



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: 01.01.2010 - 31.03.2010

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 обращение на ДФ Капман Макс в периода 01 януари 2010 г. – 31 март 2010 г.

Към 31 декември 2009 г. дяловете в обращение са 1 000 336.981 броя, към 31 март 2010 г. дяловете са 988 248.659. През първото тримесечие на 2010 г. са емитирани 325.9918 дяла на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 12 414.3138 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	12.3076	11.8691	5 февруари 2010
Максимална	12.1364	11.7041	26 март 2010

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Q1 2010: 12.0738 лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Q1 2010: 11.7733 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Януари 2010 г.	%	Февруари 2010 г.	%	Март 2010 г.	%
Акции	8 157 783	67.73%	8 003 869	67.52%	7 850 990	67.32%
Дългови ценни книжа	142 059	1.18%	142 137	1.20%	143 070	1.23%
Дялове и акции на КИС	1 450 890	12.05%	1 439 712	12.15%	1 481 702	12.70%
Права	148	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Парични средства и депозити	2 285 158	18.97%	2 263 446	19.09%	2 179 356	18.69%
Вземания	8 183	0.07%	5 056	0.04%	6 724	0.06%
Обща стойност на портфейла:	12 044 221	100%	11 854 220	100%	11 661 842	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 31 март 2010 г. заемат 18.69% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 31.03.2010 г. са посочени като вземане и са в размер на 5 863, а останалите вземания са от доставчици по аванси и разчети с управляващото дружество.

Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"

сектор	% от активите 31.01.2010	% от активите 28.02.2010	% от активите 31.03.2010
Финансов Сектор	3.52%	3.58%	3.64%
Холдинги	21.57%	21.28%	20.90%
Фармацевтика и Козметика	0.26%	0.27%	0.28%
Туризм	1.62%	1.77%	1.62%
Химия и Нефтепреработка	2.54%	2.53%	2.52%
Електротехника и Електроматериали	5.74%	5.96%	6.52%
Металообработване	2.62%	2.53%	2.23%
Транспорт	2.23%	2.21%	2.09%
Тютюнева промишленост	5.25%	5.51%	5.62%
Лека промишленост	7.61%	7.71%	7.54%
Строителство	3.58%	3.54%	3.47%
Тежка промишленост	0.18%	0.20%	0.21%
Услуги	0.63%	0.58%	0.68%
АДСИЦ	10.38%	9.95%	9.91%

Друга финансова информация

Към 31 март 2010 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 26 904 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	31 март 2010 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	24 504 лв
Заядължение към контрагенти	2 400 лв
Общо	26 904 лв

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд за първото тримесечие на 2010 г.:

Показател	31 / 03 / 2010
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	3 605 748 лв
Приходи от лихви	34 273 лв
Общо приходи:	3 640 021 лв

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец март 2010 г.

Вид разход	31 март 2010 г.
Разходи към банка депозитар	508 лв
Разходи за възнаграждение към УД	74 532 лв
Разходи за външни услуги	14 181 лв
Такси / банкови ; по сделки с ценни книжа; към ИП /	448 лв
Разходи по операции и преоценка на ЦК	3 894 839 лв
Разходи по валутни операции	31 лв
Общо разходи:	3 984 539 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 11 922 654.28 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 януари 2010 г. до 31 март 2010 г. Разходите за дейността на фонда за месец март 2010 г. са 41521.82 лв., от началото на годината - 88 712.52 лв. и представляват 0.74% от средната стойност на нетните активи.

гр. София , 09.04.2010г.

Представляващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски