

Európsky akciový fond^{TB}

31. júl 2019

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 57 228 795 €

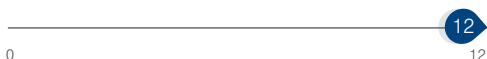
Kurz 0,020521 €

Dátum otvorenia 1. december 2000

ISIN SK3110000161

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizik 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 %

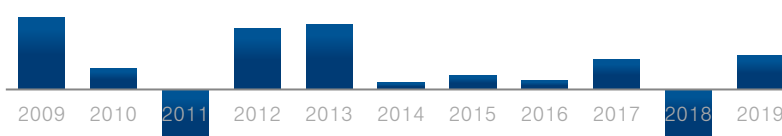
Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

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% 9,9%



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.07.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

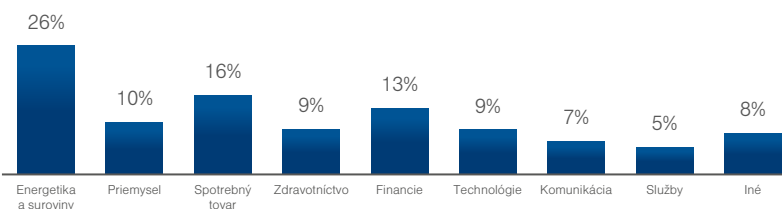
Obavy z ekonomiky zostávajú akútne. Čína a USA v obchodnom konflikte stále nenašli žiadne riešenie a americký Fed aj ECB plánujú zníženie úrokových sadzieb. Darilo sa defenzívnym akciám s vysokými oceneniami, zatiaľ čo nadvážené tituly ako Möller-Märsk, K + S a Voestalpine boli vypredané.

Úroveň investícií sa pohybuje okolo 105 %. Nevykonali sa žiadne väčšie zmeny.

Pri súčasnom nízkom ocenení držaných firiem očakávame oživenie cien a investujeme do spoločností s dobrým ocenením, stabilnými súvahami a dlhodobými rastovými plánmi.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	2,8%	1,9%	4,3%
	3,0%	-8,2%	8,7%	9,7%	52,7%

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	7,1%	Royal Dutch Shell Plc-A Sh Gbp (Ln)	Ropa & zemný plyn	2,9%
Nokia Oyj	Telekomunikácie	4,0%	Roche Holding Ag-Genusschein	Farmaceutický priemysel	2,8%
Total Sa	Ropa & zemný plyn	3,1%	Hugo Boss Ag -Ord	Obchodné centrá	2,7%
Nestle Sa-Registered	Potravinárstvo	3,0%	Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,6%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	3,0%	Wienerberger Ag	Stavebné materiály	2,5%