

# Európsky akciový fond<sup>TB</sup>



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. september 2019

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **56 086 068 €**

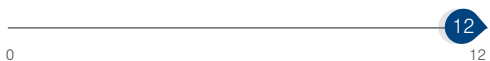
Kurz 0,020491 €

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.

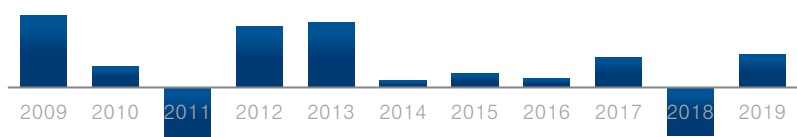
Hlavnú časť majetku vo fonde tvoria akcie európskych spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou.

**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% 9,7%



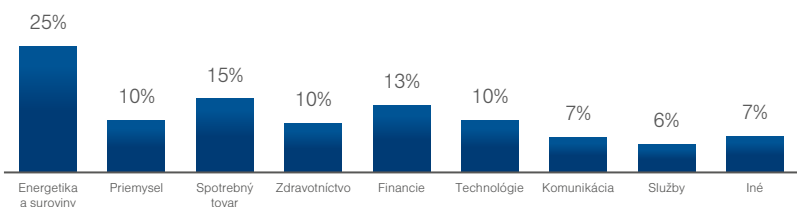
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 30.09.2019.

### Komentár portfólio manažera fondu

Fond zaznamenal dobrý nárast, pričom dobre zapracovali najmä cyklické firmy. Po zlom predchádzajúcom mesiaci niektorí investori vymenili defenzívne akcie za cyklické spoločnosti, z čoho fond profitoval. Úroveň investícií sa pohybuje okolo 103%. Nevykonali sa žiadne väčšie zmeny. Podpriemerný sentiment medzi investormi a očakávané zlepšenie podnikových výnosov nás nechávajú optimistickými. Pri súčasných nízkych oceneniach očakávame oživenie cien a investujeme do spoločností so stabilnými súvahami a dlhodobými rastovými plánmi.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	2,4%	1,4%	3,7%
	0,2%	-5,7%	7,2%	7,4%	43,8%

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