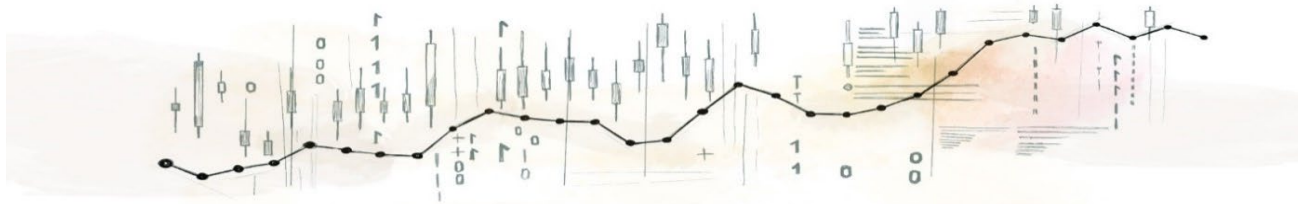


# AX Vontobel Alternative Index

Stav k 31.10.2025



| Typ produktu          | Odporúčaný horizont | Minimálna investícia | Referenčná mena | Cena   |
|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------|--------|
| Investičný certifikát | 5 rokov             | 30 000 EUR           | EUR             | 102,25 |

## Charakteristika

Investičný certifikát emitovaný prestížnou finančnou inštitúciou Vontobel, so sídlom v Nemecku, sleduje vývoj alternatívneho indexu, zameraného na široké portfólio alternatívnych investícií z celého sveta. Podkladový index - Across Alternative Index vytvorila a spravuje Across Private Investments, o.c.p., a.s., vďaka čomu má v rukách nástroj na správu portfólia a schopnosť efektívne riadiť a rebalansovať portfólio. Cieľom investičného nástroja je nákladová, výnosová a daňová efektívnosť pre čo najvyššie zhodnotenie investície klientov.

## Základné informácie o investícii

|                                     |                                  |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| Forma investície                    | Investičný certifikát            |
| Charakter podkladových aktív        | Alternatívne investície          |
| Zameranie investície                | Jadrové investície               |
| Investičný certifikát je určený pre | Neprofesionálneho investora      |
| Emitent                             | Vontobel Financial Products GmbH |
| Ručiteľ                             | Vontobel Holding, AG             |
| Ohraničenie potenciálneho výnosu    | Nie                              |
| Across skóre (1-7)                  | 5                                |
| Očakávaný ročný výnos               | 7 - 10 % p.a.                    |
| Across ticker                       | TAAI                             |
| ISIN                                | DE000VM32WE5                     |

## Komentár portfólio manažéra

Alternatívne investície sú tento rok naďalej na chvoste výkonnosti oproti akciám a dlhopisom, keď AX Vontobel Alternative Index v októbri zaznamenal iba minimálnu zmenu a zostal blízko nulového mesačného zhodnotenia. Zásadnú úlohu v tom naďalej hrajú privátne emisie a nehnuteľnosti, pričom Private Equity v októbri klesali o 2,3 %. Na druhej strane pozitívne prispeli komodity, ktoré vzrástli o 4,3 %, podporené pokračujúcim záujmom o zlato a energetické suroviny. Ostatné stratégie sa väčšinou pohybovali len mierne v pluse. Za posledných 12 mesiacov zostáva alternatívny index v miernej strate -0,7 %.

## Vývoj zhodnotenia od 01.03.2024



Graf: Zhodnotenie AX Vontobel Equity Index od 01.03.2024 do 31.10.2025; výpočet Across Private Investments

## Výkonnosť za obdobia (v %)

| Obdobie     |       |
|-------------|-------|
| 1 mesiac    | 0,7%  |
| 3 mesiace   | 0,6%  |
| 6 mesiacov  | 4,1%  |
| 12 mesiacov | -0,8% |

## Podkladové aktívum

|                            |                                  |
|----------------------------|----------------------------------|
| Akciový index              | <b>Across Alternative Index</b>  |
| Agent výpočtu indexu       | <b>Bank Vontobel AG, Zürich</b>  |
| Typ                        | <b>Vontobel Strategy Index</b>   |
| Sektor                     | <b>Alternatívne investície</b>   |
| ISIN indexu                | <b>CH1240563267</b>              |
| Burza                      | <b>Börse Frankfurt</b>           |
| Oceňovanie                 | <b>Denne</b>                     |
| Ukazovateľ rizík a výnosov | <b>4</b>                         |
| Nákup a predaj             | <b>k 10. a 25. dňu v mesiaci</b> |

