската Федерация и НАТО, както и очакваното покачване на лихвените проценти в отговор на растящата инфлация. Световната банка и Международният валутен фонд намалиха прогнозите си за икономическия растеж и подчертаха, че растящата инфлация и дълг, затрудненията във веригите на доставки, както и неравенството в доходите могат да застрашат възстановяването на развитите и нововъзникващите икономики. В Европа цените на природния газ и електроенергията останаха много променливи. Опитите за диалог между страните в очертаващия се украински конфликт не доведоха до конкретни резултати.
През м. февруари 2022 г. финансовите пазари спаднаха поради започналите военни действия на Руската Федерация на територията на Украйна, целящи унищожаване на военния потенциал и смяна на правителството на страната. Цените на рисковите активи бяха силно засегнати, докато цените на златото и петрола се покачиха.
През м. март 2022 г. финансовите пазари бяха изключително волатилни поради продължаващите военни действия на Руската Федерация на територията на Украйна и затягането на монетарната политика от страна на няколко централни банки. В началото на месеца основните борсови индекси на развитите пазари спаднаха с над 10%, но постепенно се стабилизираха, възстановиха загубите и завършиха месеца с минимални изменения. Въвеждането на строги икономически санкции срещу Руската Федерация доведе до преосмисляне на енергийната и суровинна зависимост на ЕС и други държави от Руската Федерация и търсене на алтернативи за доставки. Тези процеси ще доведат до съществени промени в глобалните търговски отношения и ще засегнат повечето икономически сектори.
През м. април 2022 г. финансовите пазари се движеха в широки граници. Развитите страни продължиха да налагат икономически санкции на Руската Федерация, което доведе до смущения в доставките на енергоносители в рамките на ЕС. Продължаващите строги мерки за овладяване на ситуацията с COVID19 в Китай отново повлияха негативно на глобалните вериги за доставка на стоки и услуги. Като цяло глобалният икономически растеж започна да се забавя и много анализатори очакват намаляване ръста на корпоративните печалби. МВФ намали прогнозата си за световния икономически растеж до 3,2% в края на 2022 г. и до 3,6% в края на 2023 г. поради войната в Украйна и увеличаващата се инфлация.
През м. май 2022 г. финансовите пазари се движеха разнопосочно, но постигнаха известен ръст.
През м. юни 2022 г. финансовите пазари спаднаха значително. ОИСР намали прогнозата си за глобалния икономически растеж до 3,0% през 2022 г. поради продължаващата война и затварянето на основни градове и пристанища в Китай с цел овладяване на COVID19. Продължаващите мерки на ЕС за намаляване на зависимостта на съюза от енергийните и други ресурси на Руската Федерация също допринесоха за увеличената икономическа несигурност.

S&P 500 отчете спад от 20,58% през първото шестмесечие на 2022 г. Икономиката регистрира спад от 1,6% на БВП за първото тримесечие на 2022 г., безработицата спадна до 3,6%, а инфлация се увеличи значително до 9,1% год.
През м. януари публикуваните от компаниите резултати за 2021 г. във финансовия сектор бяха разнопосочни, докато технологичните компании надминаха очакванията. Федералният Резерв сигнализира прекратяване на паричните стимули, свързани с възстановяването от пандемията, и повишаване на основния лихвен процент през м. март. Пазарът на труда продължи да се подобрява, а икономическата дейност в сферата на производството и услугите показа спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство спаднаха.

