



**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:** 01.07.2010 - 30.09.2010

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 юли 2010 г. – 30 септември 2010 г.

Към 30 юни 2010 г. дяловете в обръщение са 947 773.388 броя, към 30 септември 2010 г. дяловете са 936 006.517. През третото тримесечие на 2010 г. са емитирани 1011.1585 дяла на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 12778.0295 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	10.6105	10.4629	13 юли 2010
Максимална	11.1753	11.0199	17 септември 2010

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Q3 2010: 10.6800 лв.  
 Нетна стойност на активите на един дял към края Q3 2010: 10.9501 лв.

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

Вид ценни книжа	Юли 2010 г.	%	Август 2010 г.	%	Септември 2010 г.	%
Акции	6 582 633	65.56%	6641387	64.78%	6 801 534	66.01%
Дългови ценни книжа	141 556	1.41%	92373	0.90%	93 063	0.90%
Дялове и акции на КИС	1 371 799	13.66%	1396188	13.62%	1 399 557	13.58%
Парични средства и депозити	1 877 731	18.70%	2020381	19.70%	2 004 000	19.45%
Вземания	66 966	0.67%	102 646	1.00%	6 067	0.06%
<b>Обща стойност на портфейла:</b>	<b>10 040 685</b>	<b>100%</b>	<b>10 252 975</b>	<b>100%</b>	<b>10 304 221</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 30 септември 2010 г. заемат 19.45 % от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 30.09.2010 г. са посочени като вземане и са в размер на 6 067 лв, а останалите вземания са от доставчици по аванси и разчети с управляващото дружество и вземания от начислени, но неполучени дивиденди Актив Пропъртис АДСИЦ, Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ и Елхим Искра АД.

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

сектор	% от активите 31.07.2010	% от активите 31.08.2010	% от активите 30.09.2010
Финансов Сектор	3.24%	3.01%	3.11%
Холдинги	19.91%	18.99%	18.89%
Фармацевтика и Козметика	0.32%	0.31%	0.32%
Туризм	2.00%	2.03%	2.03%
Химия и Нефтепреработка	2.22%	2.04%	2.02%
Електротехника и Електроматериали	6.20%	6.28%	7.64%
Металообработване	2.35%	1.23%	1.01%
Транспорт	2.19%	2.56%	2.24%
Тютюнева промишленост	5.84%	6.27%	6.41%
Лека промишленост	7.46%	8.09%	8.34%
Строителство	2.80%	2.75%	2.93%
Тежка промишленост	0.09%	0.00%	0.00%
Услуги	0.21%	1.11%	0.54%
АДСИЦ	10.54%	10.16%	10.11%

### Друга финансова информация

Към 30 септември 2010 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 21 649 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	30 септември 2010 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	21 650 лв.
<b>Общо</b>	<b>21 650 лв.</b>

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

Показател	30 септември 2010 г.
Приходи от операции и преценки на финансови инструменти	11 165 947 лв.
Приходи от лихви	92 128 лв.
Приходи от дивиденди	76 337 лв.
Други приходи	77 лв.
<b>Общо приходи:</b>	<b>11 334 489 лв.</b>

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

Вид разход	30 септември 2010 г.
Други финансови разходи	4 317 лв.
Разходи за външни услуги	234 830 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	12 223 493 лв.
Разходи по валутни операции	184 лв.
<b>Общо разходи:</b>	<b>12 462 824 лв</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 10 191 083.2452 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 юли 2010 г. до 30 септември 2010 г. Разходите за дейността на фонда за месец септември 2010 г. са 21 510.27 лв., от началото на годината, 234 829.74 лв. и представляват 2.30% от средната стойност на нетните активи.

гр. София , 18.10.2010г.

Представяващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски

