

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: 01.01.2020 - 30.06.2020

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.

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 2020 г. – 30 юни 2020 г.

Към 31 декември 2019 г. дяловете в обръщение са 1 160 253.3435 броя, към 30 юни 2020 г. дяловете са 1 159 273.3165 броя. През първото шестмесечие на 2020 г. са емитирани 8 821.1708 дялове на договорния фонд. През периода са предявени за обратно изкупуване и са обезсилени 9 801.1978 дяла. Към 30 юни 2020г. нетната стойност на активите възлиза на 14 221 065.64 лв

	Емисионна стойност	Обратно изкупуване	Дата на изчисление
Минимална	11.6103	11.4489	20.03.2020
Максимална	13.4961	13.3085	14.01.2020

Нетна стойност на активите на един дял към началото на Н1 2020: 13.2401лв.
 Нетна стойност на активите на един дял към края Н1 2020: 12.2672лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Капман Макс“

Вид ценни книжа	В началото на периода януари 2020 г.	%	В края на периода юни 2020 г.	%
Акции	9 490 018	61.62%	8 669 871	60.84%
Корпоративни облигации- България	1 868 946	12.14%	434 994	3.05%
Корпоративни облигации- международни пазари	-	-	1 419 189	9.96%
Дялове на ДФ, БТФ и НИФ	2 342 443	15.21%	2 281 700	16.01%
Дялове-международни пазари	729 432	4.74%	478 318	3.36%
Парични средства, депозити и инструменти на паричния пазар	962 478	6.25%	959 516	6.73%
Вземания	6 748	0.04%	7 500	0.05%
Обща стойност на портфейла	15 400 066	100%	14 251 088	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 2020 г., %	В края на периода юни 2020 г., %
Финанси	17.03	16.91
Холдинги	15.94	21.08
Химия и нефтопреработка	5.1	7.27
Недвижими имоти	13.42	9.03
Електротехника и електроматериали	4.1	2.72
Преработвателна промишленост	2.71	1.79
Туризм	3.54	3.43
Селско стопанство	1.37	1.02
Фармация	0.89	0.79
Строителство и инфраструктура	2.93	2.85
Транспорт	2.43	2.36
Енергетика	3.77	4.2
Търговия	0.53	0.4

Географско разпределение на инвестициите във финансови инструменти към края на отчетния период (30.06.2020г.)

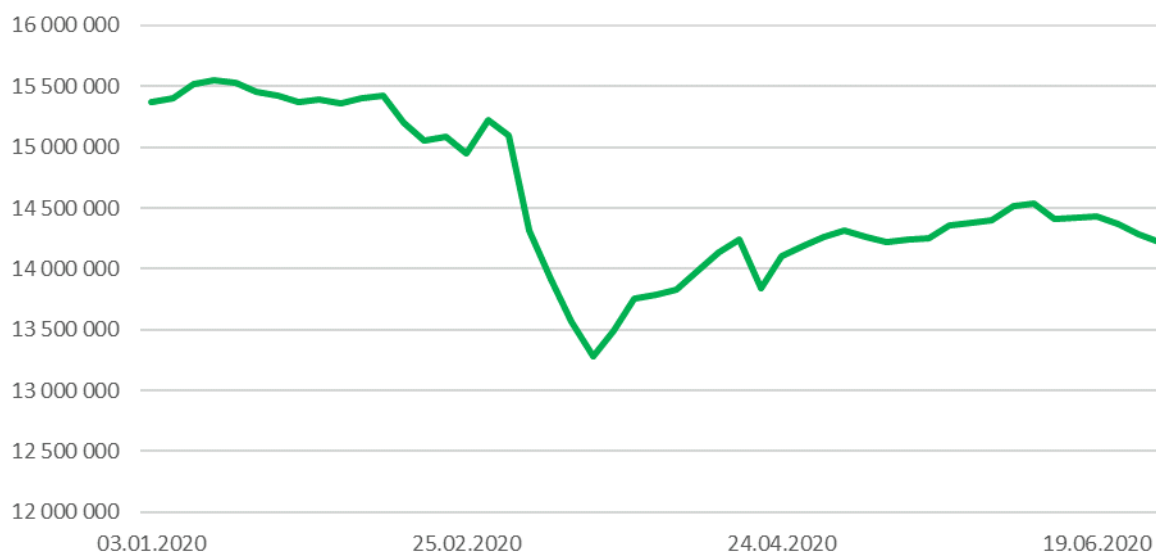
Държава	Стойност, лв	% от активите
България	13 765 270.06	96.59%
ФРГ	478 317.78	3.36%
Общо	14 251 088.39	99.95%

Разпределение на инвестициите по пазар, на който се търгуват към края на отчетния период (30.06.2020г.)

Пазар	Стойност, лв	% от активите
БФБ	11 443 811.79	80.30%
Deutsche Boerse Xetra	478 317.78	3.36%
Извънборсов	2 321 458.27	16.29%
Общо	14 251 088.39	99.95%

Разпределение на инвестициите по валути към края на отчетния период (30.06.2020г.)

Валута	Стойност, лв	% от активите
EUR	814 241.11	5.71%
BGN	13 436 847.28	94.29%
Общо	14 251 088.39	100.00%

Графика – изменение на нетна стойност на активите за периода


Друга финансова информация

Финансовият резултат на ДФ Капман Макс към 30.06.2020г. е загуба в размер на 1 126 317 лв.

В следващата таблица са представени приходите на договорния фонд за първото шестмесечие на 2020 г.:

Показател	30 юни 2020 г.
Приходи от операции с финансови инструменти	19 619 лв.
Приходи от преоценки на финансови инструменти	6 181 734 лв.
Приходи от лихви	41 253 лв.
Приходи от дивиденди	2 692 лв.
Общо приходи	6 245 298 лв.

В следващата таблица са представени данни за разходите, свързани с дейността на фонда, извършени до края на месец юни 2020г.

Вид разход	30 юни 2020 г.
Разходи към Депозитаря	1 503 лв.
Други финансови разходи / към КФН, ЦД, ИП /	2 216 лв.
Разходи по валутни операции	0.00 лв.
Разходи по операции с ЦК	5 729 лв.
Разходи от преоценка на ЦК	7 180 272 лв.
Разходи свързани с възнаграждение към УД	181 895 лв.
Общо разходи	7 371 615 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 14 573 342.29 лева и е изчислена на база сумата на НСА за всеки ден, в който има определяне и оповестяване на НСА от 01 януари 2020 г. до 30 юни 2020 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.

Други оповестявания за периода 01.01.2020 г.– 30.06.2020 г.

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

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 01.01.2020-30.06.2020 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”, към инвестиционни посредници и за депозитарни услуги към ОББ АД.

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, извън обичайната дейност на дружеството.

От началото на дейността на фонда до 30.06.2020 г., няма образувани съдебни или арбитражни дела, по които договорният фонд е страна.

На проведеното на 28 февруари 2020 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 2020 год. бе избран „Филипов Одитинг“ ООД – регистриран одитор No 0695.

гр. София , 21.09.2020г.

Представяващи:

Николай Ялъмов – Председател на СД

Антон Домозетски- Изпълнителен Директор

