



CAPMAN
Max

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

Период: 01.04.2011 - 30.06.2011

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 април 2011 г. – 30 юни 2011 г.

Към 31 март 2011 г. дяловете в обръщение са 948 977.766 броя, към 30 юни 2011 г. дяловете са 934 721.512 броя. През второто тримесечие на 2011 г. не са емитирани дялове на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 14 256.254 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	11,5036	11,3436	14.06.2011
Максимална	12,0443	11,8769	01.04.2011

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Q2 2011: 11,9606 лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Q2 2011: 11,5658 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Април 2011 г.	%	Май 2011 г.	%	Юни 2011 г.	%
Акции	7 542 801	67.21%	7 425 813	66.10%	7 182 241	66.29%
Дългови ценни книжа	46 100	0.41%	46 396	0.90%	50 415	0.47%
Права	0	0.00%	8	0.00%	0	0.00%
Дялове и акции на КИС	1 640 915	14.62%	1 626 118	14.28%	1 607 802	14.84%
Парични средства и депозити	1 934 072	17.23%	1 891 260	18.69%	1 878 249	17.34%
Вземания	59 071	0.53%	8 364	0.03%	115 044	1.06%
Обща стойност на портфейла:	11 222 959	100%	10 997 959	100%	10 833 751	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 юни 2011 г. заемат 17.34% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 30.06.2011 г. са посочени като вземане и са в размер на 3 043.89 лв.

Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"

сектор	% от активите 30.04.2011	% от активите 31.05.2011	% от активите 30.06.2011
Финансов Сектор	3.60%	3.69%	3.22%
Холдинги	18.75%	19.15%	19.22%
Фармацевтика и Козметика	1.41%	1.41%	1.40%
Туризм	3.05%	3.09%	3.26%
Химия и Нефтепреработка	2.42%	2.61%	2.60%
Електротехника и Електроматериали	6.90%	7.19%	6.75%
Металообработване	1.18%	1.11%	1.24%
Транспорт	1.56%	1.66%	1.70%
Тютюнева промишленост	6.67%	5.83%	6.80%
Лека промишленост	10.90%	11.05%	10.98%
Строителство	1.84%	1.91%	1.83%
Услуги	0.73%	0.74%	0.70%
АДСИЦ	8.04%	7.93%	7.07%

Друга финансова информация

Към 30 юни 2011 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 23 007 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	30 юни 2010 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	23 007 лв.
Общо	23 007 лв.

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

Показател	30 юни 2011 г.
Приходи от операции и преценки на финансови инструменти	7 252 310 лв.
Приходи от лихви	53 828 лв.
Приходи от дивиденди	22 117 лв.
Общо приходи:	7 328 255 лв.

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

Вид разход	30 юни 2011 г.
Други финансови разходи	3 108 лв.
Разходи свързани с валутни операции	275 лв.
Разходи за външни услуги	621 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	6 602 513 лв.
Разходи свързани с възнаграждение към УД	138 037 лв.
Общо разходи:	6 744 554 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 11 050 151.4317 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 април 2011 г. до 30 юни 2011 г. Разходите за дейността на фонда за месец юни 2011 г. са 22 525.34 лв., от началото на годината са 138 657.75 лв. и представляват 1.25% от средната стойност на нетните активи.

гр. София , 20.07.2011г.

Николай Ялъмов
Член на СД

Антон Домозетски
Изпълнителен директор

