

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: 01.01.2018 - 30.06.2018

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 2018 г. – 30 юни 2018 г.

Към 31 декември 2017 г. дяловете в обръщение са 1 077 232.4756 броя, към 30 юни 2018 г. дяловете са 1 070 060.0863 броя. През първото шестмесечие на 2018 г. не са емитирани дялове на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 7 172.3893 дяла.

	Емисионна ст-т	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	14.0595	13.8641	12.06.2018
Максимална	15.0150	14.8062	16.01.2018

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Н1 2018: 14.2809лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Н1 2018: 14.1186лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Капман Макс“

Вид ценни книжа	В началото на периода януари 2018 г.	%	В края на периода юни 2018 г.	%
Акции- БФБ София	10 593 909	68.41%	10 410 442	68.75%
Акции- международни пазари	429 024	2.77%	303 858	2.01%
Корпоративни облигации	652 311	4.22%	639 869	4.23%
Дялове на ДФ, БТФ и НИФ	2 576 311	16.63%	2 575 976	17.02%
Парични средства, депозити и инструменти на паричния пазар	1 184 948	7.65%	1 208 194	7.98%
Вземания	48 961	0.32%	768	0.01%
Обща стойност на портфейла:	15 485 464	100%	15 139 107	100%

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“

Сектор	В началото на периода януари 2018 г., %	В края на периода юни 2018 г., %
Финанси	21.76	23.42
Холдинги	11.48	12.14
Химия и нефтопреработка	6.55	5.74
Недвижими имоти	8.10	7.60
Електротехника и електроматериали	4.56	4.44
Преработвателна промишленост	3.44	2.41
Туризм	5.28	5.74
Селско стопанство	2.47	2.31
Фармация	1.87	1.92
Строителство и инфраструктура	2.35	2.01
Транспорт	0.75	0.81
Енергетика	4.74	4.52
Търговия	2.04	1.95

Графика – изменение на нетна стойност на активите за периода

Друга финансова информация

Към 30 юни 2018 г. ДФ „Капман Макс“ има текущи задължения към УД за управление на активи в размер на 31 400 лв.

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд за първото шестмесечие на 2018 г.:

Показател	30 юни 2018 г.
Приходи от операции и преценки на финансови инструменти	6 581 867 лв.
Приходи от лихви	16 751 лв.
Приходи от дивиденди	5 609 лв.
Общо приходи:	6 604 227 лв.

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец юни 2018г.

Вид разход	30 юни 2018 г.
Други финансови разходи	4 444 лв.
Разходи по валутни операции	132 лв.
Разходи по операции и преценка на ЦК	6 598 565 лв.
Разходи свързани с възнаграждение към УД	193 356 лв.
Общо разходи:	6 796 497 лв.

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 15 737 163.13 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 2018 г. до 30 юни 2018 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 01.01.2018 г.– 30.06.2018

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 2018 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”.

Съществени загуби и причини за тях – неблагоприятното развитие на световните и местни финансови пазари е причина за спадане на пазарната стойност на финансовите инструменти. Като резултат от понижението в цените на финансовите инструменти дружеството реализира загуби в следствие на преоценките на финансовите активи. Договорен фонд „Капман Макс“ прави преценка на активите ежедневно, а съгласно проспекта и правилата, обявява цена купува/продава за дяловете си два пъти седмично – всеки понеделник и сряда.

Няма извършена промяна в устава на управляващото дружество – “Капман Асет Мениджмънт” АД през периода 01.01.2018-30.06.2018 год.

Договорният фонд не е разпределял дивиденди и не е извършвал промени в проспекта си с цел възможност в бъдещ момент инвеститорите да получават дивиденди. Печалбата от фонда може да се получи единствено на капиталова основа – чрез отчитане на печалба от положителни преоценки или операции с активите на фонда, която в последствие може да се получи от инвеститорите при обратно изкупуване на закупените от тях 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 от 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 30.06.2018 г., няма образувани съдебни или арбитражни дела, по които договорният фонд е страна.

На проведеното на 2 април 2018 год. ОСА на УД „Капман Асет Мениджмънт“ АД бе взето решение за преизбиране на одитора. Общото събрание избра за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет за 2018 год. да бъде избрано „Филипов Одитинг“ ООД – регистриран одитор No 0695.

гр. София , 19.07.2018г.

Николай Ялъмов – Председател на СД

Антон Домозетски- Изпълнителен Директор