DIVITAE

KVĚTEN 2026

Měsíční přehled trhů

Aktualizace pro stakeholdery — Duben 2026

Systematické kvantitativní strategie řady D. Nezávisle ověřeno.
Postaveno pro institucionální kapitál.

01 — MAKRO KONTEXT

Přehled trhu

Duben 2026 patřil geopolitice. Konflikt mezi USA a Íránem — již druhý měsíc — udržoval energetické trhy v napětí, rozkotvil inflační očekávání a definitivně odsunul Fed na vedlejší kolej. S blokádou Hormuzského průlivu, opakovaně rozdmýchávanými a hned zase pohřbenými nadějemi na příměří a cenami ropy prudce reagujícími na každý diplomatický obrat neměly měnové trhy jinou volbu než následovat.

Americký dolar stál v epicentru dění. Index DXY otevřel duben pevně nakoupený a v prvních dvou seancích testoval hranici **100,00**. Silný březnový NFP — **178 000** nových míst proti konsenzu 60 000 — spolu s ADP (62 000) a nejsilnějším ISM Manufacturing od srpna 2022 (**52,7**) dodaly makroekonomické palivo, zatímco projev prezidenta Trumpa signalizující další dva až tři týdny konfliktu udržoval poptávku po bezpečných přístavech.

DXY (VRCHOL)	NFP (BŘEZEN)	ISM MANUFACT.	CPI (MEZIROČ.)
100,0	+178K	52,7	3,3 %
test odporu, zač. dubna	konsenzus 60K	max od srpna 2022	jádro 0,2 % m/m

Tón se prudce obrátil mezi 6. a 8. dubnem, kdy překvapivé příměří — Teherán souhlasil se znovuotevřením Hormuzského průlivu výměnou za dvoutýdenní přerušení bojů — spustilo agresivní rozpouštění dlouhých dolarových pozic. Ropa korigovala, výnosy dluhopisů klesly a DXY odepsal téměř 2 %, sklouzl k 98,50, jak trhy přeceňovaly očekávání ohledně snižování sazeb Fedu.

Od poloviny měsíce našel index opět oporu a mírně posiloval, jak se geopolitické riziko znovu prosadilo. Íránské odmítnutí druhého kola jednání, nové zabavování plavidel v průlivu a přetrvávající americká námořní blokáda obnovily poptávku po bezpečí. Maloobchodní tržby vyskočily o **1,7 %** m/m, průzkum Reuters ukázal 56 ze 103 ekonomů očekávajících Fed bez pohybu nejméně do září.

Zlato vstupovalo do dubna vysoko; příměří 7.–8. dubna zasadilo okamžitý úder a kov se propadl. Po krachu jednání v Pákistánu se ale vrátilo k měsíčnímu vrcholu poblíž **4 880 USD** dne 17. dubna. Rozhodnutí Fedu z 29. dubna srazilo kov k 4 520 USD, než se 30. dubna částečně zotavil nad 4 600 USD.

02 — SOUHRN VÝKONNOSTI

Výkonnost strategií

Přehled sledovaných systematických strategií řady D za duben 2026, doplněný o klíčové ukazatele dlouhodobého track recordu. Všechny subsystémy byly na konci měsíce přezkoumány a rekalibrovány.

STRATEGIE	DUBEN	YTD 2026	CELKEM (OD SPUŠTĚNÍ)	SHARPE	MAX DD
ZEUS FX & komodity	+0,61 %	-6,86 %	+872,28 %	1,29	-19,57 %
ARES FX & komodity	+1,34 %	-0,48 %	+354,39 %	1,66	-18,37 %
HERMES FX (28 párů) & zlato	+3,11 %	+0,19 %	+322,47 %	1,20	-27,16 %
KRONOS Krypto (BTC / ETH)	+4,63 %	+15,76 %	+776,20 %	0,96	-28,08 %

AKTIVNÍ STRATEGIE	POZITIVNÍ DUBEN	NEJVYŠŠÍ DUBEN	NEJVYŠŠÍ SHARPE
4	4 / 4	+4,63 %	1,66
FX, komodity, krypto	všechny v zelených číslech	KRONOS	ARES

Duben prověřil schopnost systematických modelů obchodovat obě strany trhu v prostředí definovaném prudkými, zprávami řízenými zvraty spíše než trvalými trendy. FX strategie zaměřené na **EUR/USD, AUD/CAD a zlato** těžily z obousměrné volatility dolaru, zatímco kryptoměnový model **KRONOS** využil intradenní dislokace na BTC a ETH. Uvedené hodnoty vycházejí z živých záznamů obchodních systémů DIVITAE.

