

**КОМПАС**  
ИНВЕСТ



#### ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА

Валута на фонда:	<b>BGN</b>
Начало на публичното предлагане:	<b>11.04.2007</b>
Смяна на мениджърския екип:	<b>Юни 2011</b>
Счетоводна година:	<b>01.01-31.12</b>
Такса за покупка (записване):	<b>няма</b>
Такса за обратно изкупуване:	<b>1.50%</b>

#### ФОНДЪТ КЪМ 31.12.2014Г.

<b>Настояща информация за фонда</b>	
НСА общо:	<b>7 638 185.39</b>
НСА на един дял:	<b>0.2897</b>
<b>Статистическа информация</b>	
Стандартно отклонение:	<b>5.94%</b>
Доходност от началото на годината:	<b>0.56%</b>
<b>Ключови данни</b>	
Такса за управление:	<b>2.8%</b>
Такса за оперативни разходи:	<b>1.0%</b>
Общо такси:	<b>3.8%</b>

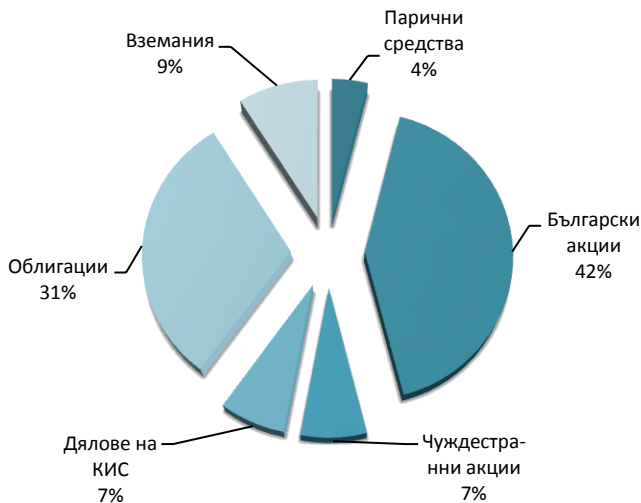
Компас Прогрес е рисков фонд, който цели да осигури на инвеститорите значително нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на висока доходност, основана предимно на капиталови печалби, при зададено умерено до високо ниво на риск. Селекцията на финансови инструменти се базира на фундаментални и технически параметри, като избраните инструменти са с най-голям потенциал за растеж на пазарните цени и реализиране на капиталови печалби. Фондът инвестира преимуществено в акции, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина.

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 на финансовите пазари.

През изминалата година активите на фонда нараснаха с повече от 27%. Стремешът на екипа беше, и продължава да бъде, добавяне в портфейла на фонда на качествени компании, които заемат лидерски позиции в съответната индустрия, когато пазарните им стойности са на достатъчно атрактивни за инвестиране нива. През изминалата година, между 30-40% от активите на фонда бяха инвестирани в облигации, с цел по-голяма диверсификация и подържането на по-ниски нива на риск, в случай на засилена волатилност на финансовите пазарите в страната и чужбина. Този подход е основен фактор, в резултат, на който нетната годишна доходност запази своите положителни стойности от 0.56%. Компас Прогрес успя да запази умерени нива на риск от 5.94%, в резултат на успешната стратегия на компанията в тази посока.

Мениджмънтът на Компас Прогрес очаква факторите за текущата несигурност на финансовите пазари в комбинация с предстоящите количествени улеснения в еврозоната да поддържат волатилността на цените на акциите висока в началото на 2015 г. Въпреки това считаме, че ще създадат отлични възможности за добавяне на позиции в качествени компании поради благоприятните перспективи за растеж в дългосрочен план.

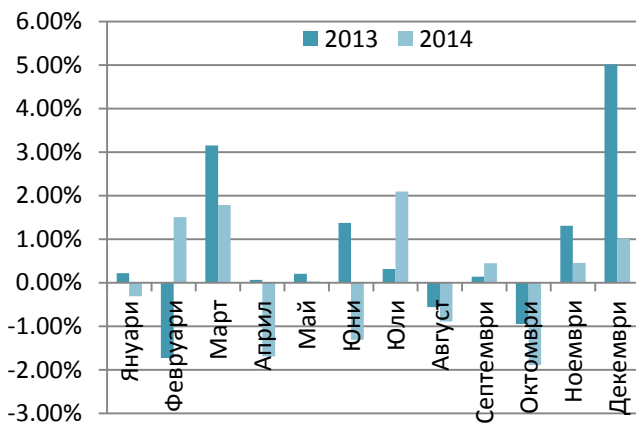
### СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛ ЗА 2014Г.



