

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г, ал.1, т.6,  
буква „а“ - „д“ от Наредба 25 за инвестиционно дружество  
„КАПМАН КАПИТАЛ“ АД, период: 01.10.2008 - 31.12.2008**

„Капман Капитал“ АД е инвестиционно дружество от отворен тип, чиято основна инвестиционна цел е постигане на оптимална норма на възвръщаемост на инвестициите, която изпреварва сравнимите алтернативи за ликвидни инвестиции, предоставени за управление на институционални инвеститори и достъпни на българския пазар, при зададено ниско до умерено ниво на риск.

Инвестиционно дружество „Капман Капитал“ започна дейността си на 27 септември 2004 г. Инвестиционното дружество инвестира основно в дългови ценни книжа, както и в акции на дружества, търгувани на регулирани пазари на ценни книжа, а също така и в инструменти на паричния пазар.

Управляващо дружество „Капман Асет Мениджмънт“ АД инвестира поверените за сметка на инвестиционното дружество финансови ресурси съобразно записаните в проспекта на дружеството съотношения.

Инвестиционно дружество „Капман Капитал“ следва умерена инвестиционна политика и е предназначено за инвеститори, които търсят балансирано съчетание на относително сигурни инвестиции предимно в инструменти с фиксиран доход, съхраняващи в реално изражение техните спестявания и предпазващи ги от валутен риск, с доходоносни инвестиции в по-рискови инструменти от типа на акции на дружества, търгувани на регулирани пазари на ценни книжа.

„Капман Капитал“ АД 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 обращение на ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД в периода 01 октомври 2008 г. – 31 декември 2008 г.**

Към 01 октомври 2008 г. дяловете в обращение са 403 286 броя, към 31 декември 2008 г. дяловете са 374 895.

През четвъртото тримесечие на 2008 г. са емитирани 604 дяла на инвестиционното дружество.

През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 28 995 дяла.

Минимална емисионна стойност: 19.3715 лв.

Минимална цена на обратно изкупуване: 19.2363 лв.

Минималните цени са определени на 19 декември 2008 г.

Максимална емисионна стойност: 26.7318 лв.

Максимална цена на обратно изкупуване: 26.5454 лв.

Максималните стойности са определени на 3 октомври 2008 г.

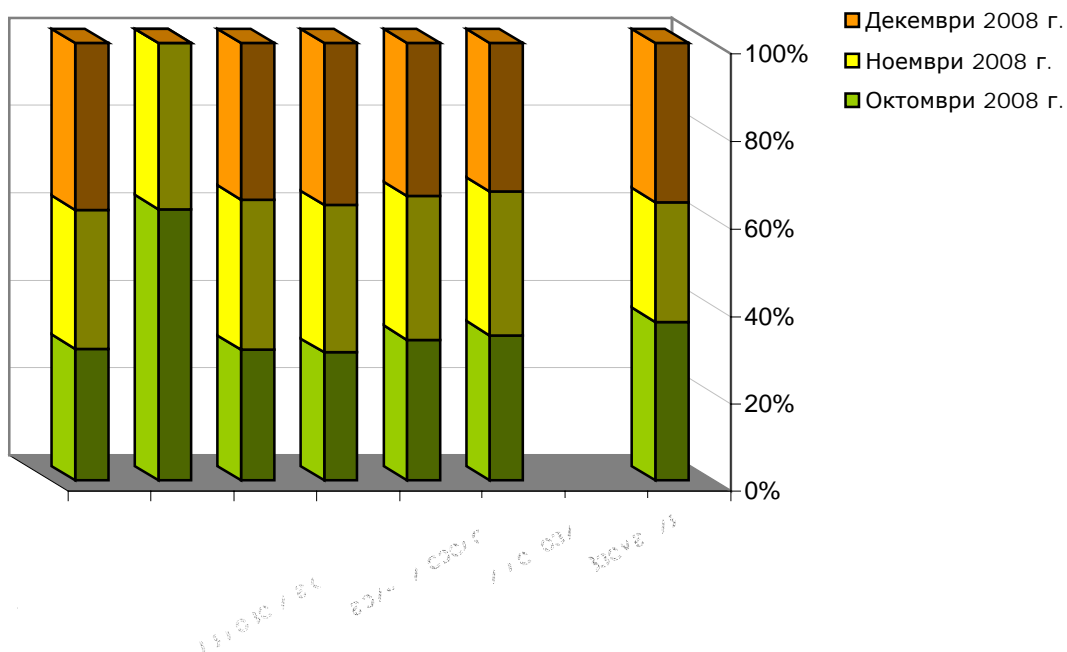
**Нетна стойност на активите на една акция към началото на тримесечието – 26.6386 лв.**

