



КОМПАС
ИНВЕСТ



ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА

Валута на фонда:	EUR
Начало на публичното предлагане:	11.04.2007
Смяна на мениджърския екип:	Юни 2011
Счетоводна година:	01.01-31.12
Такса за покупка (записване):	няма
Такса за обратно изкупуване:	0.5%

ФОНДЪТ КЪМ 31.12.2014Г.

Настояща информация за фонда	
НСА общо:	2 202 099.49
НСА на един дял:	1.0315
Статистическа информация	
Стандартно отклонение:	4.51%
Доходност от началото на годината:	1.78%
Ключови данни	
Такса за управление:	1.2%
Такса за оперативни разходи:	1.0%
Общо такси:	2.2%

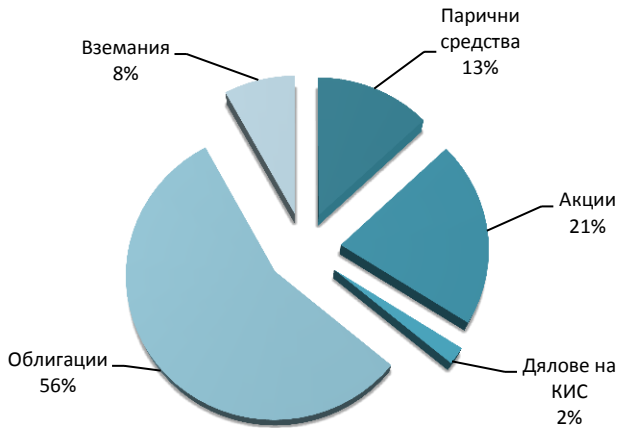
Договорният фонд следва консервативна инвестиционна политика и е предназначен за инвеститори, които търсят относително сигурна инвестиция, съхраняваща и увеличаваща в реално изражение техните спестявания.

През 2014 година се забеляза нарастване на волатилността на финансовите пазари в цял свят. Основни фактори за високата волатилност бяха понижението на цената на петрола, притесненията от незадоволителното представяне на икономиките в Европа и Китай, както и конфликта в Украйна. В България годината беше белязана от фалита на четвъртата по големина банка в страната и последвалата я несигурност, която се отрази, както на финансовите, така и на паричните пазари.

67% са привлечените допълнителни средства и съответното увеличение на активите през годината. Над 50% от активите на фонда са инвестирани в облигации, издадени от български емитенти с цел ограничаване на риска в случай на по-висока волатилност на финансовите пазари в страната. Предвид консервативния профил на фонда, мениджмънтът е оставил значителен дял от портфейла на ДФ Компас Евростабилност в парични средства (пр. банкови депозити). В резултат от което, нетната годишна доходност запази своите положителни стойности от 1.78%. Компас Евростабилност успя да запази умерени нива на риск от 4.75%, въпреки сътресенията на българския паричен пазар.

Мениджмънтът на Компас Евростабилност очаква факторите за текущата несигурност в комбинация с предстоящите количествени улеснения в еврозоната да поддържат висока волатилността на капиталовите пазари в началото на 2015 г. Въпреки това считаме, че ще създадат възможности за увеличение на дяла на акциите (основно в български и европейски компании) в портфейла на фонда.

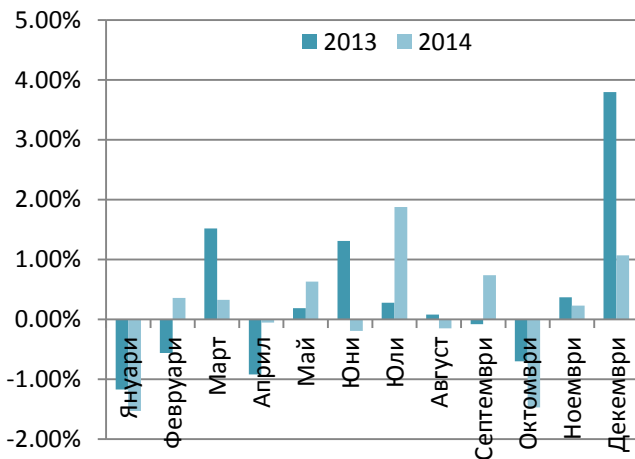
СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛ ЗА 2014Г.



