

Európsky akciový fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. október 2019

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **56 258 429 €**

Kurz 0,020466 €

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.

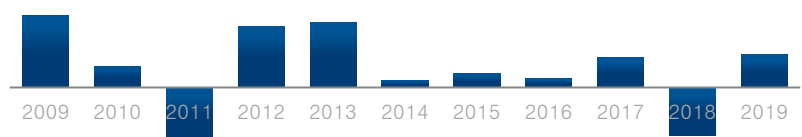
Hlavnú časť majetku vo fonde tvoria akcie európskych spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou.

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% 9,6%



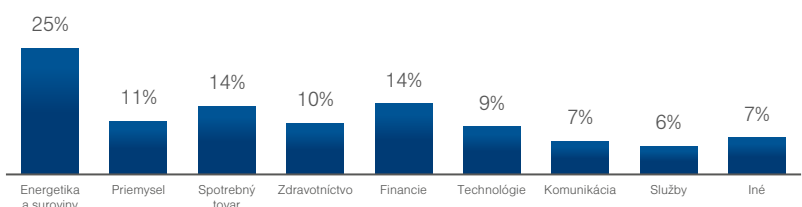
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.10.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Fond zaznamenal v minulom mesiaci nárast, pričom najviac profitovali nadváženého cyklicky citlivé názvy. Z jednotlivých titulov sa darilo AP Moeller Maersk, Saras, Kingfisher a Wienerberger. Úroveň investícií sa pohybuje okolo 104%. Nevykonali sa žiadne väčšie zmeny. Podpriemerný sentiment medzi investormi a očakávané zlepšenie podnikových výnosov nás nechávajú optimistickými. Pri súčasnom nízkom ocenení firiem očakávame oživenie cien a investujeme do spoločností so stabilnými súvahami a dlhodobými obchodnými plánmi zameranými na rast.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	2,8%	2,0%	4,0%
	-3,8%	-0,3%	8,7%	10,4%	48,5%

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	6,0%	Nokia Oyj	Telekomunikácie	2,8%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	3,2%	Nestle Sa-Registered	Potravinárstvo	2,8%
Total Sa	Ropa & zemný plyn	3,2%	Royal Dutch Shell Plc-A Sh Gbp (Ln)	Ropa & zemný plyn	2,7%
Roche Holding Ag-Genusschein	Farmaceutický priemysel	3,1%	Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,6%
Wienerberger Ag	Stavebné materiály	3,0%	Raiffeisen Intl Bank Holding	Bankovníctvo	2,5%