

# Európsky akciový fond<sup>TB</sup>



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. november 2019

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **57 409 850 €**

Kurz 0,021030 €

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.

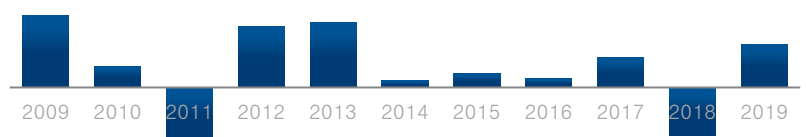
Hlavnú časť majetku vo fonde tvoria akcie európskych spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou.

**75 %** Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

**90** Fond investuje v priemere do 90-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% 12,6%



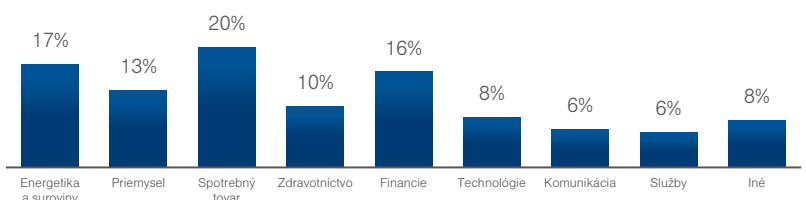
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 29.11.2019.

### Komentár portfólio manažéra fondu

Fond počas vykazovaného obdobia vzrástol viac ako trh. Najviac sa darilo firmám AP Moeller Maersk, Boss, Telecom Italia a Centrica. Po zlej výkonnosti v predchádzajúcom mesiaci niektorí investori pokračovali vo výmene defenzívnych akcií, čo pomohlo cyklickým spoločnostiam a fond z toho profitoval. Úroveň investícií sa pohybuje okolo 104%. Nevykonali sa žiadne väčšie zmeny. Očakávané zlepšenie firemných výnosov a oživenie cien. Investujeme do spoločností s dobrým ocenením, stabilnými súvahami a dlhodobými rastovými obchodnými plánmi.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	3,3%	1,9%	4,1%
	6,8%	4,8%	10,3%	9,8%	49,5%

## 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	6,6%	Nestle Sa-Registered	Potravinárstvo	2,7%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	3,5%	Hugo Boss Ag -Ord	Obchodné centrá	2,6%
Total Sa	Ropa & zemný plyn	3,2%	Aggreko Plc	Komerčné služby	2,4%
Roche Holding Ag-Genusschein	Farmaceutický priemysel	3,2%	Siemens Ag	Spotrebná výroba	2,4%
Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,8%	Raiffeisen Intl Bank Holding	Bankovníctvo	2,4%