



Měsíční zpráva

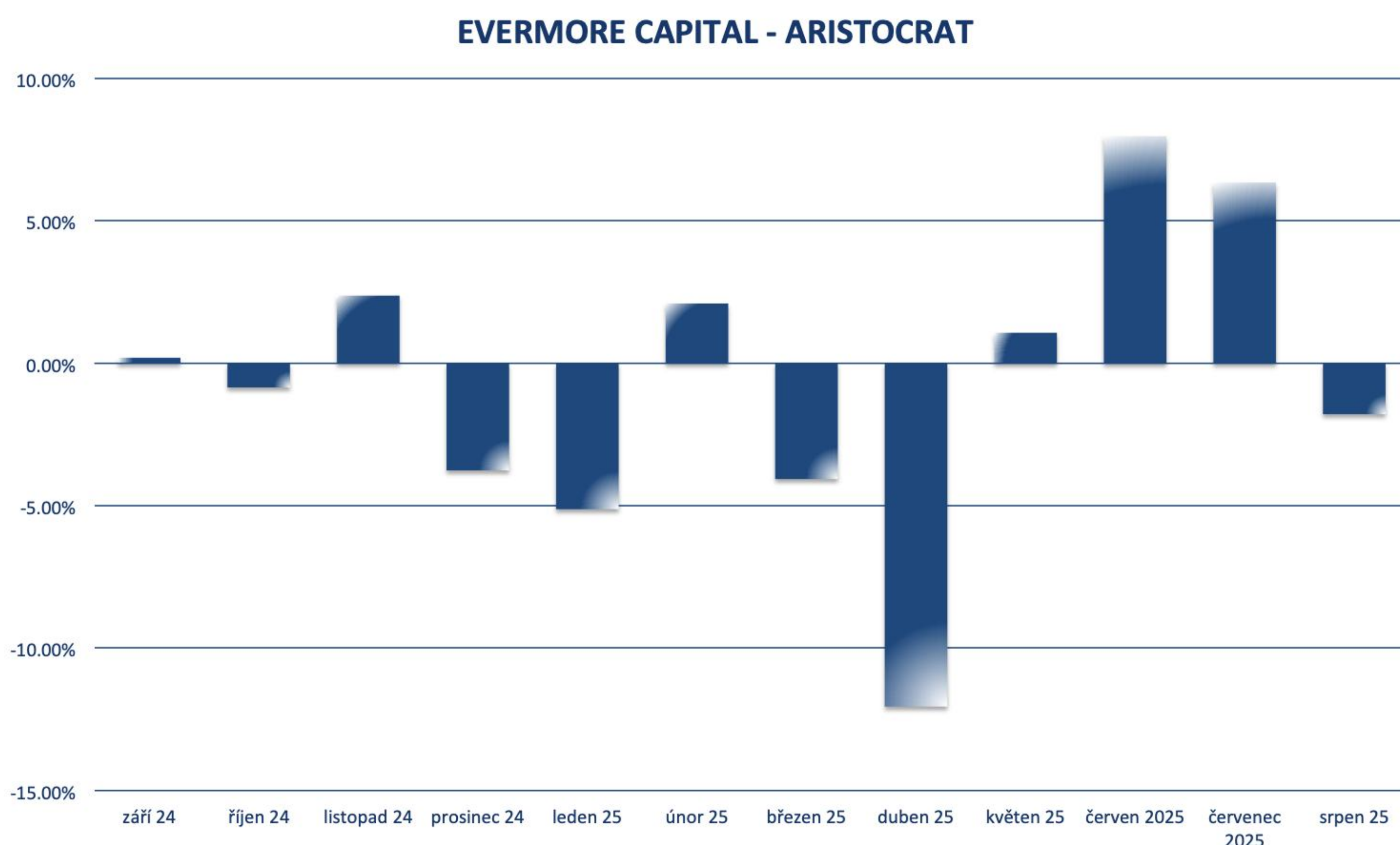
Srpen 2025

Komentář k aktuálním výsledkům

V srpnu index S&P 500 vzrostl téměř o 2 %, především díky pozitivním očekáváním ohledně možného snižování úrokových sazeb a solidním výsledkům firem napříč většinou sektorů. Za tímto celkovým růstem se ale skrývaly rozdíly ve výkonnosti. Zejména technologické tituly byly pod tlakem a některé růstové společnosti část svých předchozích zisků odevzdaly.

Pro náš fond nebyl srpen příznivý měsíc, protože jsme za trhem zaostali. Hlavní příčinou tohoto slabšího výsledku byla naše expozice právě vůči několika technologickým titulům, které v daném období nepodávaly uspokojivý výkon.

Vývoj v září již ukazuje zlepšení a dosavadní výsledky měsíce potvrzují, že srpnové zaostání bylo pouze krátkodobým zaváháním v jinak jasně viditelném zlepšení výkonnosti fondu. Nadále udržujeme diverzifikované portfolio a jsme přesvědčeni, že náš disciplinovaný přístup přinese dlouhodobé ovoce.



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

Amazon.com	Retail
Broadcom	Polovodiče
Alphabet	Internet
Meta	Komunikace
Microsoft	Software
Nvidia	Polovodiče

Hlavní parametry fondu

Aktuální hodnota investiční akcie	0,9348 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