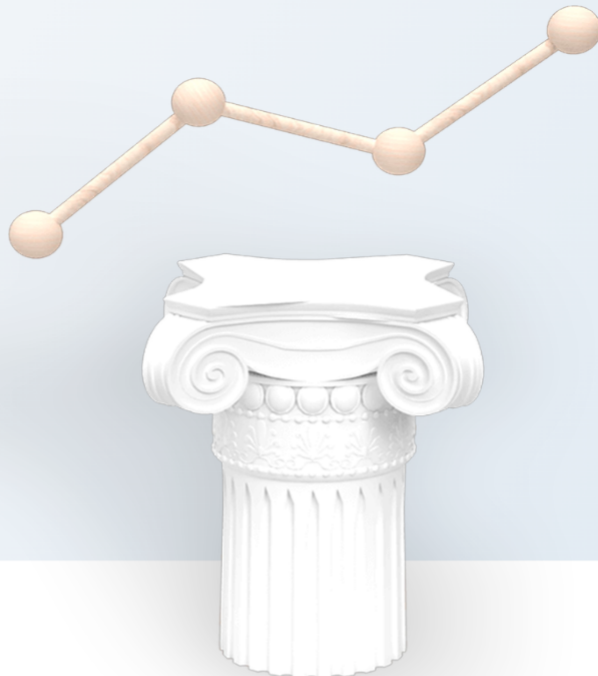


Měsíční zpráva

Červen 2026

Propagační sdělení

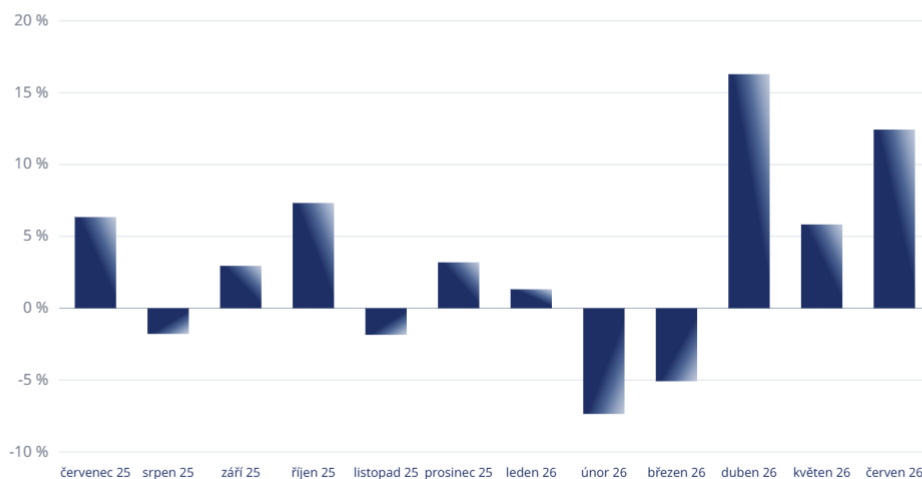


Komentář k aktuálním výsledkům

Fond ARISTOCRAT přidal v červnu 2026 +12,43 %. Americký trh přitom mírně poklesl, když po silném dubnu a květnu index S&P 500 odepsal zhruba procento. Trh Nasdaq klesl ještě více, když investoři přehodnocovali očekávání ohledně umělé inteligence a ocenění polovodičů. Náš model vybírá tituly a strategie nezávisle na směru indexů a v červnu se to vyplatilo. Při pohledu na graf za poslední čtvrtletí je však dobré si připomenout, že takové měsíce nejsou pravidlem a nelze automaticky čekat lineární pokračování nastoleného trendu. Vyšší potenciál výnosu jde vždy ruku v ruce s vyšší volatilitou. To k naší strategii patří a nesnažíme se to zakrývat.

Do dalších měsíců zůstáváme obezřetní. Trh je nervózní kvůli ocenění technologických a AI titulů, cenám energií i vývoji na Blízkém východě. Sledujeme hlavně polovodiče, software a infrastrukturu kolem AI, kde se však střídají silné růsty s prudkými korekcemi.

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	1,2897 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

Micron Technology, Inc.	+79,2 %
QUALCOMM Incorporated	+41,9 %
Ciena Corporation	+35,7 %
Sandisk Corporation	+32,5 %
Corning Incorporated	+21,5 %

Nejčastější pozice za 6 měsíců

Apple Inc.	Technology
Advanced Micro Devices, Inc.	Technology
Amazon.com, Inc.	Consumer Cyclical
NVIDIA Corporation	Technology
Microsoft 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.