



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: 01.04.2010 - 30.06.2010

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 обръщение на ДФ Капман Макс в периода 01 април 2010 г. – 30 юни 2010 г.

Към 31 март 2010 г. дяловете в обръщение са 988 248.659 броя, към 30 юни 2010 г. дяловете са 947 773.388. През второто тримесечие на 2010 г. са емитирани 1746.8729 дяла на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 42 222.1439 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	10.7278	10.5786	25 юни 2010
Максимална	11.9119	11.7463	9 април 2010

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Q2 2010: 11.7641 лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Q2 2010: 10.7171 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Април 2010 г.	%	Май 2010 г.	%	Юни 2010 г.	%
Акции	7 725 966	67.43%	6 932 831	66.31%	6 709 412	65.92%
Дългови ценни книжа	92 400	0.81%	139 488	1.33%	140 612	1.38%
Дялове и акции на КИС	1 465 336	12.79%	14 65 073	14.01%	1 390 162	13.65%
Права	58	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Парични средства и депозити	2 099 823	18.32%	1 899 254	18.16%	1 913 266	18.80%
Вземания	74 779	0.65%	19 687	0.19%	25 207	0.25%
Обща стойност на портфейла:	11 458 362	100%	10 456 333	100%	10 178 659	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 2010 г. заемат 18.80% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 30.06.2010 г. са посочени като вземане и са в размер на 3 740.26 лв, а останалите вземания са от доставчици по аванси и разчети с управляващото дружество и вземания от начислени, но неполучени дивиденди Актив Пропъртис АДСИЦ, Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ и Елхим Искра АД.

Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"

сектор	% от активите 31.04.2010	% от активите 30.05.2010	% от активите 31.06.2010
Финансов Сектор	3.73%	3.42%	3.31%
Холдинги	20.73%	19.99%	21.17%
Фармацевтика и Козметика	0.28%	0.31%	0.32%
Туризм	1.71%	1.91%	2.09%
Химия и Нефтепреработка	2.52%	2.27%	2.35%
Електротехника и Електроматериали	6.74%	6.55%	6.18%
Металообработване	2.24%	2.44%	2.32%
Транспорт	2.10%	1.90%	2.04%
Тютюнева промишленост	5.48%	5.68%	5.73%
Лека промишленост	7.47%	7.48%	7.43%
Строителство	3.43%	3.25%	2.69%
Тежка промишленост	0.22%	0.22%	0.11%
Услуги	0.66%	0.61%	0.22%

АДСИЦ	10.11%	10.27%	9.87%
-------	--------	--------	-------

Друга финансова информация

Към 30 юни 2010 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 21 285 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	30 юни 2010 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	21 285 лв.
Общо	21 285 лв.

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд до края на второто тримесечие на 2010 г.:

Показател	30 юни 2010 г.
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	7 370 535 лв.
Приходи от лихви	63 795 лв.
Приходи от дивиденди	33 478 лв.
Други приходи	77 лв.
Общо приходи:	7 467 885 лв.

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

Вид разход	30 юни 2010 г.
Разходи към банка депозитар	1 437 лв.
Разходи за възнаграждение към УД	142 633 лв.
Разходи за външни услуги	28 241 лв.
Такси / банкови ; към ИП /	1 162 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	8 671 853 лв.
Разходи по валутни операции	184 лв.
Общо разходи:	8 845 510 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 10 896 147.72 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 април 2010 г. до 30 юни 2010 г. Разходите за дейността на фонда за месец юни 2010 г. са 21372.29 лв., от началото на годината, 170 874.46 лв. и представляват 1.57% от средната стойност на нетните активи.

гр. София , 13.07.2010г.

Представяващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски