

Európsky akciový fond<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. november 2018

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 54 328 781 €

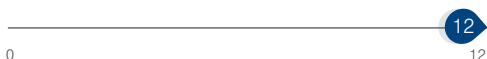
Kurz 0,020059 €

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 %

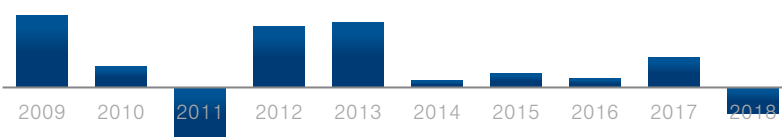
Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

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% -7,5%



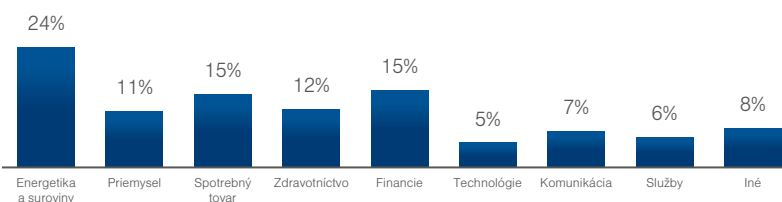
Poznámka: 2018 - výkonnosť do 30.11.2018.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Výkonnosť európskeho akciového trhu v novembri bola negatívna. Európske akcie majú nízke ocenenia a trpia napätím v súvislosti s obchodnou politikou USA, Brexitom a Talianskom. Spoločnosť Centrica Plc bola nakúpená do fondu. Úroveň investícií vo fonde je okolo 105%. Postupné zlepšenie firemných ziskov nám dodáva optimizmus zo strednodobého až dlhodobého hľadiska. Pri súčasne nízkych akciových oceneniach očakávame, že ceny sa zotavia a investujeme do spoločností s dobrými oceneniami, stabilnými súvahami a dlhodobými podnikateľskými plánmi.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-0,6%	2,0%	-0,4%
	-9,0%	-6,6%	-1,6%	10,2%	-7,3%

## 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
Dj Euro Stoxx	Iné	6,2%	Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,7%
Novartis Ag-Reg Shs	Farmaceutický priemysel	3,5%	Raiffeisen Intl Bank Holding	Bankovníctvo	2,7%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	3,1%	Total Sa	Ropa & zemný plyn	2,4%
Royal Dutch Shell Plc-A Sh Gbp (Ln)	Ropa & zemný plyn	3,0%	Hugo Boss Ag -Ord	Obchodné centrá	2,2%
Nokia Oyj	Telekomunikácie	2,9%	Wienerberger Ag	Stavebné materiály	2,2%