03 — ROZBOR SYSTÉMU

ARES

FX & komodity · 30+ subsystémů · prům. doba držení ≈ 1 den

CELKOVÝ VÝNOS	SHARPE (ALL-TIME)	MAX. DRAWDOWN	ROČNÍ VOLATILITA	ÚSPĚŠNOST
+354,39 %	1,66	-18,37 %	45,74 %	71,36 %

DUBEN 2026

VÝNOS	OBCHODY	ÚSPĚŠNOST
+1,34 %	2,5 tis.	68 %

YTD 2026	PRŮM. MĚSÍC	SPUŠTĚNO
-0,48 %	+4,10 %	28. 10. 2025

ALOKACE AKTIV — TOP EXPOZICE

EUR/USD	18,0 %
AUD/CAD	13,4 %
EUR/AUD	13,3 %
Zlato (XAU/USD)	9,1 %
NZD/CAD	7,7 %
AUD/USD	6,4 %
GBP/USD	5,0 %
AUD/NZD	4,6 %

Komentář k dubnu. Výnos táhly páry nejvíce formované pohybem dolaru. EUR/USD a GBP/USD oscilovaly s přesvědčením — od posílení na poptávce po bezpečí přes odprodej na příměří až po zotavení s krachem jednání — zatímco AUD/CAD přidal divergence mezi komoditními měnami. Hlavními detraktory byly AUD/NZD short, CHF/JPY long a EUR/JPY short. Ke konci měsíce ležely největší expozice v EUR/USD long, EUR/USD short a GBP/USD long.

ARES je třetí ze tří systémů řady D — alokaci napříč 30+ subsystémy (FX a komodity) řídí genetický algoritmus NSGA-II hledající optimum dle Smart Sharpe, Sortino a korelační analýzy.

Min. investice **500 $** · Max. **500 000 000 $** · Performance fee **30 %** · Výpovědní lhůta **30 dní** · NAV **live**

Nezávisle ověřeno — **Alpha Performance Verification Services** · Verifikační report (PDF)

GIPS® STANDARD

03 — ROZBOR SYSTÉMU

ZEUS

FX & komodity · 44 subsystémů · prům. doba držení ≈ 1 den

CELKOVÝ VÝNOS	SHARPE (ALL-TIME)	MAX. DRAWDOWN	ROČNÍ VOLATILITA	ÚSPĚŠNOST
+872,28 %	1,29	-19,57 %	107,47 %	71,64 %

DUBEN 2026

VÝNOS	OBCHODY	ÚSPĚŠNOST
+0,61 %	3,1 tis.	65 %

YTD 2026	PRŮM. MĚSÍC	SPUŠTĚNO
-6,86 %	+4,15 %	28. 10. 2025

ALOKACE AKTIV — TOP EXPOZICE

EUR/USD	21,4 %
AUD/CAD	15,4 %
NZD/CAD	8,3 %
GBP/USD	7,3 %
Zlato (XAU/USD)	6,9 %
USD/CAD	6,7 %
AUD/NZD	6,5 %
AUD/USD	5,1 %

Komentář k dubnu. Dubnové výnosy vzešly z obousměrné volatility EUR/USD, GBP/USD a AUD/CAD, kde model navigoval prudké zvraty dolaru na obou stranách — od bezpečnostní poptávky přes odprodej na příměří až po zotavení s krachem jednání. Hlavními detraktory byly GBP/JPY, CHF/JPY short a XAU/USD. Ke konci měsíce ležely největší expozice v EUR/USD long, EUR/USD short a GBP/USD long.

ZEUS je druhý ze tří systémů řady D — dynamicky alokuje kapitál napříč 44 subsystémy (FX a komodity) kombinací korelační analýzy, genetických algoritmů a ML ensemble filtrování.

