



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: 01.03.2011 - 31.03.2011

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 януари 2011 г. – 31 март 2011 г.

Към 31 декември 2010 г. дяловете в обръщение са 937 027.31 броя, към 31 март 2011 г. дяловете са 948 977.766 броя. През първото тримесечие на 2011 г. са емитирани 13539.4341 дяла на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 1 588.9781 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	11.0314	10.8780	3 януари 2011
Максимална	12.3228	12.1514	18 февруари 2011

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Q1 2011: 10.9547 лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Q1 2011: 11.9256 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Януари 2011 г.	%	Февруари 2011 г.	%	Март 2011 г.	%
Акции	7 094 966	64.81%	7 594 204	66.10%	7 528 825	66.42%
Дългови ценни книжа	96096	0.88%	103 783	0.90%	104 874	0.93%
Дялове и акции на КИС	1 632 345	14.91%	1 640 078	14.28%	1 644 666	14.51%
Парични средства и депозити	2 120 875	19.37%	2 147 454	18.69%	2 053 057	18.11%
Вземания	3779	0.03%	3331	0.03%	3690	0.03%
Обща стойност на портфейла:	10 948 061	100%	11 488 850	100%	11 335 112	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 март 2011 г. заемат 18.11% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 31.03.2011 г. са посочени като вземане и са в размер на 3 524.76 лв.

Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"

сектор	% от активите 01.01.2011	% от активите 28.02.2011	% от активите 31.03.2011
Финансов Сектор	3.18%	3.75%	3.52%
Холдинги	18.95%	18.80%	19.42%
Фармацевтика и Козметика	1.20%	1.27%	1.10%
Туризм	2.10%	2.75%	2.90%
Химия и Нефтепреработка	2.65%	2.51%	2.36%
Електротехника и Електроматериали	7.11%	6.86%	6.94%
Металообработване	0.71%	0.68%	0.72%
Транспорт	2.10%	1.70%	1.60%
Тютюнева промишленост	6.98%	6.56%	6.32%
Лека промишленост	9.02%	10.59%	10.58%
Строителство	1.72%	1.80%	1.78%
Услуги	0.89%	0.87%	0.81%
АДСИЦ	8.50%	8.26%	8.41%

Друга финансова информация

Към 31 март 2011 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 25 042 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	31 март 2010 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	23 563 лв.
Задължения към контрагенти	1 479 лв.
Общо	25 042 лв.

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд до края на първото тримесечие на 2011 г.:

Показател	31 март 2011 г.
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	4 529 794 лв.
Приходи от лихви	27 474 лв.
Общо приходи:	4 557 268 лв.

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец март 2011 г.

Вид разход	31 март 2011 г.
Други финансови разходи	1 513 лв.
Разходи за външни услуги	405 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	3 570 617 лв.
Разходи свързани с възнаграждение към УД	68 972 лв.
Общо разходи:	3 641 507 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 10 618 415.68 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 2011 г. до 31 март 2011 г. Разходите за дейността на фонда за месец март 2011 г. са 23 614.14 лв., от началото на годината са 69 377.57 лв. и представляват 0.65% от средната стойност на нетните активи.

гр. София , 14.04.2011г.

Николай Ялъмов
Член на СД

Антон Домозетски
Изпълнителен директор