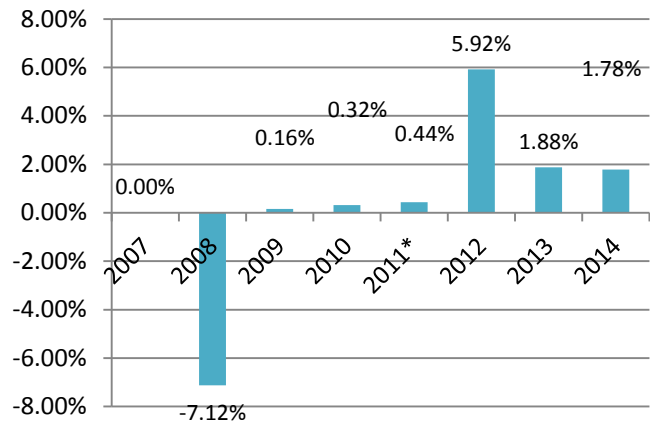
НСА НА ЕДИН ДЯЛ ЗА 2014 ГОДИНА:



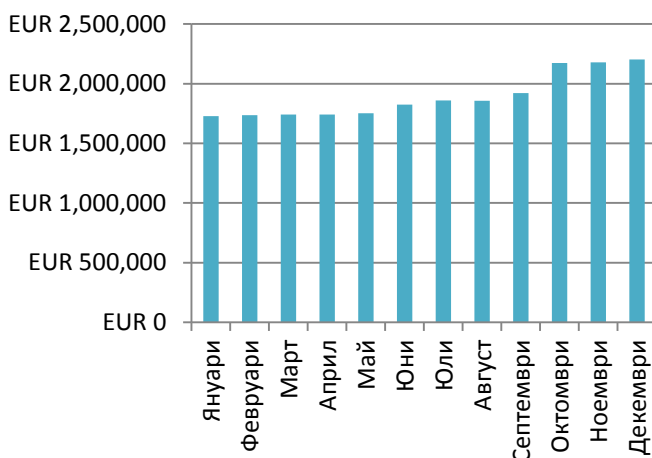
ДОХОДНОСТ ПО МЕСЕЦИ ЗА 2013 И 2014 ГОДИНА:



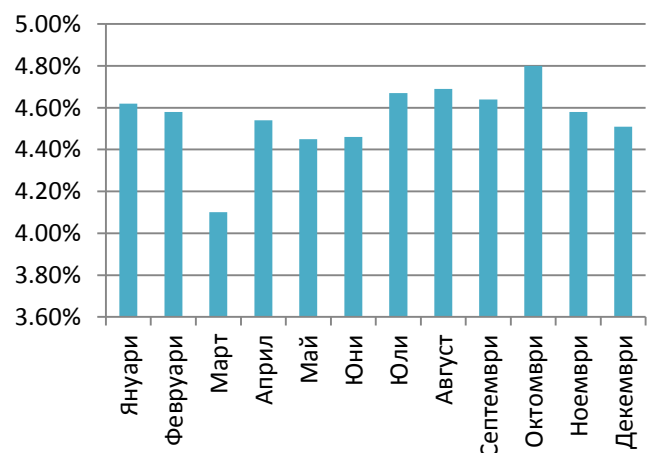
РЕЗУЛТАТИ ОТ МИНАЛИ ГОДИНИ



НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ В КРАЯ НА ВСЕКИ МЕСЕЦ ОТ 2014 ГОДИНА



РИСК (СТАНДАРТНО ОТКЛОНЕНИЕ) ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 52 СЕДМИЦИ КЪМ КРАЯ НА ВСЕКИ МЕСЕЦ



* Фонда стартира дейност през май 2007г. под наименованието ДФ Сомони Евростабилност. През Юни 2011г., настоящият мениджърски екип поема управлението на управляващото дружество и сменя името му на „Компас Инвест“ АД. Впоследствие бе сменено и наименованието на фонда на ДФ Компас Евростабилност.