През м. февруари продължи публикуването на финансовите резултати на компаниите за 2021 г., като повечето от тях потвърдиха или надминаха очакванията на анализаторите. Пазарът на труда продължи да се подобрява, както и икономическата дейност в сферата на производството и на услугите. Продажбите на дребно и индустриалното производство нарастнаха стабилно.
Икономиката продължи да се възстановява през м. март. Пазарът на труда се подобри и икономиката създаде над 7,3 млн. работни места за една година. Индексите за икономическата дейност в сферата на производството и на услугите показаха известен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство нарастнаха умерено. Федералният Резерв повиши основния лихвен процент с 0,25% за първи път от края на 2018 г. в отговор на растящата потребителска инфлация и потвърди очакванията си да покачва основните лихви на всяко от оставащите 6 заседания да края на годината. В допълнение централната банка ще започне да намалява размера на притежаваните държавни ценни книжа и ипотечни облигации през м. май. От публикуваните тримесечни прогнози за основните макроикономически показатели стана ясно, че централната банка очаква икономически растеж от 2,8%, безработица от 3,5% и инфлация от 4,3% през 2022 г.
През м. април след период на стабилен растеж икономиката се сви. Резултатите на компаниите през първото тримесечие във финансовия и технологичен сектор бяха разнопосочни, като отразиха растящата инфлация и прогнозите на компаниите бяха понижени. Пазарът на труда се подобри и икономиката създаде над 2,0 млн. работни места от началото на годината. Индексите за икономическата дейност в сферата на производството и на услугите показаха известен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство нарастнаха умерено. Федералният Резерв разработи план за намаляване размера на баланса си с около 95 млрд. долара месечно в близките месеци както и за темпа на увеличение на основния лихвен процент.
През м. май Федералният Резерв повиши основния лихвен процент с 50 базисни точки до 1,00%.
През м. юни индексите за икономическата дейност в сферата на производството и на услугите показаха съществен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство бяха разнопосочни. Федералният Резерв повиши агресивно основния лихвен процент със 75 базисни точки до 1,75% и намали прогнозата си за икономическия растеж до едва 1,7% през 2022 г. Пазарът на държавни ценни книжа спадна и доходността на 10-годишните американски ДЦК нарастна до 3,02% в края на шестмесечието. Доларът поскъпна и приключи шестмесечието на нива около 1,0482 срещу еврото.

MSCI Europe регистрира спад от 15,49% през първото шестмесечие на 2022 г. Икономическият растеж в Еврозоната бе в размер на 0,6% през първото тримесечие на 2022 г. Безработицата спадна до 6,6%, инфлация нарастна до 8,6% год.

През м. януари европейските икономики функционираха в условията на растящ брой заразени с COVID19. Европейският съюз показа известно разединение относно позицията си към Руската Федерация. Пазарът на труда бе стабилен, а икономическата дейност в сферата на производството и услугите показа спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство се увеличиха.
През м. февруари, въпреки високата инфлация Европейската централна банка запази лихвената си политика непроменена. Европейската комисия повиши прогнозите си за инфлацията до 3,5% през 2022 г. и 1,7% през 2023 г. Пазарът на труда бе стабилен, а икономическата дейност в сферата на производството и услугите показа ръст. Продажбите на дребно и индустриалното производство спаднаха.
През м. март европейските финансови пазари бяха по-силно засегнати от военните действия в Украйна, поради взаимните връзки на икономиките на ЕС и Руската Федерация. ЕС ясно заяви курс на прекратяване на енергийната и суровинна зависимост от Руската Федерация и наложи икономически санкции, които ще засегнат приходите на много европейски компании от различни сектори. На заседанието си Европейската централна банка остави лихвената си политика непроменена, но заяви намерение да приключи програмата си за покупки на активи по-рано от очакваното - през третото тримесечие на годината, ако икономическите данни го