Min. investice **500 $** · Max. **500 000 000 $** · Performance fee **30 %** · Výpovědní lhůta **30 dní** · NAV **live**

Nezávisle ověřeno — **Alpha Performance Verification Services** · Verifikační report (PDF)

GIPS® STANDARD

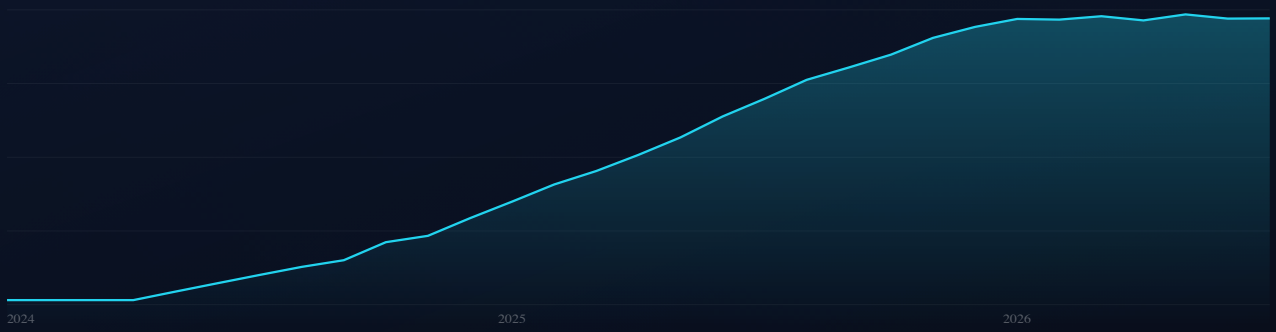
03 — ROZBOR SYSTÉMU

HERMES

FX (28 párů) & zlato · 9 subsystémů · prům. doba držení ≈ 72 h

HERMES

Kumulativní výnos (od spuštění, log) **+322,47 %**



CELKOVÝ VÝNOS	SHARPE (ALL-TIME)	MAX. DRAWDOWN	ROČNÍ VOLATILITA	ÚSPĚŠNOST
+322,47 %	1,20	-27,16 %	66,02 %	76,88 %

DUBEN 2026

VÝNOS	OBCHODY	ÚSPĚŠNOST
+3,11 %	818	80 %

YTD 2026	PRŮM. MĚSÍC	SPUŠTĚNO
+0,19 %	+5,50 %	1. 12. 2025

ALOKACE AKTIV — TOP EXPOZICE

AUD/CAD	22,1 %
NZD/CAD	20,1 %
EUR/USD	12,1 %
Zlato (XAU/USD)	10,3 %
AUD/NZD	6,0 %
AUD/USD	5,5 %
GBP/USD	4,5 %
EUR/CHF	2,9 %

Komentář k dubnu. Zvýšená volatilita a prudké změny tržního režimu napříč FX trhy vytvořily příznivé prostředí pro systematický přístup HERMES. Strategie využila cenových dislokací a s nejvyšší dubnovou úspěšností (80 %) napříč FX strategiemi dodala nejsilnější relativní výsledek měsíce. Disciplinované řízení rizika umožnilo těžit z obousměrných pohybů, aniž by se model nechal vychýlit jednotlivými výkyvy.

HERMES je nejnovější systém řady D — 9 subsystémů obchoduje 28 měnových párů a zlato; nekorelované portfolio se sestavuje dle rizikově očištěných KPI, prům. doba držení 72 h.

Min. investice **300 $** · Max. **500 000 000 $** · Performance fee **30 %** · Výpovědní lhůta **30 dní** · NAV **live**

Nezávisle ověřeno — **Alpha Performance Verification Services** · Verifikační report (PDF)