ЦЕЛИ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА

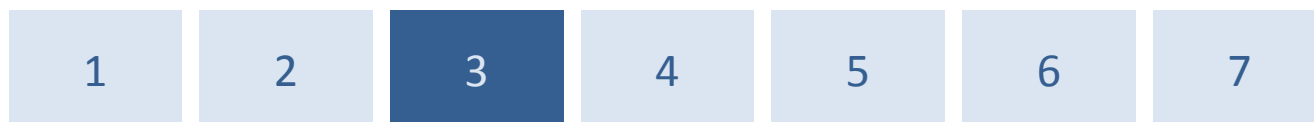
Активите на фонда се инвестират в:

- Дългови ценни книжа, вкл. ДЦК и/или други ценни книжа, издадени и/или гарантирани от българската държава, ипотечни, корпоративни и общински облигации на български емитенти и чуждестранни дългови ценни книжа, търгувани на международно признати регулирани пазари – до 80% от активите на фонда;
- Акции емитирани от български компании, търгувани на регулирани пазари в Република България и чужбина и акции емитирани от чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари - до 30% от активите на фонда;
- Акции, издадени от инвестиционни дружества и дялове от други предприятия за колективно инвестиране – до 10% от активите на фонда;
- Ценни книжа, които не са приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа – до 10% от активите на фонда;
- Деривативни финансови инструменти, при условие, че Фондът има право да инвестира в базовите им активи, съгласно тези Правила, както и отговарящи на допълнителните условия по чл. 38, ал. 1, т. 8 ЗДКИСДПКИ в случай че се търгуват на извънборсови пазари- до 10% от активите на фонда.
- Влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца – до 100% от активите на фонда.
- Вие можете да закупите или да предявите за обратно изкупуване дялове всеки работен ден от 9.00 часа до 16.00 часа в офиса на управляващото дружество на адрес гр. София, ул. Георг Вашингтон №19, ет.2.
- Договорният фонд не е ориентиран към инвестиции в определен промишлен или друг пазарен сектор, а инвестира предимно в дългови ценни книжа издадени от български емитенти.
- Фондът не разпределя дивиденди. Всички разпределими доходи се реинвестират във фонда.
- Фондът не предоставя възможност на инвеститора сам да избира в кои конкретни финансови инструменти ще инвестира фонда.
- Подходът на фонда не предполага използването на сравнителен показател (бенчмарк).

ПРОФИЛ НА РИСКА И ДОХОДНОСТТА

Най-нисък риск

Най-висок риск



Евентуално
най-ниска доходност

Евентуално
най-висока доходност

Структурата на инвестициите, която фонда поддържа, води до балансиране на рисковете и това определя ниско ниво на риск, обозначено с 3-та степен от синтетичния индикатор. Настоящата стойност се базира на данни за колебанията на цената на дяловете на фонда за една година назад.

Данните за минали периоди, използвани за изчисляване на синтетичния индикатор може да не представляват надежден показател за бъдещия профил на риска. Указаната рискова категория и доходността е възможно да претърпят промяна и категорията на фонда да се промени с времето.

Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.

Други рискови фактори, относими за фонда, които не са обхванати от индикатора:

Ликвиден риск - рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно да бъде продаден даден актив от портфейла на фонда на стойност близка до справедливата му при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения; ликвидността на дяловете от фонда може да бъде ограничена в случай на временно спиране на обратното изкупуване;

Оперативен риск – рискът, свързан с организацията на работата в управляващото дружество, квалификацията на персонала, използваните технологии, външни фактори и др.

Кредитен – рискът емитентът на дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, съответно лицето предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви;

Други рискове: данъчен, регулативен риск, политически риск, инфлационен риск, валутен риск, риск свързан със съхраняването на активи и др. са подробно описани в Проспекта на фонда, който е достъпен на интернет адрес: www.compass-invest.eu.

ТАКСИ

Еднократни такси, удържани преди и след инвестицията

Такса за записване	0,00%
Такса за обратно изкупуване	0,50%

Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства преди тяхното инвестиране, съответно преди да бъдат платени приходите от инвестицията. Посочените такси са включени в обявените цени за обратно изкупуване на дяловете. Инвеститорът може да научи актуалните такси от своя финансов консултант.

