



КАРМАН
Max

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ПО ЧЛ.73, ал.1, т.5, букви „а” - „д” от Наредба 44 за договорен фонд КАПМАН МАКС

Период: 01.01.2013 - 30.06.2013

Договорен фонд “Капман Макс” е колективна инвестиционна схема по смисъла на ЗДКИСДПКИ, която публично издава (продава) дялове и инвестира набраните парични средства в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

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.

Управляващо дружество „Капман Асет Мениджмънт” АД обявява и извършва оповестяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване два пъти седмично – понеделник и сряда до 14:00 часа:

- Уведомление до Комисия за финансов надзор;
- Въвеждане на данни на интернет страницата на управляващото дружество/договорния фонд, включително, но не задължително на интернет

страниците на БАУД/финансова медия/агенция.

Броя дялове в обръщение на ДФ Капман Макс в периода 01 януари 2013 г. – 30 юни 2013 г.

Към 31 декември 2012 г. дяловете в обръщение са 865 278.7461 броя, към 30 юни 2013 г. дяловете са 859 411.7111 броя. През първото шестмесечие на 2013 г. са емитирани 14 597.506 дялове на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 20 464.541 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	9.3217	9.1921	02.01.2013
Максимална	10.5015	10.3555	28.06.2013

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Н1 2013: 9.2569 лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Н1 2013: 10.4285 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	януари 2013 г.	%	февруари 2013 г.	%	март 2013 г.	%
Акции	5 442 059	61.57%	5007269	59.17%	4987546	58.36%
Дългови ценни книжа	310423	3.51%	390619	4.61%	389549	4.58%
Дялове и акции на КИС	1695320	19.18%	1663277	19.65%	1687385	19.73%
Парични средства и депозити	1 387 241	15.70%	1398230	16.53%	1480615	17.31%
Вземания	3295	0.04%	3723	0.04%	1668	0.02%
Обща стойност на портфейла:	8 838 338	100%	8 463 118	100%	8 546 763	100%

Вид ценни книжа	април 2013 г.	%	май 2013 г.	%	юни 2013 г.	%
Акции	5240253	60.80%	5333470	61.38%	5417329	60.32%
Дългови ценни книжа	293752	3.41%	295132	3.40%	296714	3.30%
Дялове и акции на КИС	1699401	19.72%	1679911	19.33%	1712245	19.06%
Парични средства и депозити	1382160	16.04%	1351724	15.56%	1509582	16.81%
Вземания	2618	0.03%	28847	0.33%	45603	0.51%
Обща стойност на портфейла:	8 618 184	100%	8 689 084	100%	8 981 473	100%

Структурата на активите и дяловете във финансови инструменти са в съответствие с нормативните изисквания и правилата на фонда.

Структурата на портфейла от акции на договорен фонд "Капман Макс"

сектор	% от активите 31.01.2013	% от активите 28.02.2013	% от активите 31.03.2013
Финансов сектор	7,49%	7,25%	7,06%
Холдинги	14,40%	13,86%	13,63%
Фармацевтика и козметика	1,51%	1,60%	1,58%
Туризм	4,54%	4,57%	3,60%
Химия и нефтопреработка	3,49%	2,84%	3,02%

Електротехника и електроматериали	4,83%	4,42%	4,82%
Металообработване	0,09%	0,10%	0,10%
Транспорт	1,83%	1,70%	1,56%
Медии	0,57%	0,59%	0,24%
Лека промишленост	11,31%	11,21%	11,45%
Строителство	0,64%	2,06%	1,87%
Електроразпределителни дружества	2,27%	0,63%	0,60%
АДСИЦ	8,72%	8,34%	8,79%

сектор	% от активите 30.04.2013	% от активите 31.05.2013	% от активите 30.06.2013
Финансов сектор	7,31%	7.80%	8.37%
Холдинги	15,32%	15.24%	14.57%
Фармацевтика и козметика	1,51%	1.50%	1.45%
Туризм	3,50%	3.63%	3.45%
Химия и нефтопреработка	3,03%	2.98%	5.34%
Електротехника и електроматериали	4,66%	4.86%	4.52%
Металообработване	0,09%	0.08%	0.08%
Транспорт	1,62%	1.46%	1.47%
Медии	0,37%	0.33%	0.32%
Лека промишленост	11,42%	11.89%	10.03%
Строителство	2,03%	1.95%	2.19%
Електроразпределителни дружества	0,62%	0.68%	0.72%
АДСИЦ	9,32%	8.99%	7.80%

Друга финансова информация

Към 30 юни 2013 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 19 129 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	30 юни 2013 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	19 129 лв.
Общо	19 129 лв.

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд за първото шестмесечие на 2013 г.:

Показател	30 юни 2013 г.
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	5 502 641 лв.
Приходи от лихви	35 430 лв.
Приходи от дивиденди	44 468 лв.
Общо приходи:	5 582 539 лв.

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец юни 2013 г.

Вид разход	30 юни 2013 г.
------------	----------------

Други финансови разходи	3 248 лв.
Разходи свързани с валутни операции	2 лв.
Разходи за външни услуги	48 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	4 460 260 лв.
Разходи свързани с възнаграждение към УД	107 041 лв.
Общо разходи:	4 570 594 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 8 530 352.02 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 2013 г. до 30 юни 2013 г.

гр. София, 19.07.2013г.

Представяващи:

Николай Ялъмов
Член на СД

Антон Домозетски
Изпълнителен директор

