

Да постигне увеличение на стойността на капитала чрез инвестиции в акции, търгувани на Българския и Румънския пазар. Фондът е активно управляван чрез подбор на подценени акции с висок потенциал за растеж, определен по фундаментални параметри.

## Коментар на портфейлния мениджър

Въпреки ваканционните настроения през юли, на инвеститорите им се наложи да балансират между сигурността и инфлацията. Основната причина е бързото разпространение на вариант "Делта" на COVID-19 по света, което засили опасенията за нови карантини. Друг повод за загриженост бе информацията за покачване на нива на инфлацията. Въпреки рисковете пазарните играчи не се отказват от акциите и продължават да търсят подценени активи в региона на Централна и Източна Европа.

Водещият индекс на българската фондова борса (SOFIX) реализира месечно поскъпване от 2.3%, достигайки нова по-висока стойност при ниво 570.44 пункта. От началото на годината доходността на SOFIX достигна 27.5% и е сред най-силно нарастващите индекси при това с двуцифрен темп. Дружествата, чиито ръст допринесе за повишението на SOFIX, бяха тези на Адванс Терафонд АДСИЦ (ATER; +12.3% MoM), Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ (BREF; +17.5% MoM) и Албена (ALB; +9.4% MoM). Акциите, които леко понижиха ценовите си равнища и ограничиха потенциалния ръст на индекса, бяха тези на Софарма (SFA; -1.7% MoM), Еврохолд България (EUBG; -0.8% MoM) и Телелинк Бизнес Сървисис Груп (TBS; -1.5% MoM).

Основният индекс на румънската борса (BET) завърши месеца с леко понижението от 0.2% до ниво от 11848.61 пункта. Възвръщаемостта на индекса от началото на годината остана 23.9%. Същевременно индексът, включващ доходността от дивидентни плащания на компаниите от индекса (BET-TR), реализира ръст от 0.2% до ниво от 20658.97 пункта. Компаниите които движеха индексите във възходяща посока, бяха BRK Financial Group (BRK; +18.3% MoM), TeraPlast (TRP; +9.1% MoM) и Alro (ALR; +6.3% MoM), докато тези, които понижиха стойността на бенчмарковете, са Bittnet (BNET; -44.2% MoM), Electromagnetica (ELMA; -12.2% MoM) и Purcari Wineries (WINE; -8.1% MoM).

През месец юли стойността на дяловете на фонда се повиши с 2.3% докато бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) се повиши с 1.5%. Фондът запази обичайното си силно представяне спрямо бенчмарк индекса. Съпоставяйки доходностите както за периода на последната година, така и от началото на годината се вижда, че доходността на ДФ „Адванс Инвест“ надвишава с повече от 10% доходността на индекса за двата периода.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 9,06 М
НСА/дял	BGN 1,5285
Начало на публично предлагане	10/05/2004
Бенчмарк за сравнение	MSCI EFM Europe + CIS ex RU
Валута	Лев (1EUR = 1.95583 лв.)
Разходи за покупка	до 1.50%
Такса за управление	2.5% НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

## Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

## Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2,31%	1,50%
1 година	35,93%	21,60%
Доходност YTD	21,72%	9,78%
От началото (анюализирана)	2,49%	0,98%

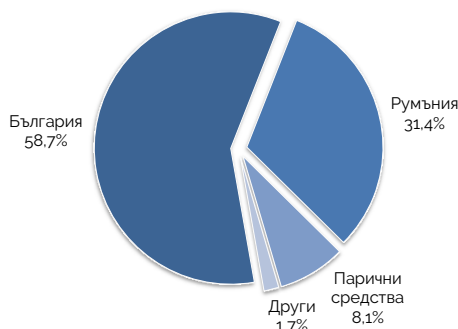
## Представяне на Фонда за последните 10 години



## Годишно представяне

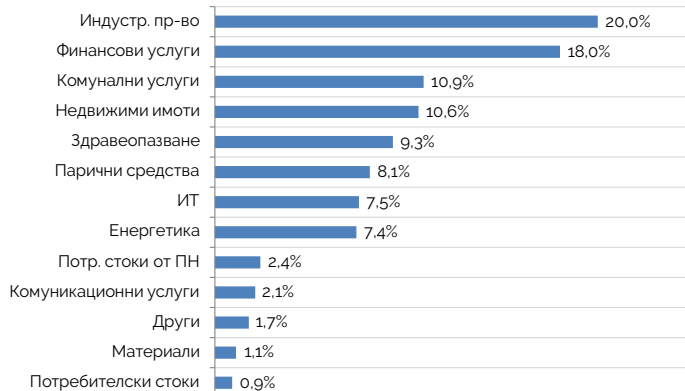
Година	Фонд	Бенчмарк
2020	-5,56%	-19,20%
2019	7,62%	6,91%
2018	-8,79%	-20,91%
2017	21,56%	22,39%
2016	10,02%	-1,29%
2015	-6,26%	-22,13%
2014	5,61%	2,24%
2013	18,95%	-16,81%
2012	-5,02%	34,08%
2011	-17,02%	-29,75%
2010	-11,73%	16,29%
2009	2,20%	51,49%
2008	-66,57%	-56,45%
2007	55,37%	20,71%
2006	31,20%	9,97%
2005	32,60%	51,04%
2004	38,00%	-17,05%

## Разпределение по пазари



## Разпределение на портфейла

## Разпределение по сектори



## Топ 5 акции

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ, България, Недвижими имоти