2. Такси, поемани от фонда в рамките на една година

Текущи такси	2,20%
--------------	-------

Текущите разходи се поемат от всички инвеститори във фонда и са процент от годишната средна нетна стойност на активите за 2014г.

3. Такси, поемани от фонда при определени условия

Такса за постигнати резултати	0,00%
-------------------------------	-------

Таксите се използват за покриване на разходи за управлението на фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете. Тези разходи водят до намаляване на потенциала за растеж на инвестицията, тъй като биха могли да окажат въздействие върху доходността.

В текущи разходи се включват възнаграждение на управляващото дружество, банката-депозитар, комисионни на инвестиционните посредници, такси на Централен Депозитар АД, Комисия за финансов надзор (КФН) и др.

Допълнителна информация за разходите се съдържа в Проспекта, който е достъпен на интернет адрес: www.compass-invest.eu.

ПРАКТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Банка-депозитар: Обединена Българска Банка АД (ОББ).

Допълнителна информация за фонда, включително неговия проспект, и периодичните отчети могат да бъдат получени в офиса на адрес: гр. София, ул. Георг Вашингтон №19, ет.2 или на www.compass-invest.eu.

Документите са налични на български език и се предоставят безплатно. Практическа информация, включително за актуалните цени на дяловете може да бъде получена в офиса на управляващото дружество на адрес гр. София, ул. Георг Вашингтон №19, ет.2, на интернет-страницата www.compass-invest.eu или на тел.+35924219517, +35924219518.

Сумите се внасят по сметки на ДФ "Компас Евростабилност" IBAN BG96UBBS80021046635320 , BIC UBBSBGSF за преводи в лева и IBAN BG60UBBS80021419783910 BIC UBBSBGSF за преводи в евро открити в "Обединена Българска Банка" АД, с основание за плащане – записване на дялове.

Данъчното законодателство в Република България може да окаже въздействие върху индивидуалното данъчно състояние на инвеститора.

УД „Компас Инвест“ АД може да бъде подведено под отговорност въз основа на декларирана в настоящия документ информация, само ако същата е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части на Проспекта на фонда.

Договорен фонд "Компас Евростабилност" е получил лиценз от Комисията за финансов надзор № 100-ДФ/13.05.2012г. в Република България и подлежи на регулиране от Комисията за финансов надзор на Република България.

Управляващо дружество "Компас Инвест" АД е получило лиценз от Комисията за финансов надзор № 44-УД/13.02.2012г. в Република България и подлежи на регулиране от Комисията за финансов надзор на Република България.

Важна информация: Този документ е предназначен единствено за информативни цели и в никакъв случай не представлява промоционален или маркетингов материал. Материалът не предоставя предложение или покана за отправяне на предложение за покупка или продажба на какъвто и да е финансов инструмент. Нищо в този документ не следва да се разглежда като съвет и следователно не представлява препоръка за закупуване или продажба на финансови инструменти и/или дялове на фонда. Записвания на дялове на фонда се извършват единствено на базата на неговия най-актуален проспект, заедно с неговия най-актуален одитиран годишен отчет (и следващ неодитиран отчет за полугодieto, ако е публикуван). Следва да имате предвид, че стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижат, не се гарантират печалби и съществува риск да не възстановите пълният размер на вложените средства. Резултатите на дейността в миналото не са надежден показател за бъдещи резултати, цените на дяловете и тяхната доходност могат да намалеят, както и да се увеличат, и е възможно инвеститорите да не получат сумата, която са инвестирали първоначално. Не се гарантират печалби. Инвестициите не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държава или друга форма на гаранция. Проспектът и документът с ключова информация за инвеститора могат да бъдат получени на хартиен и/или електронен носител на български език в офиса на управляващото дружество на адрес: гр.София, ул. Георг Вашингтон № 19, ет. 2 всеки работен ден от 9 до 17 ч. и на интернет страницата на УД „Компас Инвест“ АД – www.compass-invest.eu.