

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г.,
ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25 за ДФ КАПМАН МАКС за периода
01.04.2009 - 30.06.2009**

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 април 2009 г. – 30 юни 2009 г.

Към 01 април 2009 г. дяловете в обращение са 1 009 032.196 броя, към 30 юни 2009 г. дяловете са 1 012 080.824.

През второто тримесечие на 2009 г. са емитирани 23 029.7856 дяла на договорния фонд.

През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 19 981.1576 дяла.

Минимална емисионна стойност:	11.2699 лв.
Минимална цена на обратно изкупуване:	11.1133 лв.
Минималните цени са определени на:	22 май 2008 г.
Максимална емисионна стойност:	12.2807 лв.
Максимална цена на обратно изкупуване:	12.1099 лв.
Максималните стойности са определени на:	14 април 2008 г.

Нетна стойност на активите на един дял към началото на тримесечието – 11.2916 лв.

Нетна стойност на активите на един дял към края на декември 2008 г. – 11.6221 лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Капман Макс

Вид ценни книжа	Април 2009 г.		Май 2009 г.		Юни 2009 г.	
		%		%		%
Акции	7408146	62.97%	8066701	64.50%	7317392	62.09%
Блокирани акции	85942	0.73%	85942	0.69%	17621	0.15%
Дългови ценни книжа	203344	1.73%	190881	1.53%	189617	1.61%
Дялове и акции на КИС	1110703	9.44%	1152517	9.21%	1167060	9.90%
Парични средства и депозити	2855160	24.27%	2906604	23.24%	2732446	23.19%
Вземания	101755	0.86%	104425	0.83%	360693	3.06%
Обща стойност на портфейла:	11 765 050	100%	12 507 070	100%	11 784 829	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 30 юни 2009 г. заемат 23.19% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 30.06.2009 г. са посочени като вземане и са в размер на 7 690, а останалите вземания са от изплатени в повече средства на клиент, доставчици по аванси, начислени, но несполучени дивиденди, вземане по главници от депозити в лева, вземане от права Химимпорт АД.

Структурата на портфейла на договорен фонд " Капман Макс "

сектор	% от активите 30.04.2009	% от активите 31.05.2009	% от активите 30.06.2009
Финансов Сектор	2.14%	2.94%	2.57%
Холдинги	20.26%	20.14%	18.78%
Фармацевтика и Козметика	1.17%	1.09%	0.34%
Туризм	2.02%	2.19%	1.88%
Химия и Нефтепреработка	3.24%	2.62%	2.56%
Електротехника и Електроматериали	3.90%	3.75%	3.87%
Металообработване	3.58%	3.21%	3.39%
Транспорт	2.34%	2.29%	2.43%
Тютюнева промишленост	5.05%	5.76%	5.35%
Лека промишленост	5.90%	6.19%	6.23%
Строителство	3.81%	4.66%	4.01%
Тежка промишленост	0.43%	0.47%	0.54%
АДСИЦ	9.87%	9.87%	10.29%

Друга финансова информация

Към 30 юни 2009 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 22 287 лв., представени в следващата таблица:

Текущи задължения	30 юни 2009 г.
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	22 287 лв
Общо	22 287 лв

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

Показател	30/06/2009
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	12 181 303 лв
Приходи от лихви	97 048 лв
Приходи от дивиденди	137 723 лв.
Общо приходи:	12 416 074 лв

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

Вид разход	30 юни 2009 г.
Разходи към банка депозитар	1 131
Разходи към ИП	2 133
Разходи за лихви	452
Разходи за външни услуги	208 020
Банкови такси	449
Разходи по операции и преоценка на ЦК	14 043 427
Разходи по валутни операции	180
Общо разходи:	14 255 792

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 11 922 778.87 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 април 2009 г. до 30 юни 2009 г. Разходите за дейността на фонда за месец юни 2009 г. са 37 424.10 лв., от началото на годината – 208 020.61 лв. и представляват 1.74% от средната стойност на нетните активи.

гр. София
13.07.2009г.

Представляващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски