



Měsíční zpráva

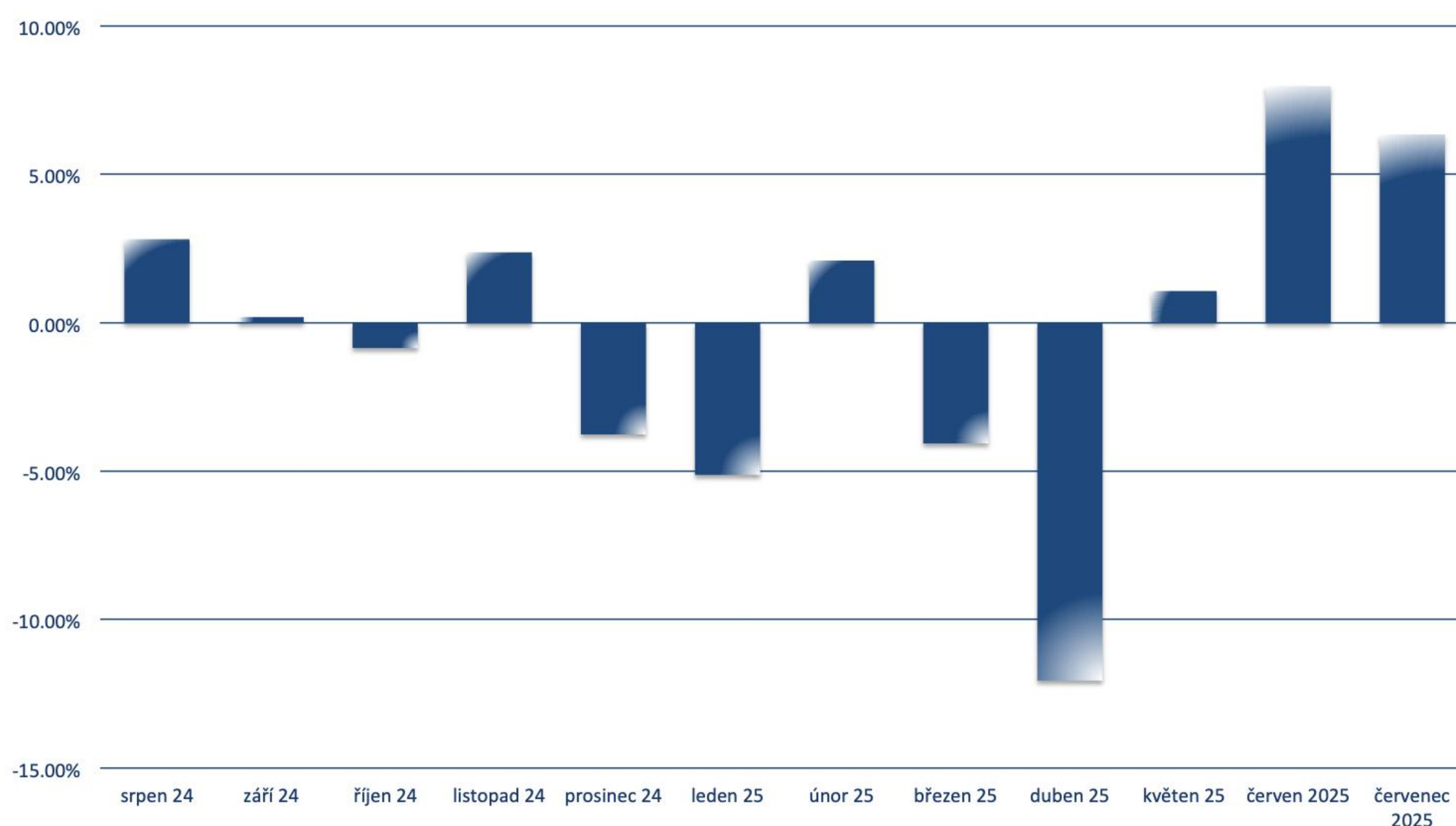
Červenec 2025

Komentář k aktuálním výsledkům

Jsme velmi rádi, že náš fond ARISTOCRAT v červenci plynule navázal na velmi dobré výsledky z měsíce června. Do vývoje na akciovém trhu v červenci promluvalo hned několik faktorů: Silná americká makrodata, hrozby prezidenta Trumpa naznačující jeho snahu o omezení nezávislosti amerického Fedu, uzavření několika obchodně-celních dohod, oslabující americký dolar, růst cen akcií výrobců počítačových čipů. Přestože je na první pohled vidět, že se ne vždy jednalo o pozitivní zprávy, celkový výsledek měl pro akcie kladné znaménko.

Na výsledek portfolia našeho fondu měla velmi pozitivní vliv právě vyšší expozice na polovodičové společnosti. V kombinaci se zajištěním proti fluktuaci amerického dolaru se nám tak povedlo trh výrazně překonat. Věříme, že úpravy modelu, provedené v první polovině roku, byly správné a že jsme tak udělali několik zásadních kroků měřujících k nápravě ziskovosti fondu.

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

Akamai Technologies	Software a infrastruktura
Broadcom	Polovodiče
Meta	Komunikace
Microsoft	Software
Nvidia	Polovodiče
Pfizer	Farmacie

Hlavní parametry fondu

Aktuální hodnota investiční akcie	0,9518 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.



Portfoliomanageři 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