

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г.,
ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25 за ДФ КАПМАН МАКС за периода
01.07.2008 - 30.09.2008**

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 юли 2008 г. – 30 септември 2008 г.

Към 01 юли 2008 г. дяловете в обращение са 1 407 592.777 броя, към 30 септември 2008 г. дяловете са 1 223 897.869.

През третото тримесечие на 2008 г. са емитирани 10 004.3998 дяла на договорния фонд.

През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 193 699.3078 дяла.

Минимална емисионна стойност: 23.0765 лв.

Минимална цена на обратно изкупуване: 22.7557 лв.

Минималните цени са определени на 31 септември 2008

Максимална емисионна стойност: 30.1830 лв.

Максимална цена на обратно изкупуване: 29.7634 лв.

Максималните стойности са определени на 1 юли 2008г.

Нетна стойност на активите на един дял към началото на тримесечието – 29.9732 лв.

Нетна стойност на активите на един дял към края на септември 2008 г. – 22.9161 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Юли 2008 г.		Август 2008 г.		Септември 2008 г.	
		%		%		%
Акции	23 457 053	63.94%	21 941 963	63.38%	16 353 290	58.16%
Блокирани акции	0	0.00%	0	0.00%	3 030 450	10.78%
Права за акции	0	0.00%	0	0.00%	3	0.00%
Корпоративни облигации	0	0.00%	0	0.00%	204 434	0.73%
Дялове и акции на КИС	1 706 903	4.65%	1 690 000	4.88%	1 552 497	5.52%
Парични средства и депозити	5 822 666	15.87%	5 342 671	15.43%	4 711 052	16.76%
Вземания	5 701 003	15.54%	5 645 987	16.31%	2 264 944	8.05%
Обща стойност на портфейла:	36 687 625	100%	34 620 621	100%	28 116 670	100%

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 30 септември 2008 г. заемат 16.76% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 30.09.2008 г. са посочени като вземане и са в размер на 3 448, а останалите вземания са по записване на акции на Мостстрой АД, разчети с УД и вземания от доставчици по аванси.

Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"

ЕМИТЕНТ	Преоценена стойност към 30.07.2008		Преоценен а стойност към 31.08.2008		Преоценена стойност към 30.09.2008	
	сума	Процент от стойността та на активите	сума	Процент от стойността на активите	сума	Процент от стойността а на активите
АКЦИИ	сума	%	сума	%	сума	%
Албена АД-к.к. Албена	437867	1.19	136236	0.39	85035	0.30
Момина крепост АД- Велико Търново	65329	0.18	62621	0.18	295980	1.05
Българска роза АД- Карлово	24123	0.07	33000	0.10	30690	0.11
Спарки Елтос АД- Ловеч	70093	0.19	70870	0.20	49747	0.18
Елхим Искра АД- Пазарджик	1449235	3.95	1429221	4.13	968019	3.44
Българска Холдингова Компания АД-София	1664700	4.54	1552926	4.49	1271393	4.52
ТК-ХОЛД АД-София	1090144	2.97	1026981	2.97	843273	3.00
ЗПАД Булстрад-София	965256	2.63	839475	2.42	473336	1.68
Катекс АД-Казанлък	182872	0.50	162829	0.47	138403	0.49
Индустриален Холдинг България АД-София	21693	0.06	5031	0.01	0	0.00
ХД Пътища АД-София	51466	0.14	0	0.00	3030450	10.78
Фаворит Холд АД- София	685734	1.87	724126	2.09	610240	2.17
Албена Инвест Холдинг АД-к.к. Албена	978300	2.67	940200	2.72	792644	2.82
Интеркапитал	0	0	0	0	78947	0.28

