



Měsíční zpráva

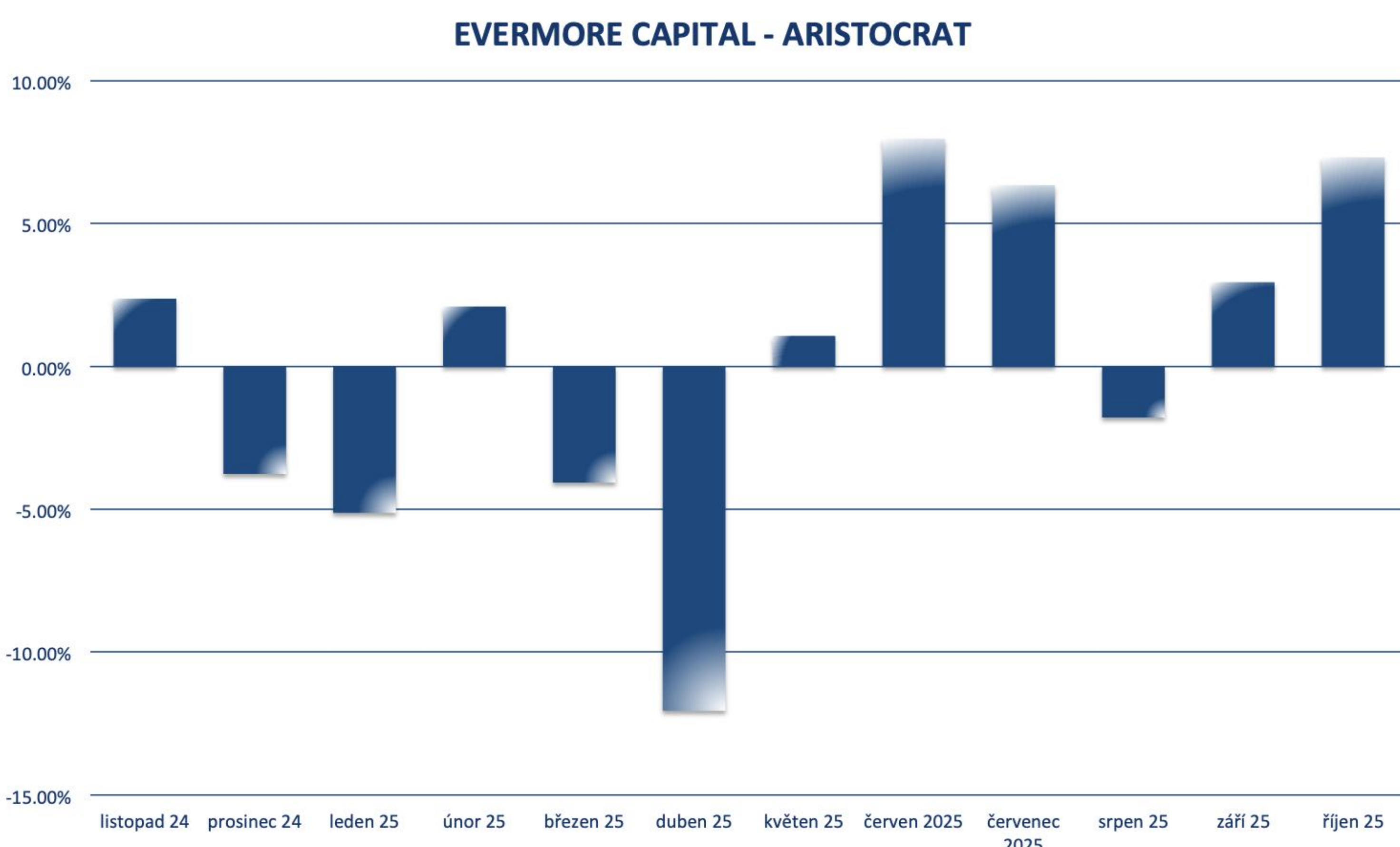
Říjen 2025

Komentář k aktuálním výsledkům

S potěšením můžeme oznámit, že podfond ARISTOCRAT v říjnu navázal na předchozí silné výsledky z června a července letošního roku a velmi výrazně překonal výkonnost všech velkých akciových indexů. Se ziskem 7.33 % se, podle databáze Morningstar, v říjnu řadíme mezi 5 % nejziskovějších akciových fondů na světě. V tomto výsledku se zásadně projevuje naše expozice vůči polovodičovému sektoru, která v minulém měsíci stála za drtivou většinou našeho zisku.

Shrnutí dění na akciových trzích by se dalo vměstnat do jediné věty: Převládající optimismus související s umělou inteligencí, narušený malým zaškobrtnutím vlivem zhoršení vztahů mezi USA a Čínou. Vliv AI na ekonomickou produktivitu se zdá nezpochybnitelný a investoři nadále věnují pozornost akciím firem, které jsou v tomto oboru na špičce. Dobrou náladu na trhu krátce zkazila přestřelka mezi USA a Čínou ohledně zavedení dalšího kola celních omezení. K urovnání této rozmlísky však došlo velmi rychle a trh se opět mohl soustředit na to podstatné.

My v Evermore Capital na prvních dlouhodobějších datech po úpravách modelu vidíme jasné zlepšení výkonnosti fondu. Věříme, že to tak vnímáte spolu s námi. Nepřestáváme model udržovat aktuální, abychom Vám podobné výsledky mohli přinášet i v příštích obdobích.



CYRRUS

DEPOZITÁŘ

WINSTOR
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

ADMINISTRÁTOR

Deloitte Audit s.r.o.

AUDITOR

O Strategii

Náš vlastní datový model řízený umělou inteligencí kombinuje fundamentální, technické i behaviorální přístupy, které se vzájemně doplňují a umožňují nám úspěšně identifikovat investiční příležitosti na kapitálových trzích.

Používáme vlastní matematické modely monitorující změny chování na akciovém trhu.

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	1,0329 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.

Model řízený umělou inteligencí generuje výběr jednotlivých investic, zatímco portfolio manažeři provádějí průběžnou kontrolu rizik, limitů a souladu investic se statutem.

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