

Európsky akciový fond<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. september 2017

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 59 923 291 €

Kurz 0,021771 €

Dátum otvorenia 1. december 2000

ISIN SK3110000161

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 12

Ukazovateľ rizík a výnosov

1 2 3 4 5 6 7

## 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.

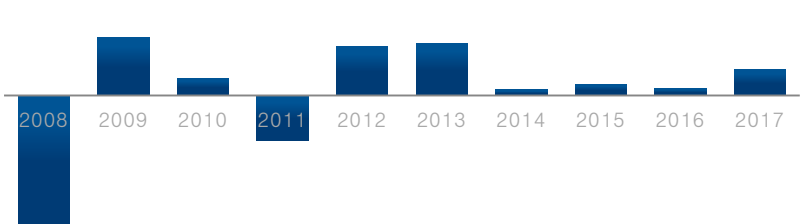
Hlavnú časť majetku vo fonde tvoria akcie európskych spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou.

75 % Je minimálny podiel akciových investícií vo fonde.

600 Fond môže investovať do akcií 600 najväčších firiem v Európe.

## Historická výkonnosť

-45,9% 20,8% 6,2% -16,1% 17,6% 18,7% 2,0% 4,0% 2,6% 9,2%



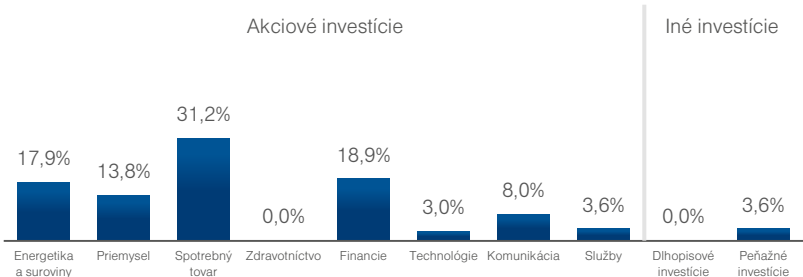
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 29.09.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Fond za mesiac september zaznamenal pozitívnu výkonnosť. Najviac k tomu prispeli akcie firiem Aveva, Telita a Fiat. Ekonomické oživenie v Európe zosilnelo, zvyšovanie sadzieb stále nie je na obzore. V súvislosti s nemeckými voľbami začne obdobie formovanie koalície. Trh na ich výsledky zareagoval neutrálne. Zlepšenie firemných výsledkov nás v stredno a dlhodobom naplnia optimizmom. Očakávame oživenie ekonomiky a cien, investujeme do spoločností s dobrým ocenením stabilnými súvahami a dlhodobým rastovo orientovaným plánom.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	4,5%	8,0%	0,0%
za dané obdobie	3,4%	13,9%	14,1%	47,2%	0,6%

## Zloženie fondu podľa sektorov a typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SH GBP (LN)	Ropa & zemný plyn	3,5%	WIENERBERGER AG	Stavebné materiály	2,3%
A P MOLLER - MAERSK A/S - B	Doprava	2,9%	AGGREKO PLC	Komerčné služby	2,3%
RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	Bankovníctvo	2,8%	BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	Bankovníctvo	2,3%
HUGO BOSS AG -ORD	Obchodné centrá	2,7%	SANOFI-AVENTIS	Farmaceutický priemysel	2,1%
NOVARTIS AG-REG SHS	Farmaceutický priemysel	2,6%	ENI SPA	Ropa & zemný plyn	2,1%

Upozornenie marketingového oznámenia: S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Štatút, predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov podielového fondu sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a. s., v slovenskom jazyku. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Európskej únie možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., európsky akciový o.p.f.