



COMPASS

INVEST

**МЕСЕЧЕН
БЮЛЕТИН**

© София, ул. Георг Вашингтон 19 ☎ 02/42 19 518, 02/42 19 517 ✉ office@compass-invest.eu

ПАЗАРЕН КОМЕНТАР

Пореден силен месец за пазарите на акции през април. Постепенното отваряне на икономиките и оправдаването на прогнозите за икономически ръст се отразиха във възходящо движение на водещите индекси върху акции. Най-голям ръст за месеца отчете технологичният индекс NASDAQ (5.4% за месеца) заедно с широкия щатски индекс S&P500 (5.2% за април) на фона на по-слаб ръст в Европа: 0.85% ръст на германския DAX и 3.3% при френския CAC 40. Преориентирането към акции на стойността (value stocks) спрямо акции на компании във фаза на растеж (growth stocks) беше прекъснато през април. Акции във фаза на растеж бележат 6.3% ръст през месеца, докато акциите на стойността са се повишили с 3.2% за същия период.

В САЩ наблюдавахме подобрене на икономическите данни, публикувани през април. През първото тримесечие БВП на САЩ бележи ръст от 6.4% на год. база с очаквания за ускоряване на растежа през годината при намаляваща безработица. В същото време президентът Байдън в допълнение към последния пакет стимули в размер на 1.9 трлн. долара планира 2.3 трлн. долара пакет за инфраструктура и 1.8 трлн. долара за подкрепа на американските семейства.

В Европа темпът на ваксиниране се ускорява и макар все още слаби има знаци за подобряване на икономическите данни през април. За първото тримесечие БВП на еврозоната бележи спад от 0.6% с очаквания за ускоряване на растежа и достигане на връх през третото тримесечие на годината.

В развиващите се пазари китайската икономика продължава да се нормализира, като вътрешното потребление се очаква да бъде най-значителен фактор за растежа. Трагичен април за Индия, където в краткосрочен план предизвикателства предстоят, но регионът остава на първо място по прогнозен ръст за следващото десетилетие.

През изминалия месец стартира отчетния сезон за първото тримесечие на годината с впечатляващи резултати и обещаващи прогнози за предстоящите тримесечия. На фона на подобряваща се икономическа среда, множество стимули и повишаване на инфлацията за инвеститорите все по-важни са насоките на Федералния резерв на САЩ (ФЕД) за паричната политика. Засега ФЕД уверява, че няма основания за намаляване на покупките на активи. В динамичната среда на финансовите пазари мениджмънтът на УД „Компас Инвест“ следва стратегията си за изграждане на диверсифицирани портфейли, селектирайки компании с дългосрочен потенциал за растеж.

Преглед на пазара за април

Индекси	30 април	от началото на годината
Компас Глобъл		
Трендс		
S&P 500	6.37%	3.89%
Dow	5.24%	11.32%
NASDAQ	2.71%	10.68%
CSI 300	5.40%	8.34%
FTSE	1.49%	-1.68%
SOFIX	3.82%	7.88%
	4.00%	16.73%

Индекси - Европа	30 април	от началото на годината
Компас Евроселект		
DAX	3.37%	2.01%
Euro Stoxx	0.85%	10.33%
CAC 40	1.81%	9.61%
	3.33%	12.93%

Лихвени равнища	30 април	от началото на годината (б.т.)
Лихви по 10-годишни облигации (САЩ)	1.63%	71.00
Лихви по 3-месечни бонове (САЩ)	0.01%	-6.60
Лихви по 10-годишни облигации (Германия)	-0.20%	37.50

Пазарен сентимент	30 април
Bull-Bear %	46.2 – 25.7
Put-Call	0.95
Vix	18.61

Суровини	30 април	от началото на годината
Злато	\$1 769	-6.68%
Суров петрол	\$63.48	30.83%

Основни валути	30 април	от началото на годината
EUR/USD	2.47%	-1.60%
USD/BGN	-2.41%	1.63%

Източник: Thomson Reuters, CBOE, AAI

ДФ „КОМПАС ГЛОБЪЛ ТРЕНДС“

ФОНДЪТ КЪМ 30.04.2021 г.

Настояща информация за фонда

НСА общо:	1 636 061.21
НСА на един дял:	1.5334
Доходност и стандартно отклонение	
Доходност за 2020 година:	18.92%
Доходност за 2019 година:	16.30%
Доходност за 2018 година:	-4.48%
Доходност за 2017 година:	6.69%
Доходност за 2016 година:	-6.43%
Доходност от началото на публично предлагане (кумулятивна):	53.34%
Доходност от началото на публично предлагане (годишна база):	3.89%
Стандартно отклонение:	21.08%

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА

Валута на фонда:	BGN
Начало на публичното предлагане:	01.04.2014
Счетоводна година:	01.01-31.12
Такса за покупка (записване):	няма
Такса за обратно изкупуване:	1.00%
Такса за управление (като % от реализирана доходност):	20.00%
ЕИК:	176654904
ISIN:	BG9000001149

ПРЕДСТАВЯНЕ

ДФ „Компас Глобъл Трендс“ приключи месеца с цена на един дял от 1.5334 лв., което е ръст от 6.37% за месеца и 3.89% спрямо началото на годината.

ТОП ПОЗИЦИИ

Сред компаниите в портфейла на ДФ „Компас Глобъл Трендс“ с най-голяма тежест са: американският холдинг, предоставящ онлайн рекламни услуги **Alphabet Inc. (5.88% от активите)**, компанията, фокусирана върху електронната търговия **Amazon Com Inc. (5.80% от активите)**, софтуерната компания за създаване на мултимедия и интернет приложения **Adobe Systems (5.23% от активите)**, мултинационалната корпорация за финансови услуги **VISA Inc. (4.03% от активите)**, американската компания за финансови услуги и мобилни плащания **Square, Inc. (3.97% от активите)**.

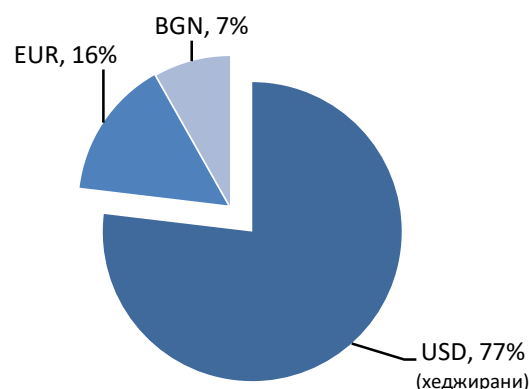
Топ 5 позиции с най-голяма тежест във фонда

1.	Alphabet Inc ORD REG	5.88%
2.	Amazon Com Inc.	5.80%
3.	Adobe Systems Incorporated	5.23%
4.	VISA Inc – CLASS A SHARES	4.03%
5.	Square, Inc Class A Common Stock	3.97%

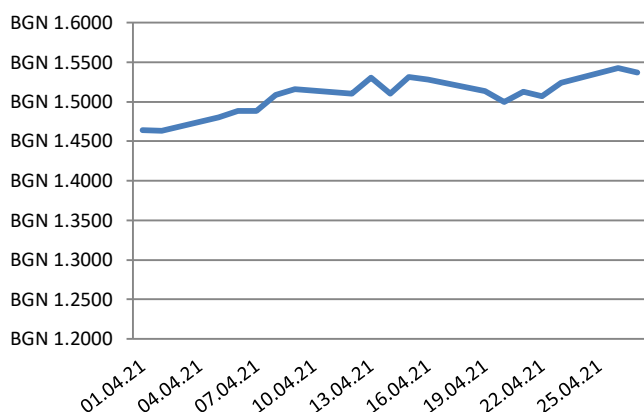
СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ЗА МЕСЕЦ АПРИЛ



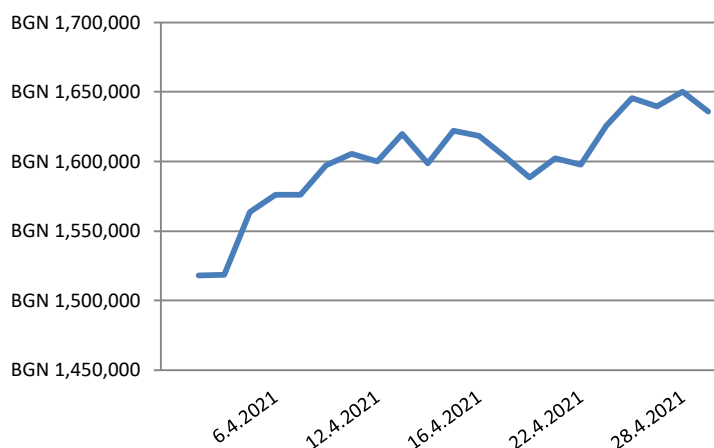
ВАЛУТНА СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ЗА МЕСЕЦ АПРИЛ