Пропърти Дивелопмънтс АДСИЦ						
ЗД Евро инс АД-София	46229	0.13	0	0.00	0	0
Арома АД-София	87941	0.24	88156	0.25	97356	0.35
Неохим АД- Димитровград	614756	1.68	541565	1.56	403888	1.44
Каучук АД-Пазарджик	332010	0.90	350587	1.01	299762	1.07
Мостстрой АД-София	472374	1.29	499840	1.44	225149	0.80
Топливо АД-София	66781	0.18	43074	0.12	0	0.00
Стара планина Холд АД-София	968762	2.64	880409	2.54	524800	1.87
Проучване и добив на нефт и газ АД-София	638463	1.74	630913	1.82	548223	1.95
Полимери АД-Девня	130326	0.36	111166	0.32	102409	0.36
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	225362	0.61	115818	0.33	85600	0.30
Актив Пропъртис АДСИЦ-Пловдив	1017150	2.77	1003588	2.90	874429	3.11
Св. Св. Константин и Елена Холдинг АД- Варна	1187195	3.24	1460677	4.22	1133730	4.03
Хидроизомат АД	300755	0.82	295629	0.85	167229	0.59
Корпоративна Търговска Банка АД	309693	0.84	220505	0.64	131321	0.47
Фонд за земеделска земя Мел инвест АДСИЦ	180000	0.49	0	0.00	0	0
Синергон Холдинг АД- София	320495	0.87	292095	0.84	166920	0.59
ФеърПлей Пропъртис АДСИЦ-София	1637984	4.46	1444863	4.17	995513	3.54
Булленд инвестмънтс АДСИЦ-София	31140	0.08	0	0.00	0	
Българска роза- Севтополис АД- Казанлък	87699	0.24	80484	0.23	61359	0.22
Химмаш АД-Хасково	150753	0.41	154142	0.45	122058	0.43
Химимпорт АД-София	450922	1.23	431632	1.25	278602	0.99
Благоевград -БТ	1620674	4.42	1586547	4.58	1045491	3.72
Метизи АД-Роман	61813	0.17	63772	0.18	49075	0.17
Първа Инвестиционна Банка АД	20582	0.06	2927	0.01	0	0.00
Параходство Българско речно плаване АД-Русе	637941	1.74	636161	1.84	523214	1.86
София – БТ АД	59792	0.16	52023	0.15	44862	0.16
ДИТ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	165000	0.45	165000	0.48	165000	0.59
РОЙ ПРОПЪРТИ	150000	0.41	157447	0.45	157447	0.56
Хидроелементи и системи	179020	0.49	161359	0.47	135836	0.48
Фазерлес АД	1330440	3.63	1286694	3.72	867905	3.09
Сити Дивелъпмънтс	147668	0.40	147917	0.43	139896	0.50
Кораборемонтен завод Одесос	244383	0.67	125888	0.36	82393	0.29
Специализирани Бизнес Системи АД	265834	0.72	269175	0.78	182146	0.65
Строителен Холдинг Трейс	21075	0.06	15694	0.05	9359	0.03
Зърнени храни България АД	879222	2.40	890951	2.57	405170	1.44
Прайм Пропърти БГ АДСИЦ	485144	1.32	467355	1.35	477058	1.70
Агррия Груп Холдинг АД	244863	0.67	234394	0.68	85188	0.30

Железопътна инфраструктура АД	0	0	50000	0.14	50000	0.18
Бенчмарк Фонд Имоти АДСИЦ	0	0	0	0	77195	0.27
ОБЛИГАЦИИ						
Етап-Адрес АД	0	0	0	0	204434	0.73
ПРАВА						
Индустриален Холдинг България АД	0	0	0	0	3	0
ДЯЛОВЕ		0.00		0.00		
ДФ Юг Маркет Максимум-София	409641	1.12	402850	1.16	373300	1.33
ДФ Алфа Индекс Имоти	109996	0.30	109288	0.32	103156	0.37
ДФ ЦКБ Лидер	428434	1.17	428588	1.24	399198	1.42
ДФ Европа	340758	0.93	335736	0.97	299826	1.07
ДФ Синергон Профит	194078	0.53	190145	0.55	171780	0.61
ДФ Инвест Актив	88176	0.24	88646	0.26	80977	0.29
ДФ Синергон Престиж	135820	0.37	134747	0.39	124263	0.44
В БРОЙ И РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ	5822666		5342671		4711052	
ВЗЕМАНИЯ	5701003	15.87		15.43		16.76
ОБЩО АКТИВИ	36687625	100	34620621	100	28116670	100

Друга финансова информация

Към 30 септември 2008 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 66 565 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	30 септември 2008 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	59 415 лв
Задължения (разходи за емитиране и обр.из-не, за покупка на дялове, сделки с неприключил сетълмент)	7 150 лв
Общо	66 565 лв

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд до третото тримесечие на 2008 г.:

Показател	30/09/2008
приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	32 011 725 лв
приходи от лихви	244 963 лв
Приходи от участия	374 000 лв

Общо приходи:	32 630 688 лв
----------------------	----------------------

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

Вид разход	30 септември 2008 г.
Разходи към банка депозитар	1360лв.
Разходи към ИП	36805лв.
Разходи за лихви	7362лв.
Възнаграждение УД	833527лв.
Разходи по сделки с ЦК	3370лв.
Разходи за външни услуги и реклама	51301 лв.
Банкови такси	1879лв.
разходи по операции и преценка на ЦК	61670594лв.
Разходи за граждански договори и хонорари	2400лв.
Разходи за дарение	704лв.
Разходи за материали	2568лв.
Други разходи	78лв.
Общо разходи:	62 611 948 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 35 546 527.1236 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 юли 2008 г. към 30 септември 2008 г. Разходите за дейността на

фонда за месец септември 2008 г. са 68 555 лв., от началото на годината –890 802 лв. и представляват 2.51% от средната стойност на нетните активи.

гр. София 20.10.2008г.

Представляващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски