

Európsky akciový fond^{TB}

31. december 2018

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 50 677 551 €

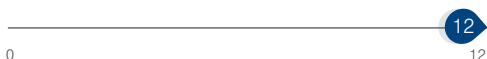
Kurz 0,018680 €

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 %

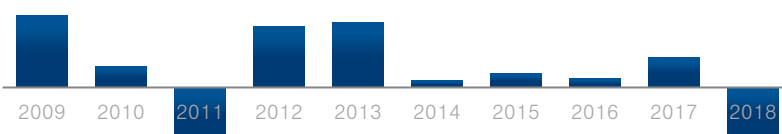
Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

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%



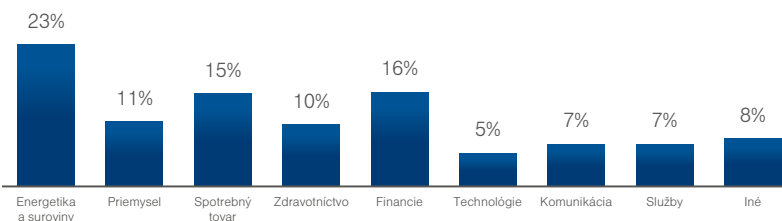
Poznámka: 2018 - výkonnosť do 31.12.2018.

Komentár portfólio manažéra fondu

Európsky akciový trh v decembri zaznamenal prudký pokles. Obchodná politika USA má vplyv na výsledky spoločnosti a ich výhľady. V dôsledku poklesu cien ropy a komodít bola výkonnosť fondu negatívna. Európske akcie majú nízke ocenenia a trpia napätiami súvisiacimi s obchodnou politikou USA a Brexitom. Úroveň investícií je okolo 105%. Postupné zlepšenie firemných ziskov nám dodáva optimizmus zo strednodobého hľadiska. Pri súčasne nízkych akciových oceneniach očakávame, že ceny sa zotavia a investujeme do spoločností s dobrými fundamentami.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-1,3%	0,4%	-0,8%
	-13,6%	-13,8%	-3,9%	1,9%	-13,7%

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	6,3%	Total Sa	Ropa & zemný plyn	2,8%
Nokia Oyj	Telekomunikácie	3,7%	Novartis Ag-Reg Shs	Farmaceutický priemysel	2,8%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	3,0%	Raiffeisen Intl Bank Holding	Bankovníctvo	2,7%
Royal Dutch Shell Plc-A Sh Gbp (Ln)	Ropa & zemný plyn	2,9%	Hugo Boss Ag -Ord	Obchodné centrá	2,7%
Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,9%	Nestle Sa-Registered	Potravinárstvo	2,6%