



Měsíční zpráva

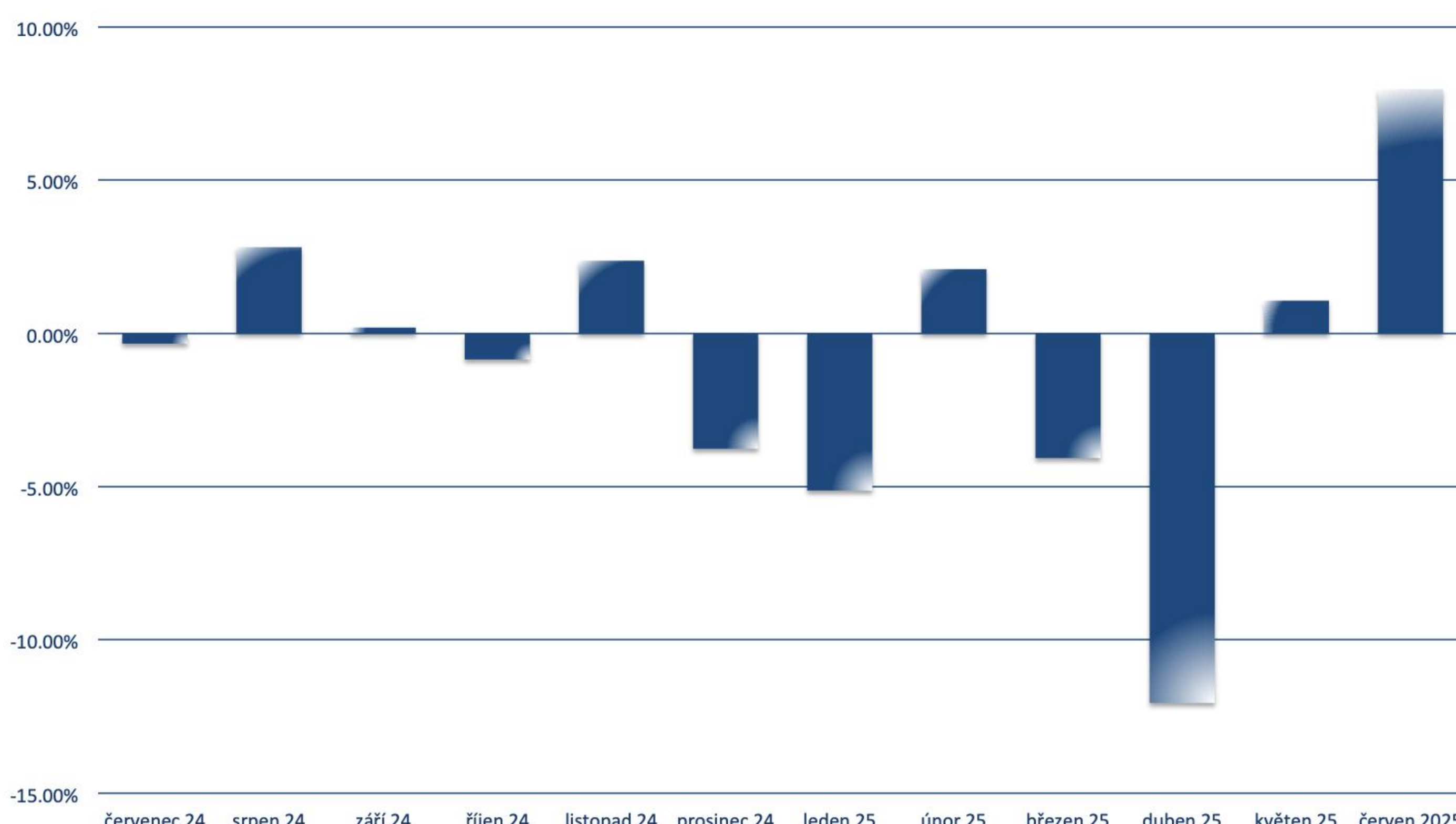
Červen 2025

Komentář k aktuálním výsledkům

Jak jsme naznačili v předchozím výpise, červen byl měsícem, kdy bylo řízení akciového fondu čistou radostí. Akciové trhy pokračovaly v zotavení z předchozích výkyvů způsobených napětím v oblasti mezinárodního obchodu a nekonzistentní komunikací kroků americké administrativy. Trh jako celek se postupně přestává nechat ovlivňovat každým impulzivním sdělením a opět se více orientuje na fundamenty, jak na úrovni jednotlivých firem, tak celkového ekonomického prostředí.

Pro fond ARISTOCRAT byl červen také prvním měsícem, kdy se v plném rozsahu projeví změny implementované v uplynulých obdobích. Důsledkem těchto změn je méně rozdrobené portfolio, do kterého však vybíráme jednotlivé tituly z mnohem širší palety obchodovaných společností, než tomu bylo doposud. Tyto úpravy se projeví ihned: Překonali jsme výnosy všech hlavních akciových indexů a navázali na silné výsledky z února a března. Těšíme se, že Vám podobné výsledky nyní budeme moci vykazovat častěji.

EVERMORE CAPITAL - ARISTOCRAT



CYRRUS

DEPOZITÁŘ

WINSTOR
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

ADMINISTRÁTOR

Deloitte Audit s.r.o.

AUDITOR

O Strategii

Investiční fond ARISTOCRAT používá vlastní analytický nástroj, kombinující prvky fundamentální, technické, psychologické a behaviorální analýzy.

Cílem je určit, do kterých akcií proudí finanční toky (investoři je nakupují v očekávání dalšího růstu) a ze kterých akcií naopak investoři peníze stahují v očekávání poklesu ceny.

Takto sledujeme 150 akcií, které jsou součástí indexu S&P 500. Z nich pro každý kalendářní měsíc vybíráme několik titulů tak, abychom dodrželi diverzifikační pravidla fondu.

Přehled akcií nejčastěji zastoupených v portfoliu za posledních 6 měsíců

DOW Inc.	Chemie
Estee Lauder	Spotřební zboží
Kraft Heniz	Potraviny
Microsoft	Software
Nike	Obuv a oblečení
Pfizer	Farmacie

Hlavní parametry fondu

Aktuální hodnota investiční akcie	0,8950 Kč
ISIN	CZ0008048493
Likvidita	měsíčně
Vstupní poplatek	0-3 %
Výstupní poplatek	0 %
Doporučený investiční horizont	5 a více let
Správcovský poplatek	2 % p. a.
Výkonnostní odměna	20 % ze zisku principem HWM (High-Water Mark)

O fondu

Investujeme převážně do velkých, stabilních a celosvětově známých společností.

Cílem investičního fondu ARISTOCRAT je překonávat ve střednědobém horizontu vývoj akciových indexů.

Pro dosažení tohoto cíle používá vlastní analytický nástroj kombinující přístupy fundamentální, technické a behaviorální analýzy, které považuje za rovnocenné, vyvinul vlastní matematické modely monitorující změny chování na akciovém trhu.

Fond cílí pouze na vyspělé trhy v Evropě a USA. Investice v cizích měnách zajišťuje proti pohybu dané měny vůči české koruně.



Portfoliomanažeři fondu

Tomáš Provazník a Jan Zuska

Kontakt

EVERMORE CAPITAL MANAGEMENT A.S, SICAV

✉ info@evermore.capital

🌐 www.evermore.capital

📍 Burzovní palác
Rybná 682/14
110 00 Praha 1

IČO 05861136
Společnost zapsaná v obchodním
rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl B, vložka 22266