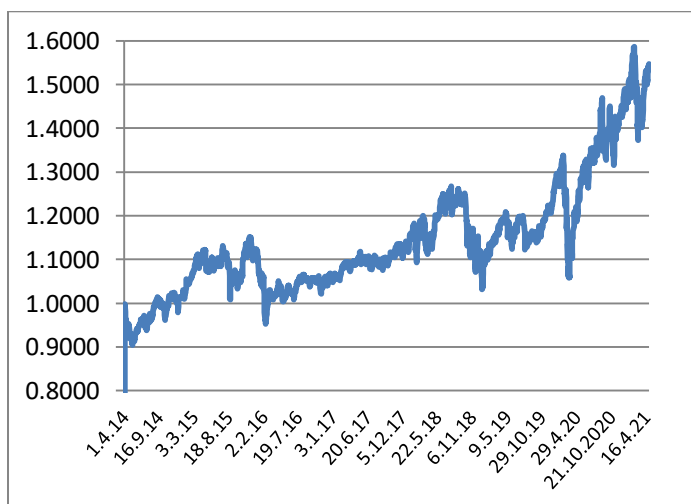
Графика 1: НСА за един дял за месец април



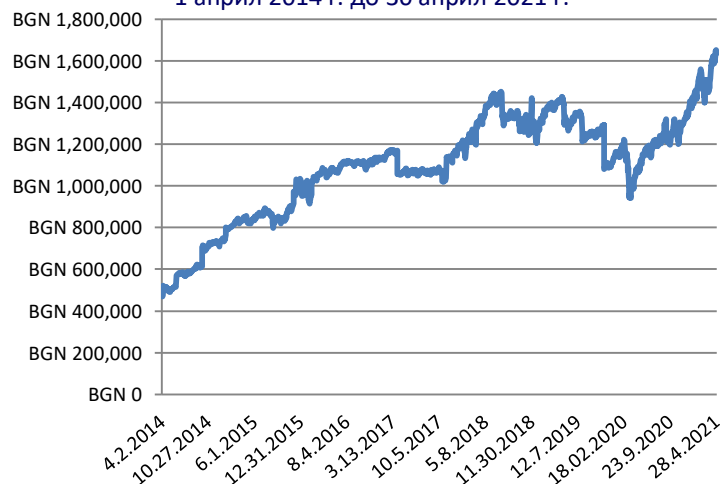
Графика 2: НСА за месец април



Графика 3: НСА за един дял за периода от
1 април 2014 г. до 30 април 2021 г.



Графика 4: НСА за периода от
1 април 2014 г. до 30 април 2021 г.



Графика 5: Представяне на Компас Глобъл Трендс по месеци

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Януари	3.10%	-5.78%	0.40%	5.00%	5.00%	2.14%	-0.39%
Февруари	2.76%	-3.77%	2.69%	-0.28%	2.42%	-3.60%	-0.67%
Март	2.15%	0.23%	0.62%	-3.14%	2.56%	-6.85%	-1.29%
Април	-1.99%	0.21%	0.70%	1.40%	2.69%	6.75%	6.37%
Май	1.60%	2.15%	0.10%	5.20%	-6.20%	6.96%	
Юни	-0.40%	-1.35%	-1.73%	0.67%	3.66%	-0.25%	
Юли	1.62%	2.55%	1.23%	-1.00%	0.14%	4.27%	
Август	-4.04%	0.27%	0.96%	4.04%	-1.99%	6.90%	
Септември	-1.10%	0.12%	-0.23%	-0.17%	0.15%	-4.44%	
Октомври	5.48%	-1.43%	2.56%	-8.58%	1.56%	-4.36%	
Ноември	3.41%	0.60%	-0.74%	-0.97%	4.09%	8.77%	
Декември	-2.18%	-0.06%	-0.25%	-5.80%	1.64%	3.15%	
Годишна доходност	10.44%	-6.43%	6.69%	-4.48%	16.30%	18.92%	3.89%

ДФ „КОМПАС ЕВРОСЕЛЕКТ“

ФОНДЪТ КЪМ 30.04.2021 г.

Настояща информация за фонда

НСА общо:	285 467.71
НСА на един дял:	1.0207
Доходност и стандартно отклонение	
Доходност за 2019 година:	16.5%
Доходност за 2020 година:	3.06%
Доходност от началото на публично предлагане (кумулятивна):	2.07%
Доходност от началото на публично предлагане (годишна база):	2.01%
Стандартно отклонение:	11.69%

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА

Валута на фонда:	EUR
Начало на публичното предлагане:	16.07.2018
Счетоводна година:	01.01-31.12
Такса за покупка (записване):	няма
Такса за управление (от средната годишната нетна стойност на активите на фонда):	1.00%
Възнаграждение за успех (като % от реализирана доходност):	15.00%
ЕИК:	177280046
ISIN:	BG9000001188

ПРЕДСТАВЯНЕ

ДФ „Компас Евроселект“ приключи месеца с цена на един дял от 1.0207 EUR, което е ръст от 3.37% за месеца и 2.01% спрямо началото на годината.

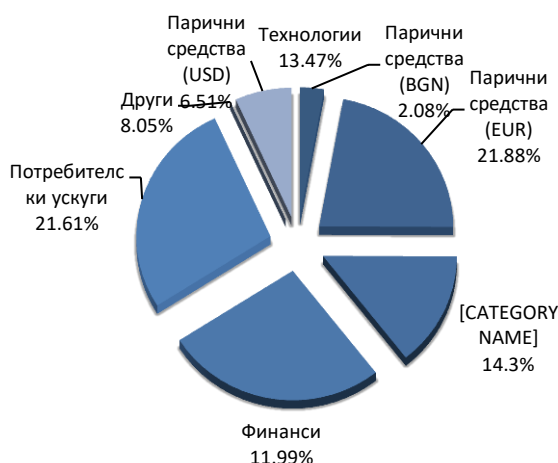
ТОП ПОЗИЦИИ

Сред компаниите с най-голяма тежест в портфейла на ДФ „Компас Евроселект“ през изминалия месец са: мултинационалната корпорация, специализирана в луксозни стоки **Kering (9.65% от активите)**, холандската компания, предоставящи услуги за електронни плащания **Adyen NV (9.49% от активите)**, производителят на спортни стоки **Adidas AG (7.94% от активите)**, холандският доставчик на фотолитографски системи за полупроводниковата индустрия **ASML Holding NV (6.65% от активите)**, швейцарска мултинационална компания **Lonza Group (3.45% от активите)**, оперираща в сферата на фармацевцията и биотехнологиите.

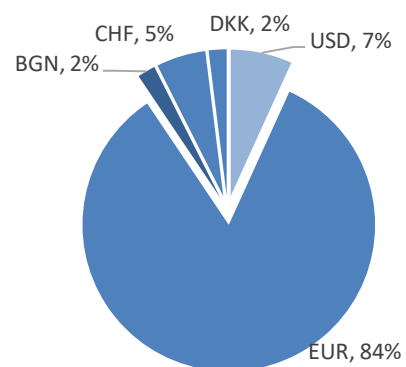
Топ 5 позиции с най-голяма тежест във фонда

1.	Kering	9.65%
2.	Adyen NV	9.49%
3.	Adidas AG	7.94%
4.	ASML Holding NV	6.65%
5.	Lonza Group AG-REG	3.45%

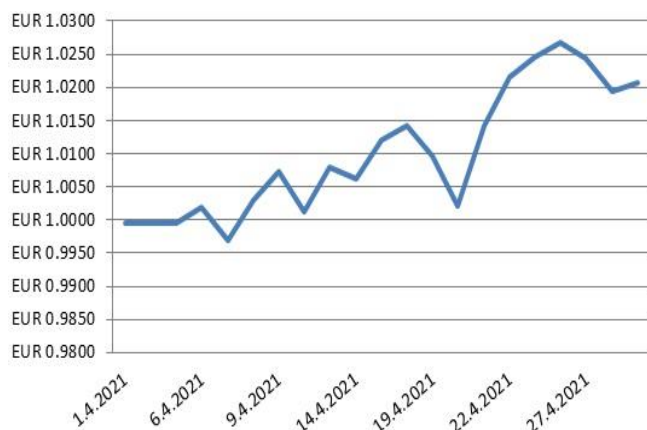
СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ЗА МЕСЕЦ АПРИЛ



