

### Investičná stratégia fondu

Podielový fond je určený pre skúsenejších, dynamických investorov, očakávajúcich vyššie zhodnotenie a zároveň akceptujúcich zvýšenú krátkodobú volatilitu, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne piatich rokov. Fond svojim zameraním spadá do kategórie akciový podielový fond a investuje najmä do akcií verejne obchodovaných fondov (ETF) ako aj podielových listov iných podielových fondov, ktoré sú v mene EUR, USD a JPY, pričom kopírujú akciové indexy predovšetkým ekonomicky vyspelých krajín vo svete.

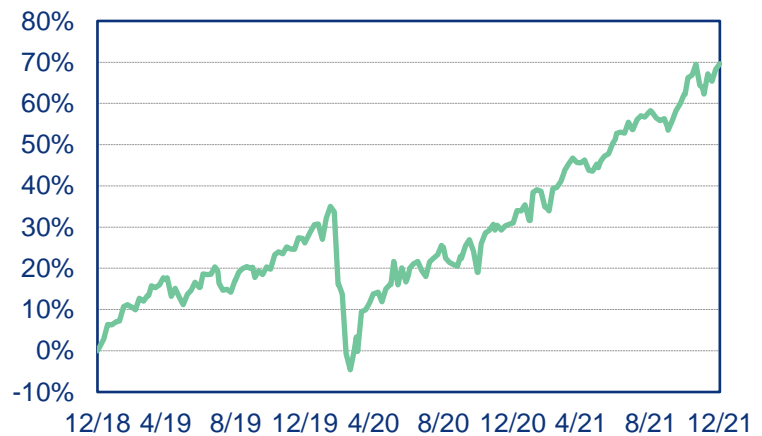
### Základné informácie

Čistá hodnota aktív (k 31.12.2021)	147 345 889,09 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 31.12.2021)	0,052025 EUR
Počiatočná hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK08 7500 0000 0001 5505 8573
Začiatok vydávania PL	14.2.2001
Minimálna výška vstupnej investície	20,00 EUR
Minimálna výška nasledujúcej investície	20,00 EUR
Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID)	<span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span>5</span> <span style="background-color: #90EE90;">6</span> <span>7</span>

**Graf vývoja ročnej výkonnosti fondu**  
(od 31.12.2020 do 31.12.2021)



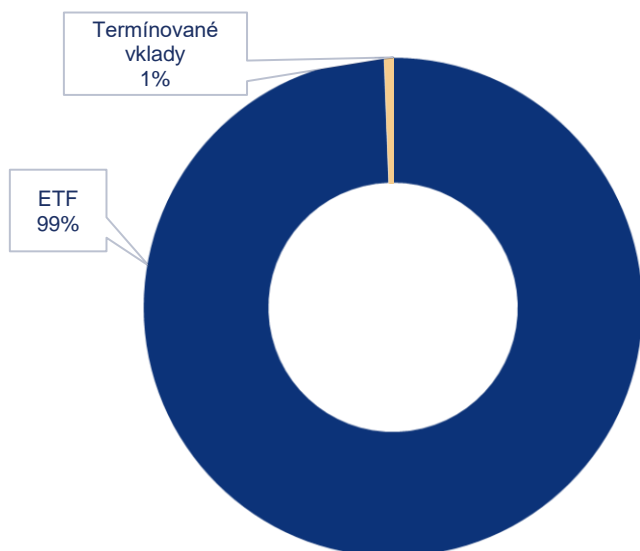
**Graf vývoja trojročnej výkonnosti fondu**  
(od 31.12.2018 do 31.12.2021)



## Výkonnosť fondu Global Index (k 31.12.2021)

Od začiatku roka	1 mes.	3 mes.	6 mes.	1 rok	3 roky kumulat. / p.a.	5 rokov kumulat. / p.a.	Od založenia kumulat. / p.a.
29,46%	3,51%	9,96%	12,12%	29,46%	69,62% 19,24%	60,17% 9,87%	56,73% 2,17%

### Skladba portfólia



### Najväčšie investície

#### ETF

---

DB X-Trackers MSCI USA

---

M.UN.FR-LYX.MSCI USA (DR) UCITS.ETF-DIST

---

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF

---

ISHARES CORE S+P 500 UC ETF

---

ISHARES MSCI WORLD ETF

---

### Komentár portfólio manažéra za december 2021

Americké a európske akcie majú za sebou veľmi dobrý rok, ktorý priniesol investorom dvojciferné zhodnotenie. K tomuto zhodnoteniu prispelo predovšetkým oživenie hlavných ekonomík sveta a solídne hospodárske výsledky spoločností. Za celý rok 2021 si index Dow Jones pripísal 19 %, S&P 500 sa zvýšil o 27 %, Nasdaq Composite posilnil o 21 %. V Európe si index STOXX Europe 600 pripísal 22 %. Svetové akcie merané indexom MSCI World zvýšili svoju hodnotu o viac ako 20%. Podstatne horšie si však počínali ázijské indexy. Hongkónsky index Hang Seng odpísal 15 %, a to predovšetkým kvôli reguláciám čínskej vlády. Obmedzenia dopadli hlavne na miestne technologické firmy, často obchodované aj na burze v Spojených štátoch. Nepresvedčivý výkon má za sebou rovnako japonský index Nikkei 225, ktorý zakončil rok iba 5 % v plusu.

Do popredia sa na konci novembra a v decembri dostal nový variant Covid-19 s označením Omikron. Hoci prvé dáta naznačujú, že je tento nový variant síce nákazlivejší ako variant Delta, ale je spojený s menším rizikom vážnejšieho priebehu a následnej hospitalizácie. Napriek tomu sme svedkami hlavne v Európe sprísňovania proti-pandemických opatrení, ktoré majú dopad na ekonomickú aktivitu. Vznik nových antivírusových tabliet a zvýšená zaočkovanosť však znižujú pravdepodobnosť možných dlhodobých lockdownov.

Doteraz investori boli ochotní sa povzniesť nad krátkodobé riziká, ale zrejme budeme svedkami volatilného prvého kvartálu roku 2022. Investori by mali zostať široko diverzifikovaní a naďalej sledovať riziká na trhu ako sú štrukturálne inflačné hrozby a normalizácia fiškálnej a menovej politiky najdôležitejších centrálnych bánk sveta.