

## СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

по чл.72 от Наредба 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

### **Договорен Фонд „КАПМАН МАКС“ период: 01.01.2019 - 30.06.2019**

Договорен фонд “Капман Макс” е колективна инвестиционна схема по смисъла на ЗДКИСДПКИ, която публично издава (продава) дялове и инвестира набраните парични средства в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

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.

ДФ “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.

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 и въвеждане на данни на интернет страницата на управляващото дружество/договорния фонд, включително, но не задължително на интернет страниците на БАУД/финансова медия/агенция.

### **Броя дялове в обръщение на ДФ „Капман Макс“ в периода 01 януари 2019 г. – 30 юни 2019 г.**

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обръщение са 1 028 231.6608 броя, към 30 юни 2019 г. дяловете са 1 006 196.4751 броя. През първото шестмесечие на 2019 г. не са емитирани дялове на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 22 035.1857 дяла. Към 30 юни 2019г. нетната стойност на активите възлиза на 13 485 648.86 лв

	<b>Емисионна стойност</b>	<b>Обратно изкупуване</b>	<b>Дата на изчисление</b>
Минимална	13.2831	13.0985	15.05.2019
Максимална	14.2558	14.0576	26.02.2019

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Н1 2019: 13.8125лв.  
 Нетна стойност на активите на един дял към края Н1 2019: 13.4026лв.

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

<b>Вид ценни книжа</b>	<b>В началото на периода януари 2019 г.</b>	<b>%</b>	<b>В края на периода юни 2019 г.</b>	<b>%</b>
Акции	10 050 095	70.61%	9 333 100	69.06%
Корпоративни облигации	604 808	4.25%	100 782	0.75%
Права	-	-	16 415	0.12%
Дялове на ДФ, БТФ и НИФ	2 677 676	18.81%	2 295 548	16.99%
Дялове-международни пазари	-	-	694 189	5.14%
Парични средства, депозити и инструменти на паричния пазар	901 037	6.33%	1 056 118	7.81%
Вземания	20	0.00%	17 546	0.13%
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>14 233 636</b>	<b>100%</b>	<b>13 513 698</b>	<b>100%</b>

Структурата на активите и дяловете във финансови инструменти са в съответствие с нормативните изисквания и правилата на фонда.

### Структурата на портфейла от акции и облигации на ДФ „Капман Макс“

<b>Сектор</b>	<b>В началото на периода януари 2019 г., %</b>	<b>В края на периода юни 2019 г., %</b>
Финанси	22.45	18.73
Холдинги	11.68	12.51
Химия и нефтопреработка	5.46	6.11
Недвижими имоти	9.76	10.08
Електротехника и електроматериали	4.06	4.31
Преработвателна промишленост	2.29	2.58
Туризм	6.19	6.29
Селско стопанство	1.67	1.7
Фармация	1.18	0.98
Строителство и инфраструктура	1.68	1.74
Транспорт	1.04	0.96
Енергетика	5.01	3.42
Търговия	7.01	0.52

**Географско разпределение на инвестициите във финансови инструменти към края на отчетния период (30.06.2019г.)**

Държава	Стойност, лв	% от активите
България	11 745 844.69	86.92%
Ирландия	196 472.90	1.45%
ФРГ	497 715.71	3.68%
<b>Общо</b>	<b>12 440 033.30</b>	<b>92.05%</b>

**Разпределение на инвестициите по пазар, на който се търгуват към края на отчетния период (30.06.2019г.)**

Пазар	Стойност, лв	% от активите
БФБ	9 402 311.57	69.58%
London SE	196 472.90	1.45%
Deutsche Boerse Xetra	497 715.71	3.68%
Извънборсов	2 343 533.12	17.34%
<b>Общо</b>	<b>12 440 033.30</b>	<b>92.05%</b>

**Разпределение на инвестициите по валути към края на отчетния период (30.06.2019г.)**

Валута	Стойност, лв	% от активите
EUR	846 203	6.26%
BGN	12 667 495	93.74%
<b>Общо</b>	<b>13 513 698</b>	<b>100.00%</b>

**Графика – изменение на нетна стойност на активите за периода**


### Друга финансова информация

Финансовият резултат на ДФ Капман Макс към 30.06.2019г. е загуба в размер на 416 127.31 лв.

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд за първото шестмесечие на 2019 г.:

Показател	30 юни 2019 г.
Приходи от операции с финансови инструменти	5 096 080 лв.
Приходи от преоценки на финансови инструменти	22 533 лв.
Приходи от лихви	11 626 лв.
Приходи от дивиденди	16 080 лв.
<b>Общо приходи</b>	<b>5 146 319 лв.</b>

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец юни 2019г.

Вид разход	30 юни 2019 г.
Разходи към Депозитаря	1 353 лв.
Други финансови разходи / към КФН, ЦД, ИП /	4 311 лв.
Разходи по валутни операции	43 лв.
Разходи по операции с ЦК	9 472 лв.
Разходи от преоценка на ЦК	5 377 031 лв.
Разходи свързани с възнаграждение към УД	170 236 лв.
<b>Общо разходи</b>	<b>5 562 446 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 13 607 895.08 лева 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 януари 2019 г. до 30 юни 2019 г.

### Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупувани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки. Към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

### Сделки с деривати и хеджиращи сделки

Фонда не притежава деривативни инструменти и през периода не са сключвани сделки с такива. През периода не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

## Вътрешна информация за настъпили промени за периода 01.01.2019 г.– 30.06.2019

През периода няма извършени промени в:

- Лицата, упражняващи контрол върху Договорен фонд “Капман Макс”
- Състава на управителните и на контролните органи на договорния фонд - такива липсват съгласно формата и начина на управление на договорния фонд, както не са извършвани такива промени и в управляващото дружество.

Не са извършвани действия по преобразуване, ликвидация или осъществяване на структурни промени в договорния фонд, както и не е извършвано откриване на производство по несъстоятелност за договорния фонд

През първата половина на 2019 г. няма постъпило решение на Комисия за финансов надзор за отписване от регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

Детайлна информация относно приходите и разходите и реализираната печалба е свободно достъпна в месечния отчет изготвян, съгласно ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44 на КФН, както и в отчета за приходите и разходите. Посочената информация може да бъде намерена на сайта на “Капман Асет Мениджмънт” АД, подсекция Взаимни Фондове на уеб адрес **[www.capman.bg /asset-management](http://www.capman.bg/asset-management)** и е предоставена на Комисия за финансов надзор - **<http://www.fsc.bg>**.

Дейността на ДФ “Капман Макс” е свързана с инвестиране на набраните активи основно в акции, съобразно нормативната уредба и утвърдените от Комисия за Финансов Надзор проспекти и правила на договорен фонд “Капман Макс”. Няма извършена промяна в устава на управляващото дружество – “Капман Асет Мениджмънт” АД през периода 01.01.2019-30.06.2019 год.

Договорният фонд не е разпределял дивиденди. Печалбата от фонда може да се получи от дивиденди и/или на капиталова основа при обратно изкупуване на закупените дялове.

Няма възникнали съществени задължения извън обичайните за дейността му – за заплащане на комисионни по финансови операции, за суми по придобити ценни книжа, за управление към “Капман Асет Мениджмънт” и за депозитарни услуги към ОББ АД. Всички задължения на договорния фонд са извършвани в срок и при пълно заплащане.

Управлението на ликвидността на фонда се извършва в съответствие с изискванията на Наредба №44 и вътрешните правила на ДФ “Капман Макс”. Събраната хронологична информация за ликвидността на дружеството показва поддържане на необходимата ликвидност, като не са отчитани сериозни ликвидни проблеми.

Дейността на колективните инвестиционни схеми е стриктно регламентирана от българската нормативна уредба, поради което няма сключени или изпълнени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

От началото на дейността на фонда до 30.06.2019 г., няма образувани съдебни или арбитражни дела, по които договорният фонд е страна.

На проведеното на 10 май 2019 год. заседание на СД на УД „Капман Асет Мениджмънт“ АД бе взето решение за преизбиране на одитора. За извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет за 2019 год. бе избран „Филипов Одитинг“ ООД – регистриран одитор No 0695.  
гр. София , 16.07.2019г.

Представляващи:

Николай Ялъмов – Председател на СД

Антон Домозетски- Изпълнителен Директор