оправдават. Централната банка заяви, че военният конфликт между Руската Федерация и Украйна ще има съществено отражение върху икономическата дейност и инфлацията, която се очаква да бъде 5,1% в края на 2022 г. Пазарът на труда бе стабилен, а индексите за икономическата дейност в сферата на производството и услугите показаха умерен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство бяха непроменени.
През м. април ЕС продължи с мерките за прекратяване на енергийната и суровинна зависимост от Руската Федерация. Руската Федерация прекрати доставките на газ за някои страни-членки в отговор на санкциите и поради отказа на купувачите да заплащат доставките в рубли. На заседанието си Европейската централна банка остави лихвената си политика непроменена, и потвърди намерението си да приключи програмата си за покупки на активи през третото тримесечие на годината, ако икономическите данни го оправдават. Пазарът на труда бе стабилен, а индексите за икономическата дейност в сферата на производството и услугите бяха разнопосочни. Продажбите на дребно и индустриалното производство бяха непроменени.
През м. май пазарът на труда бе стабилен, а индексите за икономическата дейност в сферата на производството и услугите показаха спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство спаднаха.
През м. юни Европейската Централна Банка потвърди намерението си да увеличи основния лихвен процент с 0,25% през м. юли и намали прогнозата си за икономическия растеж. Очакванията са за следващо увеличение през м. септември в зависимост от развитието на инфлацията. На извънредно заседание ЕЦБ обяви планове за създаване на нов инструмент с цел избягване на фрагментацията на европейския дългов пазар. Пазарът на държавни ценни книжа спадна поради нарастващата инфлация, като доходността на 10 годишните германски ДЦК нарастна до 1,37%.

Индексът RTSI спадна с 15,71% през първото шестмесечие на 2022 г. Цената на петрола сорт Брент нарастна като достигна 109,03 долара за барел (увеличение от 40,18% на шестмесечна база). БВП нарастна с 3,5% год. през първото тримесечие на 2022 г. Инфлацията нарастна до 15,9% год. Безработицата спадна до 3,9%.
През м. януари цената на петрола на международните пазари се покачи значително, поради което страните от ОПЕК+ взеха решение да увеличат производството на петрол с 400 хил. барела на ден през м. февруари. Индустриалното производство отбеляза солиден ръст.
През м. февруари започването на военни действия от Руската Федерация на територията на Украйна доведе до ръст на цената на петрола и на останалите суровини на международните пазари. На Руската Федерация бяха наложени много строги икономически санкции като откъсване от международната финансова система, блокиране на валутни резерви, капиталови ограничения и др. Финансовите пазари бяха затворени и Руската Федерация остана в тотална изолация. Войната в Украйна и последствията за икономиката ще бъдат дълбоки и дългосрочни.
През м. март започването на военни действия от Руската Федерация на територията на Украйна доведе до сериозна волатилност на финансовите пазари като основните борсови индекси загубиха над 60% от стойността си. В продължение на 1 месец местният капиталов пазар бе затворен, а депозитарните разписки върху руски акции, търгувани на борсите в Европа и САЩ бяха спряни от търговия. Въпреки възстановяването на търговията на фондовата борса в Москва в края на месеца, бъдещето на тези депозитарни разписки остава неясно, тъй като търговията с базовия им актив (руските акции) остава невъзможна поради наложените санкции от ЕС и ограниченията за продажба от страна на чужденци, наложени от Руската Федерация.
През м. април икономиката на Руската Федерация продължи да функционира в условията на строги икономически санкции и откъсване от глобалните финансови пазари. Централната банка на Руската Федерация намали два пъти основния лихвен процент до 14,0% с цел облекчаване на лихвената тежест по кредитите и стимулиране на икономиката.
През м. май Централната банка на Руската Федерация намали отново основния лихвен процент до 11,0%.
През м. юни Централната банка на Руската Федерация намали отново основния лихвен процент до 9,5%. Руската рубла поскъпна значително, като завърши шестмесечието на нива от около 51,45 рубли за долар.