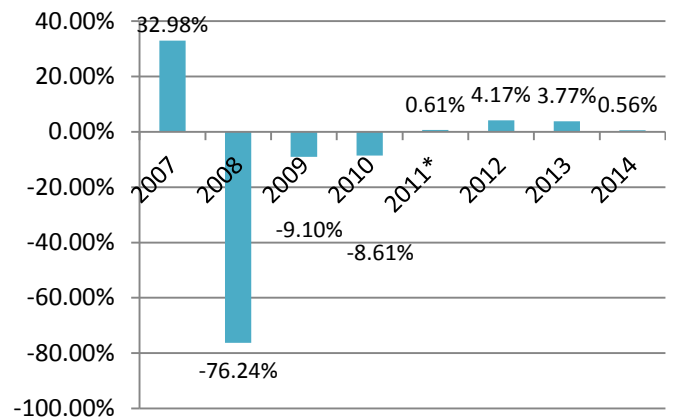
### НСА НА ЕДИН ДЯЛ ЗА 2014 ГОДИНА:



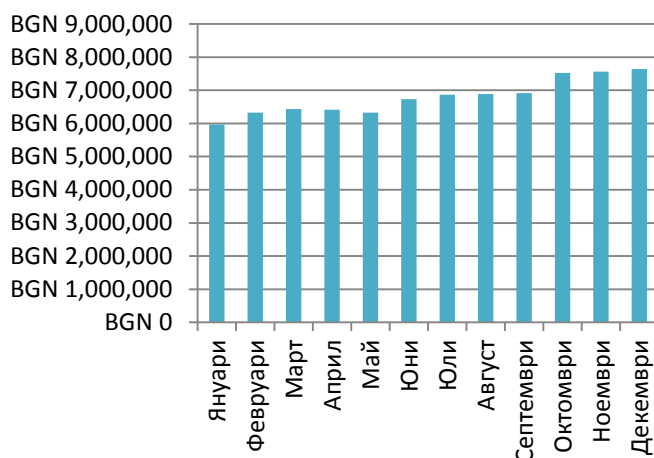
### ДОХОДНОСТ ПО МЕСЕЦИ ЗА 2013 И 2014 ГОДИНА:



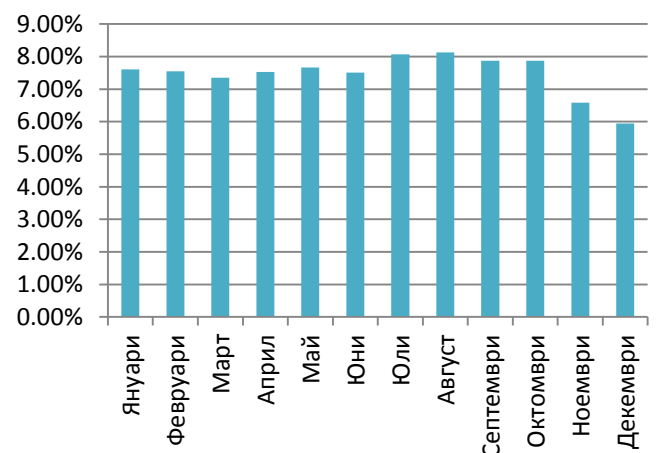
### РЕЗУЛТАТИ ОТ МИНАЛИ ГОДИНИ



### 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 Прогрес. 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 Прогрес.

## ЦЕЛИ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА

Активите на фонда се инвестират в:

- Акции емитирани от български компании, търгувани на регулирани пазари в Република България и в чужбина и акции емитирани от чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари – до 90% от активите на фонда;
- 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 50% 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;
- 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;
- 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 25% 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 акции издадени от български и американски 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 (бенчмар).

## 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 средно ниво на риск, обозначено с 4-та степен от синтетичния индикатор. Настоящата стойност се базира на данни за колебанията на цената на дяловете на фонда за една година назад.

Поради инвестиране на част от средствата в по-нискорискови активи като депозити, категорията на фонда е по-ниска. 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.

**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](http://www.compass-invest.eu).

## ТАКСИ

### Еднократни такси, удържани преди и след инвестицията

Такса за записване	0,00%
Такса за обратно изкупуване	1,50%

*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	3,80%
--------------	-------

*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](http://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](http://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](http://www.compass-invest.eu). или на тел.+35924219517, +35924219518.

Сумите за записване на дялове се внасят по сметка на ДФ Компас Прогрес, IBAN BG15UBBS80021016662420 в ОББ, 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 Прогрес" е получил лиценз от Комисията за финансов надзор № 101-ДФ/13.06.2012г. 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](http://www.compass-invest.eu).