GIPS® STANDARD

03 — ROZBOR SYSTÉMU

KRONOS

Krypto (BTC / ETH) · 8 subsystémů · prům. doba držení ≈ 14 h

KRONOS

Kumulativní výnos (od spuštění, log) **+776,20 %**

CELKOVÝ VÝNOS	SHARPE (ALL-TIME)	MAX. DRAWDOWN	ROČNÍ VOLATILITA	ÚSPĚŠNOST
+776,20 %	0,96	-28,08 %	156,49 %	90,02 %

DUBEN 2026

VÝNOS	OBCHODY	ÚSPĚŠNOST
+4,63 %	66	23 %

YTD 2026	PRŮM. MĚSÍC	SPUŠTĚNO
+15,76 %	+7,24 %	28. 10. 2025

ALOKACE AKTIV — TOP EXPOZICE

ETH/USD	62,8 %
BTC/USD	37,2 %

Komentář k dubnu. Hlavním přispěvatelem byl BTC/USD long — systém zachytil rally Bitcoinu (+13,3 % za měsíc) hnanou přílivy do spotových ETF (≈ 1,7 mld. USD, nejvíce od října 2025) i jeho následnou konsolidaci. Ethereum přidalo +7,3 %, zaostávajíc za BTC, jelikož institucionální toky zůstaly orientované na Bitcoin. Ke konci měsíce byla expozice koncentrována v BTC/USD.

KRONOS staví na metodice řady D — 8 subsystémů (NSGA-II alokace, ML ensemble) odhaluje opakující se vzorce v cenách kryptoaktiv; midfrekvenční exekuce, prům. doba držení 14 h.

Min. investice **1 000 $** · Max. **500 000 $** · Performance fee **30 %** · Výpovědní lhůta **30 dní** · NAV **live**

Nezávisle ověřeno — **Alpha Performance Verification Services** · Verifikační report (PDF)

GIPS® STANDARD

04 — NEZÁVISLÉ OVĚŘENÍ

Kdo nás audituje

Integrita je zakládajícím principem Divitae. Výkonnost každé živé strategie nezávisle prověřuje třetí strana — abyste viděli stejná čísla, jaká skutečně obchodujeme.

Alpha VERIFICATION

NEZÁVISLÝ VERIFIKÁTOR

Alpha Performance Verification Services je specializovaná butiková verifikační firma — ověřování výkonnosti je její jedinou činností. Každou zakázku vedou senioři s titulem **CPA, CFA a CIPM** a exekutivní zkušeností ze správy aktiv, nikoli juniorní tým. Firma sídlí ve Wrightsville Beach (Severní Karolína, USA) a poskytuje genuinní nezávislost vůči prověřovaným subjektům — základ nekonfliktního, důvěryhodného výroku. Verifikační zprávy podepisuje Michael W. Hultzapple, CPA, CFA, CIPM.

Verifikátor

Nezávislá třetí strana specializovaná na verifikaci investiční výkonnosti a souladu — žádné jiné podnikání, žádný střet zájmů.

Standard GIPS®

Praxe podle **Global Investment Performance Standards** (GIPS®) — globálně uznávaného etalonu pro férovou prezentaci a výpočet investiční výkonnosti.

Co ověření znamená

Formální examinace Statement of Investment Performance a jeho Notes — ujištění, že výnosy odrážejí skutečné obchodování, ne kurátorovanou ilustraci.

NEJNOVĚJŠÍ OVĚŘENÍ — Q1 2026

ARES FX & komodity	Ověřené období 2. 5. 2023 – 31. 3. 2026	Q1 2026	PDF
ZEUS FX & komodity	Ověřené období 1. 1. 2022 – 31. 3. 2026	Q1 2026	PDF
HERMES FX (28 párů) & zlato	Ověřené období 3. 4. 2024 – 31. 3. 2026	Q1 2026	PDF
KRONOS Krypto (BTC / ETH)	Ověřené období 1. 9. 2023 – 31. 3. 2026	Q1 2026	PDF

GIPS® je registrovaná ochranná známka CFA Institute. CFA Institute tuto organizaci nepodporuje ani nepropaguje a neručí za přesnost zde uvedeného obsahu. Nezávislé ověření potvrzuje, že výkonnostní záznam je férově prezentován dle stanovených kritérií; nejde o audit samotné společnosti, doporučení strategie ani záruku budoucích výsledků.

05 — TRACK RECORD

Výkonnostní historie

Měsíční výnosy jednotlivých strategií od jejich spuštění. Modrá značí kladný měsíc, červená záporný; intenzita odpovídá velikosti výnosu. Sloupec vpravo udává roční součet.

