

Európsky akciový fond<sup>TB</sup>

31. august 2018

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 59 691 947 €

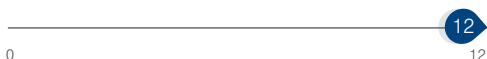
Kurz 0,021818 €

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 %

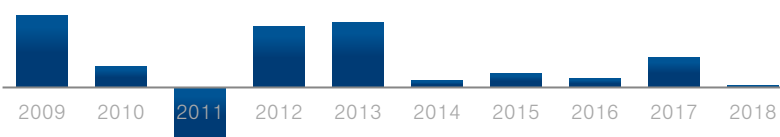
Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

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% 0,6%



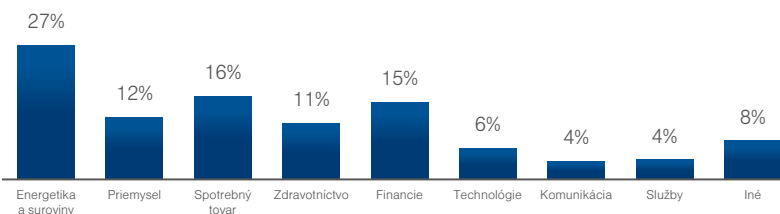
Poznámka: 2018 - výkonnosť do 31.08.2018.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Európsky akciový trh zaknihoval straty v auguste. Akcie trpia obavami z rastúcich obchodných bariér a vývoja v Taliansku. Počas sledovaného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám v portfóliu. Úroveň akciových investícií je okolo 105%. Zlepšenie firemných výsledkov vytvára optimizmus zo strednodobého hľadiska. Pri súčasne nízkych akciových oceneniach očakávame, že hospodárstvo a ceny sa postupne zotavia. Investujeme do spoločností s dobrými oceneniami, stabilnými súvahami a dlhodobými podnikateľskými plánmi orientovanými na rast.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	4,1%	5,4%	-
	1,4%	4,2%	12,8%	30,3%	0,8%

## 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	6,1%	Wienerberger Ag	Stavebné materiály	2,5%
Royal Dutch Shell Plc-A Sh Gbp (Ln)	Ropa & zemný plyn	3,5%	Banco Santander Central Hisp	Bankovníctvo	2,4%
A P Moller - Maersk A/S - B	Doprava	2,9%	Eni Spa	Ropa & zemný plyn	2,3%
Novartis Ag-Reg Shs	Farmaceutický priemysel	2,9%	Total Sa	Ropa & zemný plyn	2,3%
Shire Plc Gbp (Ln)	Farmaceutický priemysel	2,8%	Aggreko Plc	Komerčné služby	2,3%