В България индексът SOFIX отчете спад от 3,53 % за първото шестмесечие на 2022 г. БВП нарастна с 0,8% през първото тримесечие на 2022 г. Инфлацията нарастна до 13,4% год. Безработицата спадна до 4,3%.
През м. януари българският капиталов пазар показа разнопосочно развитие. Индустриалното производство и търговията на дребно нарастнаха.
През м. февруари българският капиталов пазар спадна поради повишения геополитически риск и военните действия на територията на Украйна. Индустриалното производство и търговията на дребно нарастнаха.
През м. март българският капиталов пазар се възстанови до нивата си от преди започването на войната в Украйна. Публикуваните през месеца годишни отчети на публичните дружества за 2021 г. показаха добри показатели в повечето сектори. Българските компании ще трябва да оценят отражението на икономическите санкции върху резултатите и дейността си и да търсят алтернативи, в случай на необходимост.
През м. април българският капиталов пазар последва движението на развитите икономики. ЕБВР понижи очакванията си за икономическия растеж на страната до 2,8% в края на 2022 г. поради войната в Украйна, като посочи доставките на природен газ и спада в туристическия сектор като основни рискове.
През м. май българският капиталов пазар отново последва движението на развитите икономики. Европейската Комисия понижи очакванията си за икономическия растеж на страната до 2,1% в края на 2022 г. поради войната в Украйна и високите цени на енергоносителите. Повишена бе и прогнозата за инфлацията до 11,9% през 2022 г.
През м. юни българският капиталов пазар бе слабо променен. На БФБ – София бе успешно реализирано първично публично предлагане на акции на компания от сектора на диверсифицраните финансови продукти.

През периода делът на инвестициите на ДФ „ПФБК ВОСТОК” в акции спада до 9.60% от активите в края на м. юни 2022 г., спрямо 59.10% в края на 2021 г.

Паричните средства се увеличават до 90.30% от активите в края на м. юни 2022 г., спрямо 40.30% в края на 2021 г.

Вземанията по дивиденти и лихви са 0.10% от активите към 30.06.2022 г.

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 31.12.2021 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.06.2022 г.
1 100 411.3426	**18 263.3822**	**10 702.0592**	**1 107 972.6656**

Към 30.06.2022 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 448 821.50 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 30.06.2022 г. (лева)
Емитирани дялове (01.01.2022 г. -30.06.2022 г.)	*18 263.3822*
Обратно изкупени дялове (01.01.2022 г. -30.06.2022 г.)	*10 702.0592*
Основен капитал	1 107 972.67
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	(149 032.53)
Непокрита загуба	(386 373.68)
Неразпределена печалба	286 047.17
Финансов резултат за периода	(409 792.13)
Общо собствен капитал	**448 821.50**

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 31.12.2021 г.		към 30.06.2022 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	177.20	10.05%	90.96	2.90%
Задължения към УД	1 586.46	89.95%	3 045.92	97.10%
Общо пасиви	**1 763.66**	**100.00%**	**3 136.88**	**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 31.12.2021 г.		към 30.06.2022 г.	
Вземания				
Вземания свързани с дивиденти	5 141.54	100.00%	450.00	100.00%
Общо вземания	**5 141.54**	**100.00%**	**450.00**	**100.00%**

IV.2 Извършени разходи през периода 01.01.2022 г. – 30.06.2022 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	**696 783.36**
Разходи, свързани с валутни операции	**97 360.54**
Други финансови разходи	**693.01**
Разходи за външни услуги, вкл.	**8 151.53**
разходи за управление	*5 644.79*
разходи за обслужване на банката депозитар	*705.62*
такси КФН	*600.00*
разходи ЦД	*342.00*
разходи за брокерски комисионни	*59.12*
разходи за одит	*800.00*
Общо разходи	**802 988.44**

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 01.01.2022 г. – 30.06.2022 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	260 167.14
Приходи от дивиденти	1 583.93
Приходи свързани с валутни операции	131 445.24
Общо приходи	**393 196.31**

V. Информация по чл.75, т.3 от Наредба № 44

Договорният фонд не начислява и не изплаща такси за постигнати резултати.

Дата: 25.07.2022 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител

Димитър Кутелов
Прокурист

Николай Костов
Изпълнителен Директор