

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ПЕРИОДА 01.04.2009 – 30.06.2009 Г. на договорен фонд "Капман Макс"

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.

През отчетния период няма настъпили вътрешни събития, които да окажат влияние върху дейността и резултатите на договорния фонд, както и на управляващото дружество.

Събития, които ще окажат влияние върху дейността и респективно резултатите на "Капман Макс", е вероятността за удължаване на негативната борсова тенденция, в резултат на която "Капман Макс" да увеличи размера на отрицателния финансов резултат, въпреки усилията на управляващото дружество в посока оптимизация на портфейла.

Към края на отчетния период – 30 юни 2009г. общата стойност на активите на фонда е в размер на 11 762 474.54 лв., а общият брой на акциите в обръщение възлиза на 1 012 080.8240 броя дялове.

Вътрешна информация оповестявана съгласно Приложение № 9 към чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 за настъпили промени за периода 01.04.2009 г.– 30.06.2009 г. за ДФ "Капман Макс"

"Капман Макс" стартира дейността си на 05 януари 2006 г. Учреден е като обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска. Договорният фонд не е юридическо лице и не притежава право-субектност, нито управителни органи. Дейността му се организира и управлява от УД "Капман Асет Мениджмънт" АД.

Следните дружества са пряко свързани с дейността на договорния фонд:

§ Управляващо дружество на ДФ е "Капман Асет Мениджмънт" АД, с разрешение № 264-УД/23.07.2003, издадено от Комисия за Финансов Надзор.

- § Банка депозитар, която съхранява активите на договорния фонд и контролира неговите операции и изчисляването на нетната стойност на активите е Обединена Българска Банка АД, с лицензия №340 от 19.11.1992 от Българска Народна Банка.
- § Инвестиционни посредници, упълномощени от съвета на директорите на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД да изпълняват инвестиционните решения и нареждания по отношение на активите на договорния фонд са както следва: инвестиционен посредник "Капман" АД, инвестиционен посредник "Ти Би Ай Инвест" ЕАД, инвестиционен посредник "Позитива" АД, инвестиционен посредник "Авал Ин" АД, инвестиционен посредник "Астра Инвестмънт" АД и "Уникредит Булбанк" АД
- § Инвестиционни посредници, с които има сключени агентски договори за дистрибуция на дяловете на "Капман Макс" и които действат като гишета за продажба на фонда са: инвестиционен посредник "Евродилинг" АД и инвестиционен посредник "Загора Финакорп" АД.

През периода няма извършени промени в:

- § Лицата, упражняващи контрол върху Договорен фонд "Капман Макс"
- § Състава на управителните и на контролните органи на договорния фонд - такива липсват съгласно формата и начина на управление на договорния фонд, както не са извършвани такива промени и в управляващото дружество.

На свое заседание на 15 април 2009 г., Съветът на директорите на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД прие промени в правилата на организирането и управляването от него договорен фонд "Капман Макс", които са неделима част от проспекта на фонда.

Актуалните документи са достъпни на следния линк:

<http://www.capman.bg/?Action=267>

Не са извършвани действия по преобразуване, ликвидация или осъществяване на структурни промени в договорния фонд, както и не е извършвано откриване на производство по несъстоятелност за договорния фонд

През второ тримесечие на 2009 г. няма постъпило решение на Комисия за финансов надзор за отписване от регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

Детайлна информация относно приходите и разходите и реализираната печалба е свободно достъпна в месечния отчет изготвян съгласно чл. 18 от Наредба № 26, както и в отчета за приходите и разходите. Посочената информация може да бъде намерена на сайта на финансова група "Капман", подсекция Управление на активи/Взаимни Фондове на уеб адрес <http://www.capman.bg> и е предоставена на Комисия за финансов надзор - <http://www.fsc.bg/> и на Българска фондова борса.

Дейността на "Капман Макс" е свързана с инвестиране на набраните активи основно в акции, съобразно нормативната уредба и утвърдените от Комисия за Финансов Надзор проспекти и правила на договорен фонд "Капман Макс".

Съществени загуби и причини за тях – неблагоприятното развитие на световните и местни финансови пазари е причина за спадане на пазарната стойност на финансовите инструменти. Като резултат от понижението в цените на финансовите инструменти дружеството реализира загуби в следствие на преоценките на финансовите активи два пъти в седмицата.

От началото на дейността на фонда – 5 януари 2006 г. не са настъпвали непредвидими или непредвидени обстоятелства от извънреден характер, вследствие на което да са претърпени щети, възлизащи на три или повече процента от нетните активи на договорния фонд.

Няма извършена промяна в устава на управляващото дружество – "Капман Асет Мениджмънт" АД през периода 01.04.2009-30.06.2009г.

Договорният фонд не е разпределял дивиденди и не е извършвал промени в проспекта си с цел възможност в бъдещ момент инвеститорите да получават дивиденди. Печалбата от фонда може да се получи единствено на капиталова основа – чрез отчитане на печалба от положителни преоценки или операции с активите на фонда, която в последствие може да се получи от инвеститорите при обратно изкупуване на закупените от тях дялове.

Няма възникнали съществени задължения извън обичайните за дейността му – за заплащане на комисионни по финансови операции, за суми по придобити ценни книжа, за управление към "Капман Асет Мениджмънт" и за депозитарни услуги от ОББ АД. Всички задължения на договорния фонд са извършвани в срок и при пълно заплащане.

Управлението на ликвидността на фонда се извършва в съответствие с изискванията на чл. 48 от Наредба № 25 и вътрешните правила на "Капман Макс". Събраната хронологична информация за ликвидността на дружеството показва поддържане на необходимата ликвидност, като не са отчитани сериозни ликвидни проблеми.

Дейността на колективните инвестиционни схеми е стриктно регламентирана от българската нормативна уредба, поради което няма сключени или изпълнени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

От началото на дейността на фонда до 30.06.2009 г., няма образувани съдебни или арбитражни дела, по които договорният фонд е страна.

Няма други обстоятелства, които да представляват вътрешна информация съгласно чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, изискванията на Наредба № 2 и Приложение № 9 на Наредба 2, които са настъпили или са релевантни за договорен фонд "Капман Макс" през отчетния период.

13.07.2009 г.
гр. София

.....
Антон Домозетски
Изпълнителен директор

.....
Николай Ялъмов
Председател на СД