

Ключова информация за инвеститора

Този документ предоставя ключова информация на инвеститорите относно договорния фонд. Това не е маркетингов материал. Тази информация се изисква по закон, за да ви помогне да разберете естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, така че да можете да вземете информирано решение дали да инвестирате.

Договорен фонд Капман Макс

ISIN: BG9000012054, ЕИК 131572114

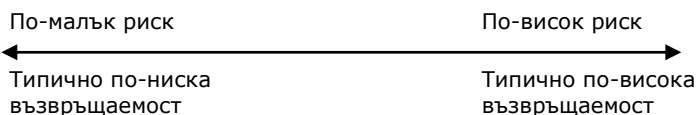
Колективната инвестиционна схема се управлява от
Управляващо дружество "Капман Асет Мениджмънт" АД, ЕИК 131126507

Цели и инвестиционна политика

- Договорен Фонд "Капман Макс" следва агресивна инвестиционна политика и е предназначен за инвеститори, които търсят реализиране на висока доходност на основата на капиталови печалби.
- Портфейлът на договорния фонд се състои основно от акции емитирани от български компании, търгувани на регулиран пазар в Република България. Договорният фонд инвестира и в ценни книжа с фиксиран доход като: държавни ценни книжа, корпоративни облигации, общински облигации и т.н. Основна цел на инвестиционната политика на договорния фонд е свързана с постигане на устойчив ръст на стойността на инвестициите на фонда с цел нарастване на цената на един дял.
- За постигане на инвестиционните цели се прилага стратегия за активно управление на портфейла на фонда.
- Инвеститорите могат да закупуват или да предявяват дяловете си за обратно изкупуване всеки работен ден от 9:00 до 16:00 часа чрез подаване на писмена поръчка.
- Фондът не е разпределял дивиденди. Печалбата се реинвестира като увеличава нетната стойност на активите в полза на инвеститорите.
- Фондът не е обвързан с инвестиции в определен сектор на икономиката или географски регион.
- Правилата на фонда позволяват прилагане на подходящи стратегии и техники за предпазване от пазарен, валутен и други рискове ("хеджиране"): сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати. Сделките с деривати са свързани с различни и по-високи рискове, отколкото при традиционните инвестиции. Няма сигурност, че подобни сделки и техники, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни.

Рисков профил и възвръщаемост

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



- Индикаторът на риска определя типа КИС съобразно дела на инвестициите на схемата в дялови (рискови), дългови (ниско-рискови) и инструменти на паричния пазар (безрискови) и отразява пазарния риск от понижение на цените на съответната група активи.
- Указаната рискова категория и доходността не са гарантирани и е възможно да претърпят промяна.
- Договорният фонд инвестира до 90% от активите си в акции и до 30% в облигации. Договорният фонд поема висок инвестиционен риск, тъй като инвестира преимуществено във високорискови активи, поради което фондът може да бъде оценен с 6 по скалата на индикатора.
- Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.
- Стойността на акциите и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния и размер. Инвестициите в договорния фонд не са гарантирани от гаранционен фонд. Предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на колективната инвестиционна схема.

Рискови фактори, относими към дейността договорния фонд, които не са обхванати от индикатора:

- Лихвен - рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят неблагоприятно върху дохода или стойността на активите на Фонда;
- Кредитен - рискът емитентът на дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, съответно лицето предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви;
- Ликвиден - рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно да бъдат продадени притежавани от Фонда ценни книжа или инструменти на паричния пазар на приемлива цена;
- Рискове от използване на деривати;
- Други рискове: политически риск, данъчен риск, оперативен риск, управленски риск.