**Нетна стойност на активите на една акция към края на декември 2008 г. – 19.4593 лв.**

**Обем на инвестициите в портфейла на ИД Капман Капитал АД**

Вид ценни книжа	Октомври 2008 г.	%	Ноември 2008 г.	%	Декември 2008 г.	%
Акции	2 353 673	25.59%	2 137 606	26.94%	2 368 684	32.30%
Блокирани акции	1 269 879	13.81%	671 812	8.46%	0	0.00%
Корпоративни облигации	1 993 010	21.67%	1 969 398	24.81%	1 893 144	25.81%
ДЦК	515 699	5.61%	515 471	6.49%	520 485	7.10%
Дялове и акции на КИС	1 136 039	12.35%	1 001 017	12.61%	983 790	13.41%
Парични средства и депозити	1 925 224	20.93%	1 639 606	20.66%	1 564 950	21.34%
Вземания	3 873	0.04%	2 370	0.03%	3 005	0.04%
<b>Обща стойност на портфейла:</b>	<b>9 197 397</b>	<b>100%</b>	<b>7 937 280</b>	<b>100%</b>	<b>7 334 058</b>	<b>100%</b>

Структурата на активите и делът 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 31 декември заемат 21.34% от общия размер на активите. Вземането към 31.12.2008г. е по аванси от контрагенти, разчети с управляващото дружество и вземане на лихви по депозити в лева и валута.



### **Структурата на портфейла на ИД Капман Капитал АД**

<b>ЕМИТЕНТ</b>	<b>Преценена ст-т към 31.10.2008</b>	<b>Процент от ст-т на активите</b>	<b>Преценена стойност към 30.11.2008</b>	<b>Процент от стойността на активите</b>	<b>Преценена стойност към 31.12.2008</b>	<b>Процент от ст-та на активите</b>
<b>АКЦИИ</b>	<b>сума</b>	<b>%</b>	<b>сума</b>	<b>%</b>	<b>сума</b>	<b>%</b>
Българска роза АД-Карлово	3171	0.03	3798	0.05	3861	0.05
Спарки Елтос АД-Ловеч	47147	0.51	33254	0.42	24534	0.33
Българска Холдингова Компания АД-София	228230	2.48	201997	2.54	221892	3.03
ТК-ХОЛД АД-София	246046	2.68	195046	2.46	204835	2.79
ЗПАД Булстрад-София	56269	0.61	44762	0.56	49072	0.67
Фаворит Холд АД-София	97014	1.05	81888	1.03	80513	1.10
Албена Инвест Холдинг АД-к.к. Албена	111781	1.22	94233	1.19	85750	1.17
Каучук АД-Пазарджик	59238	0.64	55041	0.69	68688	0.94
Мостстрой АД-София	52396	0.57	28807	0.36	113392	1.55
Катекс АД-Казанлък	39521	0.43	29945	0.38	35052	0.48
Елхим Искра АД-Пазарджик	99216	1.08	83028	1.05	93647	1.28
Неохим АД-Димитровград	78662	0.86	44149	0.56	47942	0.65
Проучване и добив на нефт и газ АД-София	87092	0.95	61469	0.77	69776	0.95
Синергон Холдинг АД-София	27580	0.30	22370	0.28	20390	0.28
Момина крепост АД-Велико Търново	33165	0.36	27162	0.34	26519	0.36
Химимпорт АД	26486	0.29	20572	0.26	19798	0.27
ФеърПлей Пропъртис АДСИЦ-София	164159	1.78	186754	2.35	181429	2.47
Химмаш АД-Хасково	35673	0.39	35517	0.45	37591	0.51
Актив Пропъртис АД-София	135443	1.47	82142	1.03	65909	0.90
Параходство Българско речно плаване АД-Русе	244108	2.65	205912	2.59	266055	3.63
Специализирани Бизнес Системи АД	52166	0.57	49492	0.62	55196	0.75
Благоевград - БТ	165826	1.80	126985	1.60	151899	2.07
Стара Планина	40087	0.44	38887	0.49	41185	0.56

Холдинг							
Фазерлес АД	80526	0.88	51890	0.65	49819	0.68	
Хидроизомат АД	10567	0.11	10481	0.13	14588	0.20	
Зърнени храни България АД	33662	0.37	44858	0.57	40902	0.56	
Кораборемонтен завод Одесос АД	41348	0.45	30270	0.38	32254	0.44	
Железопътна инфраструктура	30000	0.33	22332	0.28	24300	0.33	
Св.Св.Константи н и Елена	27094	0.29	27080	0.34	22958	0.31	
Строителен Холдинг Трейс АД	0	0.00	4040	0.05	3680	0.05	
София БТ	0	0.00	0	0.00	38700	0.53	
Холдинг Пътища АД	0	0.00	193445	2.44	176558	2.41	
<b>БЛОКИРАНИ АКЦИИ</b>							
Мостстрой АД	671812	7.30	671812	8.46	0	0.00	
<b>ОБЛИГАЦИИ</b>							
АутоБохемия АД-София	25402	0.28	24069	0.30	25529	0.35	
Св. Св. Константин и Елена Холдинг АД-Варна 2	431094	4.69	400875	5.05	232911	3.18	
Обединена Млечна Компания АД- Пловдив	97443	1.06	99410	1.25	99511	1.36	
Ти Би Ай Кредит 5	100479	1.09	97247	1.23	97711	1.33	
Ай Ти Ди Нетуърк АД	188822	2.05	190387	2.40	189876	2.59	
Св.Св.Константи н и Елена Холдинг АД	196645	2.14	199056	2.51	177793	2.42	
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънтс	99600	1.08	98840	1.25	99429	1.36	
Флорина България	163925	1.78	163677	2.06	161737	2.21	
Еврохолд – България	380079	4.13	386580	4.87	387681	5.29	
Хлебни изделия Подуяне	102002	1.11	101812	1.28	96985	1.32	
Бросс Холдинг	0	0.00	0	0.00	127445	1.74	
ХипоКредит АД	207520	2.26	207445	2.61	196536	2.68	
<b>ДЦК</b>							
BG2030004118	103355	1.12	103764	1.31	104335	1.42	
BG2040005212	85497	0.93	85573	1.08	86743	1.18	
BG2040202215	101878	1.11	102148	1.29	103101	1.41	
BG2040303211	95961	1.04	96431	1.21	97434	1.33	
BG2040403219	129007	1.40	127555	1.61	128872	1.76	
<b>ДЯЛОВЕ</b>							
Златен лев АД- София	78304	0.85	69341	0.87	68872	0.94	
ДФ Ти Би Ай Динамик-София	83878	0.91	71400	0.90	70708	0.96	
ДФ Юг Маркет Максимум- София	180425	1.96	152525	1.92	134702	1.84	
ДФ Ти Би Ай Хармония-	102854	1.12	96304	1.21	95837	1.31	

София						
ДФ АЛФА ИНДЕКС ИМОТИ	78828	0.86	73668	0.93	68478	0.93
ДФ Синергон Профит	61964	0.67	56965	0.72	54369	0.74
ДФ Европа	227676	2.48	196797	2.48	200554	2.73
ДФ ЦКБ Актив	147014	1.60	129379	1.63	137553	1.88
ДФ Синергон Престиж	106445	1.16	99391	1.25	97868	1.33
ДФ Сомони Стратегия	32347	0.35	30463	0.38	30336	0.41
ДФ Актива Високодоходен Фонд	36304	0.39	24784	0.31	24513	0.33
<b>В БРОЙ, РАЗПЛАЩАТЕ ЛНИ СМЕТКИ И ДЕПОЗИТИ</b>	1925224		1639606		1564950	
<b>ВЗЕМАНИЯ</b>	3873	20.93	2370	0.00	3005	21.34
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>9 197 397</b>	<b>100</b>	<b>7 937 280</b>	<b>100</b>	<b>7 334 058</b>	<b>100</b>

#### Друга финансова информация

Към 31 декември 2008 г. ИД Капман Капитал АД има текущи задължения в размер на 12 955 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	31 декември 2008 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	12 890 лв
Задължения (разходи за емитиране и обр.изкупуване, за покупка на дялове, сделки с неприключил сетълмент)	65 лв
<b>Общо</b>	<b>12 955 лв</b>

В следващата таблица са представени приходите на инвестиционното дружество до четвъртото тримесечие на 2008 г.:

Показател	31/12/2008
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	9 494 472 лв.
Приходи от лихви	359 714 лв.
Приходи от участия	66 666 лв.
<b>Общо приходи:</b>	<b>9 920 852 лв</b>

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец декември 2008 г.

<b>Вид разход</b>	<b>31 декември 2008 г.</b>
Разходи към банка депозитар	4 899 лв
Разходи за ИП	5 193 лв
Разходи за външни услуги и реклама	25 839 лв
Разходи за възнаграждения	35 690лв.
Разходи за лихви	170 лв.
Възнаграждение УД	243 795 лв
Банкови такси	1 011 лв
Разходи свързани с валутни операции	212 лв.
Разходи за материали	768 лв.
Други разходи	419лв.
Разходи по операции и преоценка на ЦК	18 721 202 лв
<b>Общо разходи:</b>	<b>19 039 198 лв</b>

### **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 ИД Капман Капитал АД е колективна инвестиционна схема.

Средната стойност на нетните активи е 8 479 638.84 лв. 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 октомври 2008 г. до 31 декември 2008 г. Разходите за дейността на инвестиционното дружество за месец декември 2008 г. са 18 059 лв., от началото на годината – 306 511 лв. и представляват 3.61% от средната стойност на нетните активи.

гр. София 30.01.2009г.

Изпълнителен директор:

\_\_\_\_\_

Сибела Грозданова