

## СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

**ПО ЧЛ.73г., ал.1, т.6, буква „а“ - „д“ от Наредба 25 за ДФ КАПМАН МАКС за периода 01.01.2009 - 31.03.2009**

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>, в бюлетина на Investor.BG, както и във вестник "Пари" в съответствие със сроковете, записани в проспекта.

### **Брой дялове в обращение на ДФ Капман Макс в периода 01 януари 2009 г. – 31 март 2009 г.**

Към 01 януари 2009 г. дяловете в обращение са 1 090 146.672 броя, към 31 март 2009 г. дяловете са 1 009 032.196.

През първото тримесечие на 2009 г. са емитирани 2 681.2474 дяла на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 83 795.7234 дяла.

Минимална емисионна стойност:	11.1268 лв.
Минимална цена на обратно изкупуване:	10.9722 лв.
Минималните цени са определени на:	20 март 2009 г.
Максимална емисионна стойност:	13.5574 лв.
Максимална цена на обратно изкупуване:	13.3690 лв.
Максималните стойности са определени на:	6 януари 2009 г.

**Нетна стойност на активите на един дял към началото на първо тримесечие на 2009 г. – 13.4286 лв.**

**Нетна стойност на активите на един дял към края на първо тримесечие на 2009 г. – 11.1779 лв.**

### **Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс**

Вид ценни книжа	Януари 2009 г.		Февруари 2009 г.		Март 2009 г.	
		%		%		%
Акции	7933268	66.62%	7386280	64.29%	7250315	64.15%
Блокирани акции	26707	0.22%	26520	0.23%	71495	0.63%
Дългови ценни книжа	200179	1.68%	200921	1.75%	201740	1.78%
Дялове и акции на КИС	1113193	9.35%	1085255	9.45%	1082197	9.58%
Парични средства и депозити	2627156	22.06%	2786235	24.25%	2692719	23.82%
Вземания	8558	0.07%	2989	0.03%	4353	0.04%
<b>Обща стойност на портфейла:</b>	<b>11 909 061</b>	<b>100%</b>	<b>11 488 200</b>	<b>100%</b>	<b>11 302 819</b>	<b>100%</b>

Структурата на активите и дялът 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 2009 г. заемат 23.82% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 31.03.2009 г. са посочени като вземане и са в размер на 3 403, а останалите вземания са от изплатени в повече средства на клиент, доставчици по аванси и разчети с УД.

### **Структура на портфейла на договорен фонд " Капман Макс"**

сектор	% от активите 31.01.2009	% от активите 28.02.2009	% от активите 31.03.2009
Финансов Сектор	2.02%	2.07%	2.08%
Холдинги	20.85%	20.70%	20.39%
Фармацевтика и Козметика	0.58%	0.57%	1.01%
Туризм	4.53%	1.93%	2.01%
Химия и Нефтепреработка	2.98%	3.14%	3.30%
Електротехника и Електроматериали	3.91%	3.82%	3.89%
Металообработване	4.24%	4.06%	3.71%
Транспорт	2.28%	2.50%	2.67%
Тютюнева промишленост	5.06%	5.01%	5.26%
Лека промишленост	4.94%	4.67%	5.03%
Строителство	2.27%	2.43%	2.64%
Тежка промишленост	0.48%	0.54%	0.48%
АДСИЦ	12.44%	12.85%	12.09%

### **Друга финансова информация**

Към 31 март 2009 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 23 552 лв., представени в следващата таблица:

<b>Текущи задължения</b>	<b>31 март 2009 г.</b>
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	21 058 лв
Задължения свързани с емитиране	94 лв.
Задължение към доставчици	2 400 лв
<b>Общо</b>	<b>23 552 лв</b>

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд до първото тримесечие на 2009 г.:

<b>Показател</b>	<b>31/03/2009</b>
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	6 379 462 лв.
Приходи от лихви	48 240 лв
<b>Общо приходи:</b>	<b>6 427 702 лв</b>

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец март 2009 г.

<b>Вид разход</b>	<b>31 март 2009 г.</b>
Разходи към банка депозитар	267 лв.
Разходи към ИП	1 014 лв.
Разходи за лихви	452 лв.
Възнаграждение УД	7 826 лв.
Разходи за външни услуги и реклама	15 378 лв.
Банкови такси	359 лв.
Разходи по операции и преоценка на ЦК	8 619 088 лв.
Разходи по валутни операции	85 лв.
<b>Общо разходи:</b>	<b>8709469 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 Договорен фонд Капман Макс е колективна инвестиционна схема.

Средната стойност на нетните активи е 12 069 944.80 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 2009 г. до 31 март 2009 г. Разходите за дейността на фонда за месец март 2009 г. са 39116 лв., от началото на годината –88204 лв. и представляват 0.73% от средната стойност на нетните активи.

гр. София 10.04.2009г.

Представяващи:

.....

Николай Ялъмов, Председател на СД

.....

Антон Домозетски, Изпълнителен директор