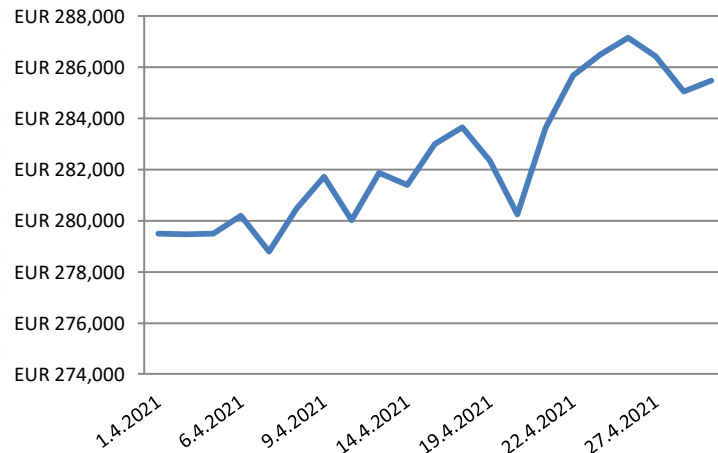
ВАЛУТНА СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ЗА МЕСЕЦ АПРИЛ



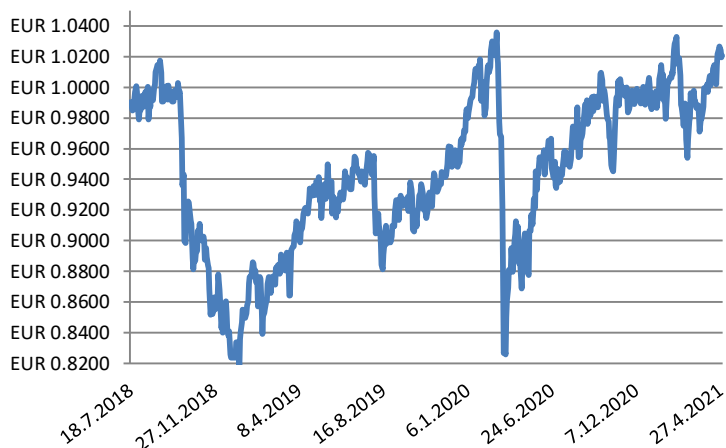
Графика 1: НСА за един дял за месец април



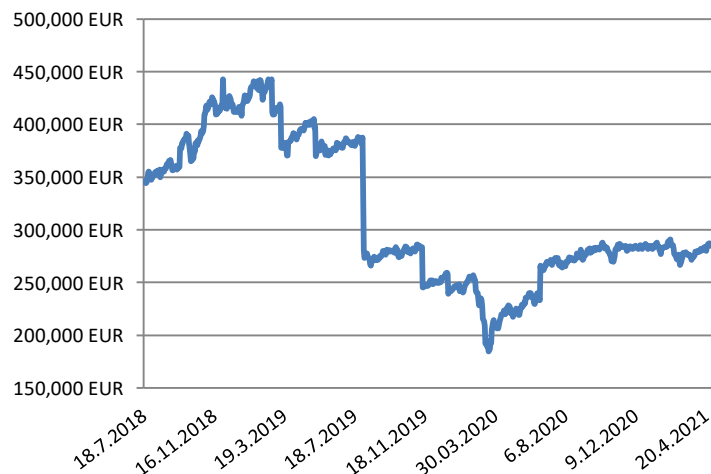
Графика 2: НСА за месец април



Графика 3: НСА за един дял за периода от 16 юли 2018 г. до 30 април 2021 г.



Графика 4: НСА за периода от 16 юли 2018 г. до 30 април 2021 г.



Графика 5: Представяне на Компас Евроселект по месеци

	2018	2019	2020	2021
Януари		4.82%	1.09%	-2.12%
Февруари		-0.26%	-6.21%	-0.48%
Март		2.85%	-8.17%	1.30%
Април		4.40%	4.45%	3.37%
Май		-1.85%	7.08%	
Юни		2.21%	-1.28%	
Юли	-2.11%	0.88%	0.13%	
Август	3.44%	-3.92%	2.91%	
Септември	-1.95%	2.56%	2.39%	
Октомври	-8.78%	-1.15%	-4.02%	
Ноември	-4.88%	4.21%	5.79%	
Декември	-3.31%	1.01%	0.28%	
Годишна доходност	-16.65%	16.48%	3.06%	2.01%

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. Посочената тук информация е приета за надеждна, но Компас Инвест АД не гарантира за нейната изчерпателност или точност. Не се поема отговорност за грешки, свързани с факти или становища. Не следва да се уповавате на възгледите и информацията в документа, когато вземате индивидуални инвестиционни и/или стратегически решения. 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 пълния 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.