

Európsky akciový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

28. september 2018

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 60 117 618 €

Kurz 0,021741 €

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 %

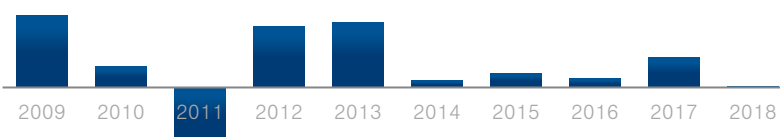
Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

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% 0,3%



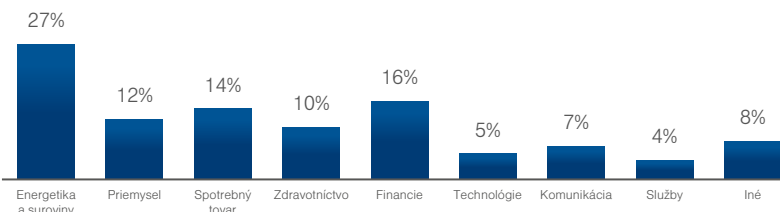
Poznámka: 2018 - výkonnosť do 28.09.2018.

Komentár portfólio manažéra fondu

Európsky akciový trh má za sebou volatilný mesiac. Výkonnosť fondu bola mierne negatívna. Ekonomický rast a inflácia síce naďalej rastú, avšak Brexit a neistá situácia v Taliansku zhoršujú sentiment. Fond je momentálne zainvestovaný na 105%. Zlepšujúca sa ziskovosť spoločností nás nalaďuje pozitívne v strednodobom horizonte. Momentálne lacné akciové ocenenie nás presvedča o tom, že akcie aj ekonomika by mala ďalej rásť.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	5,5%	4,6%	-
	3,8%	-0,1%	17,4%	25,1%	0,4%

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
Dj Euro Stoxx	Iné	6,0%	Total Sa	Ropa & zemný plyn	2,5%
Royal Dutch Shell Plc-A Sh Gbp (Ln)	Ropa & zemný plyn	3,1%	Raiffeisen Intl Bank Holding	Bankovníctvo	2,4%
Novartis Ag-Reg Shs	Farmaceutický priemysel	3,0%	Eni Spa	Ropa & zemný plyn	2,3%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	2,8%	Wienerberger Ag	Stavebné materiály	2,3%
Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,5%	Aggreko Plc	Komerčné služby	2,2%