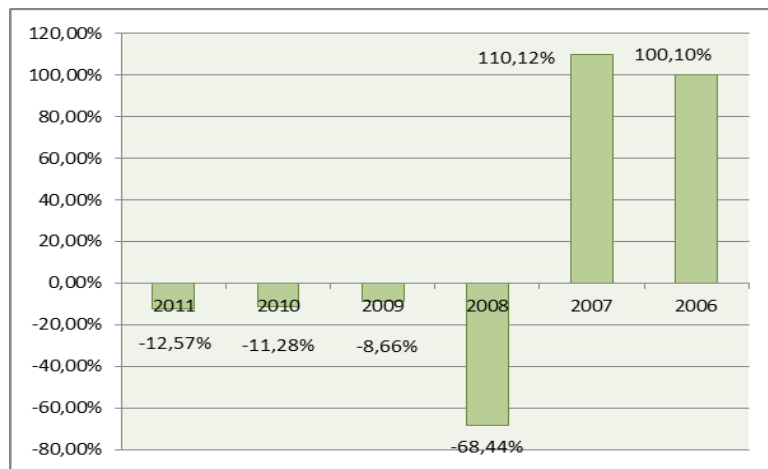
Такси на договорния фонд

Посочените такси се използват за покриване на разходите за управлението на договорния фонд, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези разходи водят до намаляване потенциала за растеж на вашата инвестиция.

Еднократни такси при покупка/обратно изкупуване	
Такса за покупка	0,70%
Такса за обратно изкупуване	0,70%
Таксите за покупка и обратно изкупуване се включват в цените за покупка и обратно изкупуване, които фондът обявява и се заплащат пряко от инвеститорите.	
Разходи за сметка на активите на фонда за година	
Възнаграждение на управляващото дружество	2,5%
Други оперативни разходи	0,12%
Общо оперативни разходи	не повече от 5%
Разходите за сметка на активите на фонда за година косвено се поемат от всички инвеститори	

- Таксите за покупка и обратно изкупуване са процент от нетната стойност на активите на един дял към деня на определянето ѝ.
- Стойността на оперативните разходи се изчислява като % от годишната средна нетна стойност на активите на инвестиционното дружество и се променя като абсолютна стойност. В "Други оперативни разходи" се включват възнаграждение на банката-депозитар, такси на инвестиционните посредници, борсата, Централен депозитар, такси за надзор на КФН и др.
- Допълнителна информация за разходите може да бъде намерена на стр.42-43 в проспекта на фонда, който е достъпен на www.capman.bg.
- „Други оперативни разходи“ са изчислени на база 2011 г., като процент от средната годишна НСА на фонда. Те могат да се променят годишно, но не могат да превишават 5% от средната годишна НСА на фонда.

Резултати от предходни години



- Графиката за доходността през предходни години има ограничена полезност при прогнозиране на бъдещи резултати.
- В изчислената доходност са включени и годишните разходи на договорния фонд. Приходите от таксите за покупка и обратно изкупуване се превеждат в полза на управляващото дружество.
- Договорен фонд Капман Макс стартира публичното предлагане на дялове на 5 януари 2006 год.
- Доходността за предходни години е изчислена в лева.

Практическа информация

- Банка-депозитар: Обединена Българска Банка АД
- Допълнителна информация за договорния фонд, включително безплатно копие на проспекта и периодичните отчети, може да бъде получена на адрес: гр.София, ул. Три Уши 8, ет.6, и на интернет страница www.capman.bg
- Доходите на акционерите от сделки при условията и по реда на обратното изкупуване на дялове, както и при търговия на БФБ-София не се облагат с данък. Данъчното облагане зависи от конкретни обстоятелства и подлежи на промяна.
- Управляващо дружество „Капман Асет Мениджмънт“ АД обявява и извършва оповестяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване два пъти седмично – понеделник и сряда до 14:00 часа чрез: Уведомление до Комисия за финансов надзор; Въвеждане на данни на интернет страницата на управляващото дружество/договорния фонд, включително, но не задължително на интернет страниците на БАУД/финансова медия/агенция.

Договорен фонд Капман Макс е получил лиценз от Комисия за Финансов Надзор №747-ДФ/07.12.2005 в Република България и подлежи на регулиране от Комисия за Финансов Надзор на Република България.

Управляващо дружество Капман Асет Мениджмънт АД е получило лиценз от Комисия за Финансов Надзор №124-УД от 23.07.2003г. в Република България и подлежи на регулиране от Комисия за Финансов Надзор на Република България.

Ключовата информация за инвеститорите е актуална към: 12 юни 2012 г.