

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г.,  
ал.1, т.6, буква „а“ - „д“ от Наредба 25 за ДФ КАПМАН МАКС за периода  
01.10.2009 - 31.12.2009**

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> и във вестник "Пари" в съответствие със сроковете, записани в проспекта.

**Броя дялове в обращение на ДФ Капман Макс в периода 01 октомври 2009 г. – 31 декември 2009 г.**

Към 01 октомври 2009 г. дяловете в обращение са **992 212.076** броя, към 31 декември 2009 г. дяловете са **1 000 336.981**

През четвъртото тримесечие на 2009 г. са емитирани 22 699.6239 дяла на договорния фонд.

През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 14 574.7189 дяла.

Минимална емисионна стойност:	11.2699 лв.
Минимална цена на обратно изкупуване:	11.1133 лв.
Минималните цени са определени на:	15 декември 2009 г.
Максимална емисионна стойност:	13.2114 лв.
Максимална цена на обратно изкупуване:	13.0278 лв.
Максималните стойности са определени на:	9 октомври 2009г.

**Нетна стойност на активите на един дял към началото на тримесечието – 13.0138 лв.**

**Нетна стойност на активите на един дял към края на декември 2009 г. – 12.1193 лв.**

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

Вид ценни книжа	Октомври 2009 г.	%	Ноември 2009 г.	%	Декември 2009 г.	%
Акции	8 583 745	67.20%	8 523 033	67.64%	8 248 664	67.89%
Дългови ценни книжа	192 044	1.50%	140642	1.12%	144 382	1.19%
Дялове и акции на КИС	1 467 006	11.48%	1 461 691	11.60%	1 440 695	11.85%
Права	0	0.00%	731	0.01%	0	0.00%
Парични средства и депозити	2 429 873	19.02%	2 454 116	19.48%	2 310 242	19.01%
Вземания	100 832	0.80%	20320	0.15%	6834	0.06%
<b>Обща стойност на портфейла:</b>	<b>12 773 500</b>	<b>100%</b>	<b>12 600 533</b>	<b>100%</b>	<b>12 150 817</b>	<b>100%</b>

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 2009 г. заемат 19.01% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 31.12.2009 г. са посочени като вземане и са в размер на 4404, а останалите вземания са от начислен, но неполучен дивидент, вземане от права Енемона АД и Параходство Българско Речно Плаване АД и разчети с УД.

**Структурата на портфейла на договорен фонд "Капман Макс"**

сектор	% от активите 31.10.2009	% от активите 30.11.2009	% от активите 31.12.2009
Финансов Сектор	3.64%	3.83%	3.54%
Холдинги	20.43%	20.18%	20.81%
Фармацевтика и Козметика	0.28%	0.25%	0.26%
Туризм	1.63%	1.72%	1.77%
Химия и Нефтепреработка	2.50%	2.40%	2.46%
Електротехника и Електроматериали	5.36%	5.47%	5.71%
Металообработване	2.89%	2.95%	2.97%
Транспорт	2.44%	2.36%	2.12%
Тютюнева промишленост	5.48%	5.34%	5.23%
Лека промишленост	7.35%	7.70%	7.54%
Строителство	4.27%	4.23%	3.91%
Тежка промишленост	0.23%	0.19%	0.18%
Услуги	0.13%	0.71%	0.65%
АДСИЦ	10.59%	10.32%	10.75%

### **Друга финансова информация**

Към 31 декември 2009 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 25 826 лв., представени в следващата таблица:

<b>Текущи задължения</b>	<b>31 декември 2009 г.</b>
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	25 826 лв
<b>Общо</b>	<b>25 826 лв</b>

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

<b>Показател</b>	<b>31 / 12 / 2009</b>
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	23 184 507 лв
Приходи от лихви	178 120 лв
Приходи от дивиденди	179 469 лв.
<b>Общо приходи:</b>	<b>23 542 096 лв</b>

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

<b>Вид разход</b>	<b>31 декември 2009 г.</b>
Разходи към банка депозитар	1 819
Разходи за лихви	452
Разходи за външни услуги	458 046
Такси / банкови ; по сделки с ценни книжа; към ИП /	5 350
Разходи по операции и преоценка на ЦК	24 433 801
Разходи по валутни операции	533
<b>Общо разходи:</b>	<b>24 900 001</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 12 588 585.63 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 октомври 2009 г. до 31 декември 2009 г. Разходите за дейността на фонда за месец септември 2009 г. са 40 680.18 лв., от началото на годината – 458 046.49 лв. и представляват 3.64% от средната стойност на нетните активи.

гр. София  
19.01.2010г.

Представяващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски