

Měsíční zpráva

Září 2025

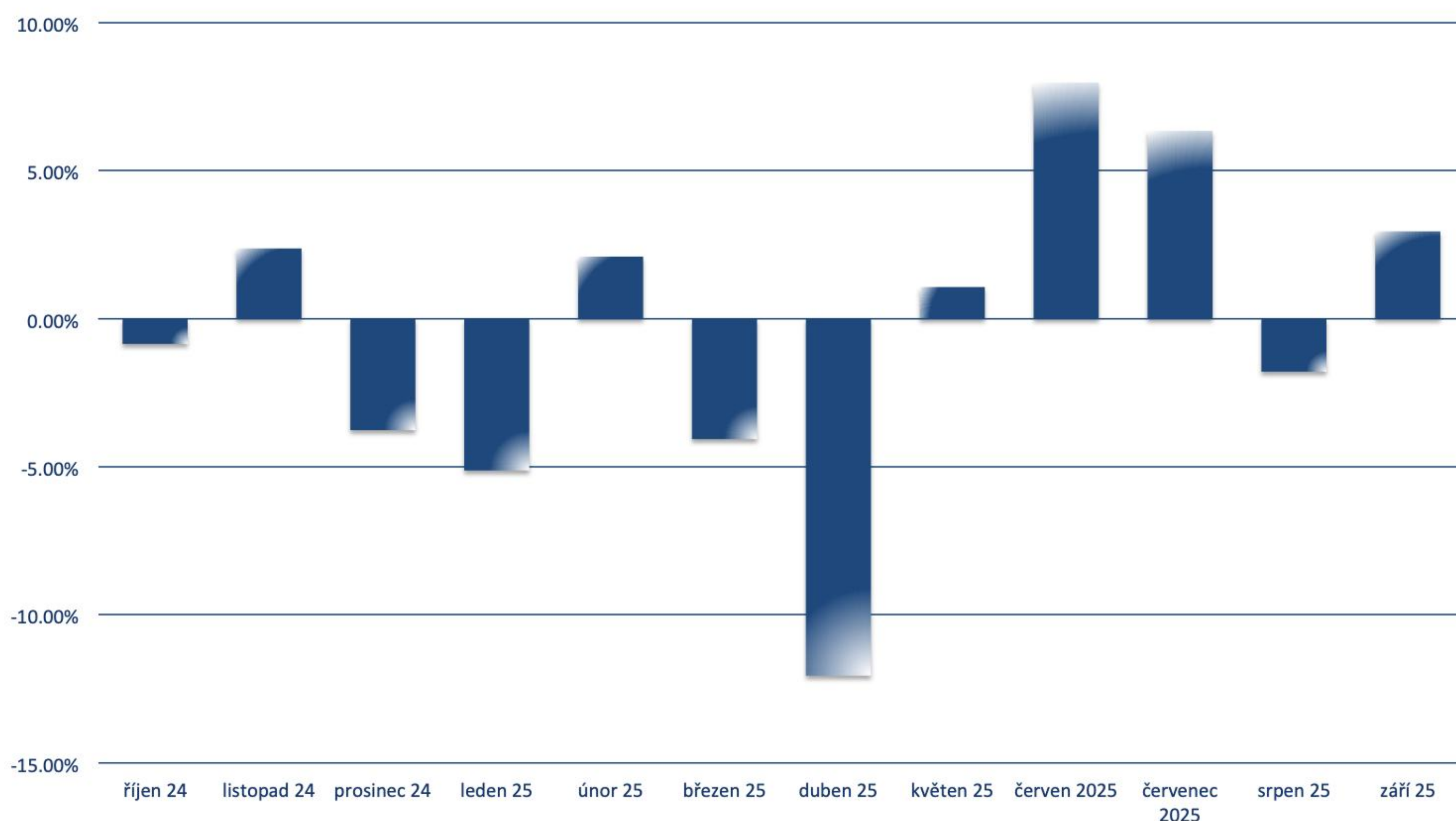


Komentář k aktuálním výsledkům

Září přineslo na akciové trhy několik smíšených signálů. Americké akcie pozitivně reagovaly na měnící se očekávání ohledně Fedu, zatímco evropské trhy v podstatě stagnovaly. ECB ponechala sazby beze změny, protože inflace v eurozóně mírně rostla. Zajímavá byla sektorová rotace: nákupy farmaceutických a technologických (zejm. AI) firem kontrastovaly s vybíráním zisků v cykličtějších/rizikově citlivějších oblastech.

Pro náš fond bylo září mírně pozitivním měsícem. Naše expozice vůči technologiím a umělé inteligenci významně přispěla k celkové výkonnosti a pomohla obnovit stabilitu po letní volatilitě. Rozložení portfolia a kontrola rizik fungovaly podle plánu. Zůstáváme opatrně optimističtí. Makroekonomická a politická nejistota přetrvává, proto velmi pečlivě monitorujeme rizikové limity a zároveň zůstáváme připraveni reagovat na atraktivní příležitosti, jakmile je naše výběrové modely objeví.

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 všechny akcie, 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

Advanced Micro Devices	Polovodiče
Amazon.com	Retail
Broadcom	Polovodiče
Meta	Komunikace
Microsoft	Software
Nvidia	Polovodiče

Hlavní parametry fondu

Aktuální hodnota investiční akcie	0,9624 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