ARES

	Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	Rok
2023					+4,3	+3,7	+6,4	+6,2	+5,2	+7,3	+8,0	+8,6	+61,6
2024	+7,6	+3,3	+5,2	+6,1	+3,8	+6,1	+6,4	+10,7	+6,4	+4,4	+3,7	+0,8	+87,1
2025	+4,3	+5,3	+5,3	+8,4	-1,1	+2,5	+2,8	+2,9	+3,3	+2,4	+3,1	+2,8	+50,7
2026	-0,4	+1,5	-2,3	+1,3	-0,7	+0,3							-0,5

ZEUS

	Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	Rok
2022	+3,1	+10,3	+9,6	+6,2	+8,3	+7,0	+6,6	+4,7	+9,7	+9,9	+6,7	+5,8	+143,0
2023	+8,0	+4,3	+7,8	+1,5	+8,4	+4,8	+7,7	+5,2	+5,2	+8,4	+8,4	+7,4	+116,5
2024	+5,2	+5,0	+4,8	+5,6	+4,2	+4,6	+5,0	+6,7	+5,5	+2,2	-4,2	-0,3	+57,5
2025	+0,8	+0,3	+2,8	+0,4	+0,9	+3,6	+4,2	+2,9	-1,6	+2,4	+3,2	+1,6	+26,0
2026	-4,4	+1,4	-2,7	+0,6	-1,9	+0,3							-6,9

HERMES

	Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	Rok
2024				+4,4	+4,4	+4,2	+4,2	+3,5	+9,6	+3,3	+9,4	+8,7	+66,2
2025	+9,1	+7,1	+8,5	+9,3	+11,2	+9,3	+10,1	+6,4	+6,8	+8,8	+5,7	+4,2	+157,3
2026	-0,4	+1,8	-2,1	+3,1	-2,1	+0,1							+0,2

KRONOS

	Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	Rok
2023									-7,4	+23,3	+4,5	+8,8	+30,1
2024	+13,0	+50,4	+25,2	+24,0	+9,6	-13,5	+23,2	+28,4	+1,0	+8,2	+10,9	+4,0	+401,3
2025	-2,6	-4,4	+6,5	+1,8	+7,2	-2,0	+0,1	+0,1	+2,3	+7,8	-2,5	-3,6	+10,0
2026	+7,4	+4,3	+1,6	+4,6	-2,3	+6,2							+15,8

06 — VÝHLED & UPOZORNĚNÍ

Výhled

Vstupujeme do května s nevyřešenou geopolitikou a nehybným Fedem. Cesta nejmenšího odporu zůstává otázkou příštího diplomatického titulku spíše než makrodatového odečtu. Naše systémy jsou plně rekalibrovány a polohovány tak, aby zachytávaly obousměrnou volatilitu napříč FX, komoditami i kryptem.

01 Důležité upozornění

Tento dokument je pravidelnou aktualizací pro stakeholdery a slouží výhradně k informačním účelům. Nepředstavuje investiční poradenství, nabídku ani výzvu k úpisu jakéhokoli finančního nástroje. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů.

02 Upozornění na riziko

Obchodování s pákovými produkty, měnami, komoditami a kryptoaktivy nese vysokou míru rizika a může vést ke ztrátě celého vloženého kapitálu. Roční volatilita a maximální drawdown uvedené u jednotlivých strategií ilustrují historickou míru kolísání.

03 Metodika a data

Uváděné metriky — výnos, Sharpe, drawdown, volatilita, úspěšnost a alokace — vycházejí z živých záznamů obchodních systémů DIVITAE k datu vydání. Equity křivky znázorňují kumulativní vývoj složením měsíčních výnosů (logaritmická osa).

04 Nabídka a způsobilost

Investiční příležitosti jsou nabízeny dle Regulation D (U.S. Securities Act 1933) výhradně ověřeným akreditovaným investorům splňujícím veškeré požadavky způsobilosti. Účast podléhá schválení a dokončení definitivní nabídkové dokumentace.

05 Nezávislé ověření

Výkonnostní výsledky podléhají nezávislému auditu a transparentnímu výkaznictví. DIVITAE se zavazuje k bezkompromisní transparentnosti vůči institucionálním partnerům jako základnímu pilíři důvěry.

06 Investiční podmínky

Minimální investice od 300 USD (dle strategie), performance fee 30 %, výpovědní lhůta 30 dní, NAV v reálném čase. Kapitál je veden odděleně; DIVITAE spolupracuje výhradně s renomovanými poskytovateli úschovy a provedení obchodů.

Built for institutions. Designed for performance.

DIVITAEASSETS.COM