

Európsky akciový fond^{TB}

31. január 2019

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 55 510 565 €

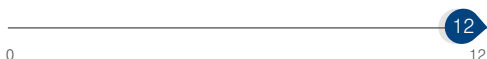
Kurz 0,019923 €

Dátum otvorenia 1. december 2000

ISIN SK3110000161

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu



Fond predstavuje príležitosť podieľať sa na úspechoch podnikania renomovaných európskych spoločností.



Fond investuje predovšetkým do akciových investícií, ktoré tvoria minimálne 75 % majetku vo fonde.



Hlavnú časť majetku vo fonde tvoria akcie európskych spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou.

75 %

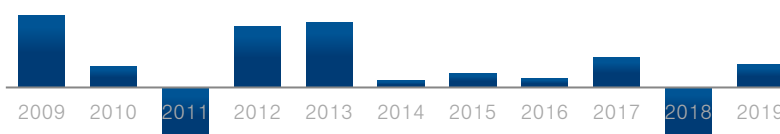
Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

40

Fond investuje v priemere do 40-tich európskych firiem.

Historická výkonnosť

20,8% 6,2% -16,1% 17,6% 18,7% 2,0% 4,0% 2,6% 8,7% -13,8% 6,7%



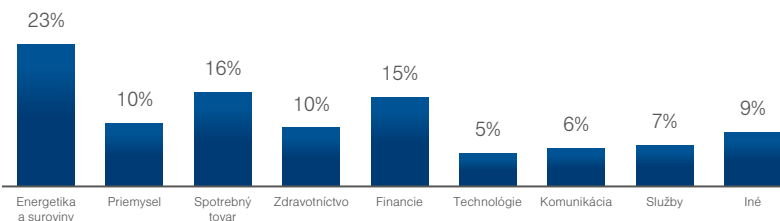
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.01.2019.

Komentár portfólio manažera fondu

Výkonnosť akciového trhu bola v januári pozitívna najmä v dôsledku poklesu cien v závere roka a otočeniu trendu. Obchodná politika USA teraz výrazne ovplyvňuje výsledky spoločností, avšak tie už boli zohľadnené v cenách akcií. Výkonnosť fondu fahali nahor najmä akcie s veľmi nízkymi úrovňami ohodnotenia z cyklických sektorov. Úroveň investícií fondu je približne 105 %. Pri súčasne nízkych akciových oceneniach očakávame, že hospodárstvo a ceny sa zotavia. Fond investuje do spoločností so stabilnými súvahami a dlhodobými podnikateľskými plánmi.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	2,9%	2,2%	-0,5%
	-10,9%	-10,6%	9,0%	11,5%	-8,0%

Zloženie akciových investícií podľa sektoru



Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
Fut. Dj Euro Stoxx	Iné	7,3%	Royal Dutch Shell Plc-A Sh Gbp (Ln)	Ropa & zemný plyn	2,8%
Nokia Oyj	Telekomunikácie	3,9%	Roche Holding Ag-Genusschein	Farmaceutický priemysel	2,7%
Total Sa	Ropa & zemný plyn	3,1%	Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,6%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	2,9%	Raiffeisen Intl Bank Holding	Bankovníctvo	2,6%
Hugo Boss Ag -Ord	Obchodné centrá	2,8%	Nestle Sa-Registered	Potravinárstvo	2,5%