## Poplatky

|                                 |                                       |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| Poplatok za nákup               | <b>1,25 %</b>                         |
| Poplatok za predaj              | <b>1,25 %</b>                         |
| Poplatok za výkonnosť (HWM)     | <b>20 % z výkonnosti nad 4 % p.a.</b> |
| Celkové priebežné náklady (TER) | <b>1,41 %</b>                         |

## Možnosti výstupu

|                             |                                  |
|-----------------------------|----------------------------------|
| Predaj                      | <b>k 10. a 25. dňu v mesiaci</b> |
| Obmedzenie výberu (lock-in) | <b>Bez obmedzenia</b>            |

## Emitent

Vontobel Holding AG je globálny investičný správca so sídlom v Zürichu, ktorý sa špecializuje na správu aktív pre prívátnych a inštitucionálnych klientov. Spoločnosť bola založená v roku 1924 a v súčasnosti spravuje aktíva klientov v objeme okolo 220 miliárd EUR.

## Základná charakteristika Indexu

AX Vontobel Alternative Index obsahuje diverzifikované portfólio alternatívnych investícií, najmä ETF, zameraných prevažne na najvýznamnejšie spoločnosti z celého sveta. Index využíva menový hedžing, ktorý je pre klienta daňovo efektívny, navyše sa neplatí daň z dividendových titulov, ktoré sa kumulujú na úrovni Across Alternative Indexu. Index dokáže aktívnejšie reagovať na dôležité zmeny na trhu a účinnejšie rebalansovať portfólio na neutrálnu úroveň a to aj bez daňového obmedzenia.

## Daňový režim (fyzická osoba, rezident SR)

|                                                                        |             |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Daň z výnosu (predaj do 12 mesiacov)                                   | <b>19 %</b> |
| Daň z výnosu (predaj po 12 mesiacoch)                                  | <b>0 %</b>  |
| Nutnosť podávať daňové priznanie, ak vznikla daňová povinnosť          | <b>Áno</b>  |
| Je investičný certifikát prijatý na regulovanú burzu cenných papierov? | <b>Áno</b>  |



## Strategické zloženie indexu

|                                        |     |
|----------------------------------------|-----|
| Xtrackers LPX Private Equity Swap      | 20% |
| SPDR Morningstar Global Infrastructure | 20% |
| iShares Diversified Commodity Swap     | 20% |
| VanEck Vectors Global Real Estate      | 20% |
| UBS Euro Equity Defensive Put Write    | 20% |

## Strategické zloženie indexu podľa sektora

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| Private Equity                 | 20% |
| Globálna Infraštruktúra        | 20% |
| Komodity                       | 20% |
| Nehnuteľnosti                  | 20% |
| Stratégie s absolútnym výnosom | 20% |

**across** private investments

Informácie obsiahnuté v tomto dokumente nie sú návrhom, verejným návrhom na uzatvorenie zmluvy, pokynom, vyhlásením verejnej obchodnej súťaže, verejným prisľubom, verejnou ponukou alebo výzvou na upísanie cenného papiera v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov platných na území Slovenskej republiky. Tieto informácie nenahrádzajú nevyhnutnú odbornú starostlivosť v oblasti investičných služieb. Across Private Investments, o.c.p., a.s., (ďalej len "Across") pri ich spracovaní postupoval s maximálnou starostlivosťou, a to najmä pri výbere informácií z verejne dostupných zdrojov. Across nezodpovedá za úplnosť a presnosť poskytovaných informácií, ani za ich nesprávne použitie a aplikáciu. Použitím informácií uvedených v tomto dokumente nevzniká právo na náhradu prípadnej škody alebo jej časti. Úplné alebo čiastočné preberanie informácií uvedených v tomto dokumente nie je povolené bez predchádzajúceho písomného súhlasu Across. Uvedené informácie nemožno považovať za daňové poradenstvo. Vo veci zdaňovania príjmov z cenných papierov Spoločnosť odporúča spoluprácu s daňovým poradcom. Uvedený daňový režim závisí od jednotlivých pomerov každého klienta, nemusí byť aplikovateľný na Vašu investíciu a môže sa v budúcnosti zmeniť. S investíciou je spojené riziko. Hodnota investície môže rovnako rásť, ako aj klesať. Minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Oboznámiť sa s relevantnými informáciami o investičných produktoch je možné v sídle Across.