



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: 01.10.2010 - 31.12.2010

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 октомври 2010 г. – 31 декември 2010 г.

Към 30 септември 2010 г. дяловете в обръщение са 936 006.517 броя, към 31 декември 2010 г. дяловете са 937 027.31 броя. През четвъртото тримесечие на 2010 г. са емитирани 19 851.2429 дяла на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 18 830.4499 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	10,4336	10,2886	12 ноември 2010
Максимална	11,0064	10,8534	1 октомври 2010

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Q4 2010: 10,9299 лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Q4 2010: 10,9420 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Октомври 2010 г.	%	Ноември 2010 г.	%	Декември 2010 г.	%
Акции	6 285 380	63.70%	6 169 288	62.46%	6 439 128	62.67%
Дългови ценни книжа	93 827	0.96%	94 567	0.96%	95 332	0.93%
Дялове и акции на КИС	1 389 523	14.08%	1 631 699	16.52%	1 663 117	16.19%
Парични средства и депозити	2 094 498	21.23%	1 977 415	20.02%	2 073 321	20.18%
Вземания	3 276	0.03%	3 571	0.04%	3 672	0.03%
Обща стойност на портфейла:	9 866 504	100%	9 876 540	100%	10 274 570	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 декември 2010 г. заемат 20.18% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 31.12.2010 г. са посочени като вземане и са в размер на 3 671.86 лв.

Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"

сектор	% от активите 31.10.2010	% от активите 30.11.2010	% от активите 31.12.2010
Финансов Сектор	2,78%	2,92%	2,71%
Холдинги	18,64%	18,56%	17,76%
Фармацевтика и Козметика	0,33%	0,34%	1,27%
Туризм	2,01%	2,13%	2,08%
Химия и Нефтепреработка	2,07%	2,33%	2,39%
Електротехника и Електроматериали	7,46%	7,48%	7,26%
Металообработване	1,07%	1,13%	0,79%
Транспорт	1,98%	1,96%	1,85%
Тютюнева промишленост	6,95%	7,21%	7,40%
Лека промишленост	8,11%	8,62%	8,33%
Строителство	1,81%	1,59%	1,56%
Услуги	0,52%	0,61%	0,71%
АДСИЦ	9,51%	8,63%	8,56%

Друга финансова информация

Към 31 декември 2010 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 23 044 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	31 декември 2010 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	23 044 лв.
Общо	23 044 лв.

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

Показател	31 декември 2010 г.
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	14 995 813 лв.
Приходи от лихви	119 824 лв.
Приходи от дивиденди	80 266 лв.
Други приходи	77 лв.
Общо приходи:	15 195 980 лв.

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

Вид разход	31 декември 2010 г.
Други финансови разходи	6 319 лв.
Разходи за външни услуги	298 924 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	16 060 746 лв.
Разходи по валутни операции	184 лв.
Общо разходи:	16 366 173 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 9 490 435.52 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 октомври 2010 г. до 31 декември 2010 г. Разходите за дейността на фонда за месец декември 2010 г. са 22 730.28 лв., от началото на годината са 298 924.58 лв. и представляват 3.14% от средната стойност на нетните активи.

гр. София , 18.01.2011г.

Представляващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски