

Měsíční zpráva

Květen 2026

Propagační sdělení

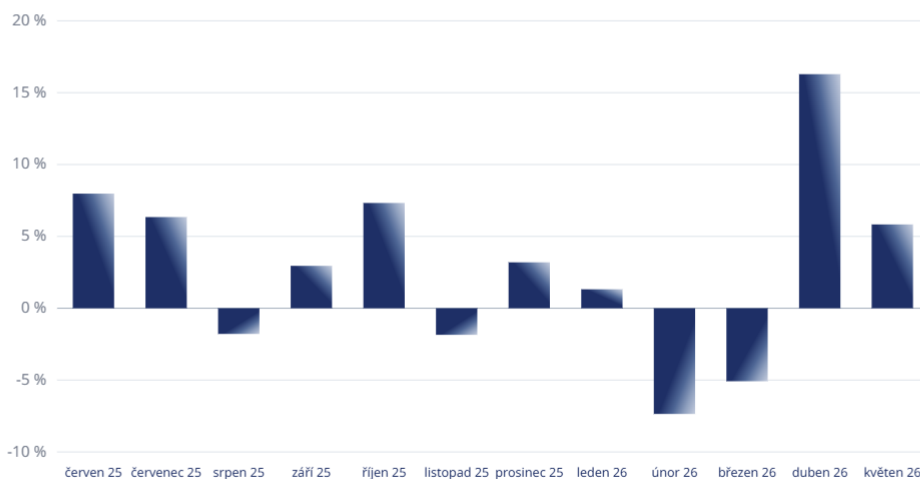
Komentář k aktuálním výsledkům

Fond ARISTOCRAT dosáhl v květnu 2026 měsíčního zhodnocení +5,83 %.

Americké akciové trhy zaznamenaly v tomto období výrazný vzestup. Indexy velkých, středních i malých firem uzavřely na historických maximech. S&P 500 zakončil měsíc s devítitýdenní sérií týdenních zisků. Hlavním tahounem výkonnosti byly mimořádně silné firemní výsledky, které zásadně překonaly očekávání trhu. Náš kvantitativní model, zaměřený na výběr nejlepších titulů v rámci S&P 500, dokázal příznivé prostředí využít, avšak investoři by měli mít na paměti, že obdobné podmínky nemohou být považovány za samozřejmost.

Z pohledu dalšího vývoje fond sleduje zejména oblasti spojené s technologiemi, umělou inteligencí a sektory vykazujícími silnou ziskovost. Přetrvávající tlak na výnosy amerických státních dluhopisů a nejistota ohledně dalšího postupu Federálního rezervního systému patří mezi faktory, které mohou trhy ovlivnit. Naše zisky byly v květnu výrazně koncentrovány do omezeného počtu titulů navázaných na růstová témata. Fond přistupuje k alokaci obezřetně a průběžně přehodnocuje složení portfolia na základě aktuálních signálů modelu. V dlouhodobém horizontu je cílem fondu zhodnocení prostřednictvím systematického přístupu, nicméně hodnota investice přirozeně kolísá.

EVERMORE CAPITAL - ARISTOCRAT



Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy.

 **CYRRUS**

DEPOZITÁŘ



WINSTOR
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

ADMINISTRÁTOR

Deloitte Audit s.r.o.

AUDITOR

O strategii

Náš vlastní datový model s podporou umělé inteligence 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.

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 s podporou umělé inteligence generuje výběr jednotlivých investic. 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.



Portfoliomanažeři fondu

Tomáš Provazník a Jan Zuska

Hlavní parametry fondu

Aktuální hodnota investiční akcie	1,1471 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)

Nejvyšší zhodnocení za 6 měsíců

Western Digital Corporation	+57,9 %
QUALCOMM Incorporated	+41,9 %
Ciena Corporation	+35,7 %
Sandisk Corporation	+34,9 %
Micron Technology, Inc.	+27,4 %

Nejčastější pozice za 6 měsíců

Apple Inc.	Technology
Advanced Micro Devices, Inc.	Technology
Broadcom Inc.	Technology
Microsoft Corporation	Technology
NVIDIA Corporation	Technology

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

Důležité informace

Toto je propagační sdělení, které nepředstavuje nabídku, investiční doporučení ani závazný dokument a není dostatečným podkladem pro investiční rozhodnutí. Před investičním rozhodnutím se seznámte se statutem fondu a sdělením klíčových informací (KID). Investorem fondu může být pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF. S investicí je spojeno riziko. Hodnota investiční akcie může kolísat a návratnost investované částky není zaručena. Investor může utrpět ztrátu. Fond je spravován aktivně podle vlastního kvantitativního modelu, investuje do akcií a může využívat deriváty a pákový efekt. Investiční strategie a rizika jsou podrobně popsány ve statutu fondu. Statut fondu a KID jsou k dispozici na www.evermore.capital/aristocrat#dokumenty.