

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73Г.,  
ал. 1, т. 6, буква „а“ - „д“ от Наредба 25 за ДФ КАПМАН МАКС за  
периода 01.07.2009 - 30.09.2009**

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 договорен фонд Капман Макс в периода 01 юли 2009 г. – 30 септември 2009 г.**

Към 01 юли 2009 г. дяловете в обращение са 1 012 080.824, към 30 септември 2009 г. дяловете възлизат на 992 212.076

През третото тримесечие на 2009 г. са емитирани 13 625.0985 дяла на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 33 493.8465 дяла.

Минимална емисионна стойност:	11.6286 лв.
Минимална цена на обратно изкупуване:	11.4670 лв.
Минималните цени са определени на:	3 юли 2009 г.
Максимална емисионна стойност:	13.7422 лв.
Максимална цена на обратно изкупуване:	13.5512 лв.

Максималните стойности са определени на:

23 септември 2009 г.

**Нетна стойност на активите на един дял към началото на трето тримесечие на 2009 г. – 11.5478 лв.**

**Нетна стойност на активите на един дял към края на трето тримесечие на 2009 г. – 13.4537 лв.**

**Обем на инвестициите в портфейла на договорен фонд Капман Макс**

Вид ценни книжа	Юли	%	Август	%	Септември	%
	2009 г.		2009 г.		2009 г.	
Акции	7447176	63.20%	8564389	67.01%	8770669	66.92%
Блокирани акции	70762	0.60%	3534	0.03%	4409	0.03%
Дългови ценни книжа	190862	1.62%	191556	1.50%	187858	1.43%
Дялове и акции на КИС	1170028	9.93%	1382147	10.81%	1511560	11.53%
Парични средства и депозити	2732937	23.19%	2472204	19.34%	2531126	19.31%
Вземания	171895	1.46%	166983	1.31%	100879	0.78%
<b>Обща стойност на портфейла:</b>	<b>11 783 660</b>	<b>100%</b>	<b>12 780 813</b>	<b>100%</b>	<b>13 106 501</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 2009 г. заемат 19.31% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по депозити в баланса към 30.09.2009 г. са посочени като вземане и са в размер на 1 962, а останалите вземания са от начислени, но неполучени дивиденди и вземане от права Химимпорт АД.

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

сектор	%	%	%
	от активите 31.07.2009	от активите 30.08.2009	от активите 31.09.2009
Финансов Сектор	2.45%	2.55%	2.93%
Холдинги	20.56%	22.70%	19.83%
Фармацевтика и Козметика	0.37%	1.26%	1.40%
Туризм	2.03%	2.01%	1.77%
Химия и Нефтепреработка	2.59%	2.59%	2.79%
Електротехника и Електроматериали	3.96%	4.23%	5.50%
Металообработване	3.32%	2.60%	3.02%
Транспорт	2.45%	3.12%	2.90%
Тютюнева промишленост	5.24%	5.63%	5.97%
Лека промишленост	6.03%	7.02%	7.40%
Строителство	4.29%	4.97%	4.36%
Тежка промишленост	0.54%	0.52%	0.37%
АДСИЦ	9.63%	8.98%	10.05%

**Друга финансова информация**

Към 30 септември 2009 г. ДФ Капман Макс има текущи задължения в размер на 39307 лв., представени в следващата таблица:

<b>Текущи задължения</b>	<b>30 септември 2009 г.</b>
Задължения, свързани с емитиране	12 000лв
Задължения към управляващото дружество по договор за управление	27 307лв
<b>Общо</b>	<b>39 307 лв</b>

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

<b>Показател</b>	<b>30/09/2009</b>
Приходи от операции и преоценки на финансови инструменти	18 921 570 лв
Приходи от лихви	139 918 лв
Приходи от дивиденди	178 902 лв.
<b>Общо приходи:</b>	<b>19 240 390 лв</b>

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

<b>Вид разход</b>	<b>30 септември 2009 г.</b>
Разходи към банка депозитар	1 130
Разходи към ИП	2 904
Разходи за лихви	452
Разходи за външни услуги	334 078
Такси / банкови ; по сделки с ценни книжа /	2 014
Разходи по операции и преценка на ЦК	19 199 798
Разходи по валутни операции	244
<b>Общо разходи:</b>	<b>19 540 620</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 12 473 948.15 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 2009 г. до 30 септември 2009 г. Разходите за

дейността на фонда за месец септември 2009 г. са 42 461.53 лв., от началото на годината– 334 077.58 лв. и представляват 2.68% от средната стойност на нетните активи.

гр. София  
14.10.2009г.

Представляващи:

Николай Ялъмов

Антон Домозетски