



СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ПО ЧЛ.73г., ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25 за договорен фонд КАПМАН МАКС

Период: 01.07.2011 - 30.09.2011

Договорен фонд "Капман Макс" е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от управляващо дружество.

Договорен фонд "Капман Макс" стартира дейността си на 5 януари 2006 г. Фондът инвестира основно в акции на дружества, търгувани на регулирани пазари на ценни книжа. Управляващото дружество на фонда – "Капман Асет Мениджмънт" АД инвестира поверените за сметка на договорния фонд финансови ресурси в съответствие със записаните в правилата на договорния фонд, както и в проспекта съотношения.

"Капман Макс" следва агресивна инвестиционна политика и е предназначен за инвеститори, които търсят реализиране на висока доходност на основата на капиталови печалби. Договорният фонд се стреми да постигне оптимално съотношение между риск и доходност, следвайки политика на активно управление на диверсифицирания си инвестиционен портфейл. Изборът на вида на активите, в които фондът инвестира, зависи от възможността им да генерират очакваната доходност. Изборът на емитенти, в които се инвестира се определя на база анализи за емитента относно потенциала му да допринесе за постигане на инвестиционните цели на фонда.

"Капман Макс" изчислява нетна стойност на активите два пъти седмично – вторник и петък и публикува емисионната стойност, както и цената на обратно изкупуване на <http://www.capman.bg>, както и на <http://www.baud.bg> и във вестник "Пари" в съответствие със сроковете, записани в проспекта.

Броя дялове в обръщение на ДФ Капман Макс в периода 01 юли 2011 г. – 30 септември 2011 г.

Към 30 юни 2011 г. дяловете в обръщение са 934 721.512 броя, към 30 септември 2011 г. дяловете са 955 796.513 броя. През третото тримесечие на 2011 г. са емитирани 434 65.0323 дялове на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 22 390.0313 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	10,3777	10,2335	26.09.2011
Максимална	10,6045	11,4431	01.07.2011

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Q3 2011: 11.5238 лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Q3 2011: 10,3853 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Юли 2011 г.	%	Август 2011 г.	%	Септември 2011 г.	%
Акции	6 664 232	60.64%	6 233 157	60.84%	6 021 226	60.55%
Дългови ценни книжа	48 546	0.44%	48 928	0.48%	51 757	0.52%
Блокирани акции	0	0.00%	200 944	1.96%	200 944	2.02%
Дялове и акции на КИС	1 946 745	17.71%	1 899 021	18.53%	1 875 624	18.86%
Парични средства и депозити	1 826 371	16.62%	1 667 582	16.28%	1 788 028	17.98%
Вземания	503 984	4.59%	196 442	1.91%	7 638	0.07%
Обща стойност на портфейла:	10 989 878	100%	10 246 074	100%	9 945 217	100%

Структурата на активите и дяловете във финансови инструменти са в съответствие с нормативните изисквания и правилата на фонда. Паричните средства в каса, в безсрочни и със срок до три месеца банкови депозити формират ликвидните средства на фонда и към 30 септември 2011 г. заемат 17.98% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 30.09.2011 г. са посочени като вземане и са в размер на 1 083.78 лв.

Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"

сектор	% от активите 31.07.2011	% от активите 31.08.2011	% от активите 30.09.2011
Финансов Сектор	3,36%	3,23%	3,23%
Холдинги	17,42%	17,61%	17,73%
Фармацевтика и Козметика	1,37%	1,37%	1,32%
Туризм	3,49%	3,57%	3,64%
Химия и Нефтепреработка	2,60%	2,62%	2,15%
Електротехника и Електроматериали	6,82%	6,62%	5,89%
Металообработване	1,17%	0,23%	0,23%
Транспорт	1,60%	1,78%	1,54%
Тютюнева промишленост	4,62%	4,77%	5,18%
Лека промишленост	10,71%	11,59%	11,28%
Строителство	1,48%	1,34%	1,09%
Услуги	0,83%	1,71%	0,76%
АДСИЦ	7,42%	9,87%	10,31%

Друга финансова информация

Към 30 септември 2011 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 22 303 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	30 септември 2011 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	21 303 лв.
Задължения свързани с емитиране на дялове	1 000 лв.
Общо	22 303 лв.

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд до края на третото тримесечие на 2011 г.:

Показател	30 септември 2011 г.
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	10 478 192 лв.
Приходи от лихви	75 462 лв.
Приходи от дивиденди	220 812 лв.
Общо приходи:	10 774 466 лв.

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец септември 2011 г.

Вид разход	30 септември 2011 г.
Други финансови разходи	4 279 лв.
Разходи свързани с валутни операции	398 лв.
Разходи за външни услуги	1 001 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	11 123 558 лв.
Разходи свързани с възнаграждение към УД	203 451 лв.
Общо разходи:	11 332 687 лв.

Разходи за данъци

Съгласно чл.174 от Закона за корпоративно подоходно облагане, колективните инвестиционни схеми допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък. По смисъла на т. 26 от ДР на ЗППЦК договорен фонд Капман Макс е колективна инвестиционна схема.

Средната стойност на нетните активи е 10 467 003,3770 и е изчислена на база на сумата на нетните стойности на активите на фонда за всеки един ден, през който се е изчислявала цена от 01 юли 2011 г. до 30 септември 2011 г. Разходите за дейността на фонда за месец септември 2011 г. са 21 139.68 лв., от началото на годината са 204 452.02 лв. и представляват 1,95% от средната стойност на нетните активи.

гр. София, 12.10.2011г.

Николай Ялъмов
Член на СД

Антон Домозетски
Изпълнителен директор

