

# NAŠE ČESKO



**Martin Cakl, MSc.**  
Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

V září se fond Naše Česko zúčastnil zrychleného úpisu na akciích Eurowagu, kde jeden z hlavních akcionářů TA Associates prodal 8 % z původně držených 25 % podílu na firmě. Akcie se prodávaly za 92 pencí, tedy menším diskontem proti současné tržní ceně. Za zmínku určitě stojí i nárůst hodnoty akcií Rohlíku, reflektující expanzi do Německa. Dále jsme se dohodli o investici do fondu Everita Capital, za kterým stojí primárně Emília Mamajová. Celkově Naše Česko v září vzrostlo o 3,46 %.

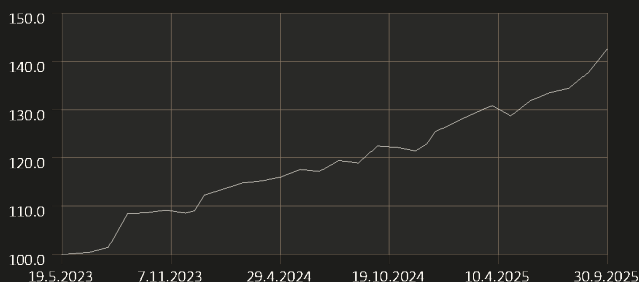
## Investiční strategie

Cílem fondu Naše Česko je investovat do českých talentů a českých firem napříč sektory, využít domácí růstový potenciál a vybudovat komplexní a diverzifikovanou expozici na růst českého businessu. Od začínajících společností přes středně velké firmy, až po zaběhnuté velikány, fond Naše Česko diverzifikuje investice skrze všechny hlavní kapitálové třídy, tedy soukromý kapitál, rizikový kapitál, veřejně obchodovaný kapitál a nemovitosti, čímž obsáhne všechny podnikatelské složky ekonomiky.

## Výkonnost fondu k 30.09.2025

|         |          |          |         | Od zah. čin. | K min. IH |
|---------|----------|----------|---------|--------------|-----------|
| 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok   | p.a.         | p.a.      |
| 3,46 %  | 6,75 %   | 8,90 %   | 16,36 % | 16,11 %      | ---       |
| 2019    | 2020     | 2021     | 2022    | 2023         | 2024      |
| ---     | ---      | ---      | ---     | 12,32 %      | 11,65 %   |

## Vývoj hodnoty



## Základní údaje

|                               |                                           |
|-------------------------------|-------------------------------------------|
| Min. investiční horizont (IH) | 7 let                                     |
| Typ fondu                     | Fond kvalifikovaných investorů            |
| Domíci                        | Česká republika                           |
| ISIN                          | CZ0008477684                              |
| Bloomberg                     | NASOPC CP                                 |
| Měna fondu                    | CZK                                       |
| Obhospodařovatel fondu        | J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.           |
| Depozitář fondu               | ATLANTIK finanční trhy, a.s.              |
| Portfolio manažer fondu       | Martin Cakl, Msc.                         |
| Datum zahájení činnosti       | 19. 05. 2023                              |
| Rizikový profil (SRRI)        | 4 / 7                                     |
| Vlastní kapitál celkem        | 975 392 085,71 CZK                        |
| Min. výše vstupní investice   | 1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek) |
| Aktuální hodnota k 30.09.2025 | 142,4673                                  |
| Nejvyšší hodnota za 12 měs.   | 142,4673                                  |
| Nejnižší hodnota za 12 měs.   | 121,4257                                  |
| Oceňování                     | Měsíční                                   |

## Poplatky a náklady

|                           |                                                                          |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Max. vstupní poplatek     | 3,00 %                                                                   |
| Výstupní poplatek         | 10,00 % (do 3 let)                                                       |
| Poplatek za správu        | aktuálně 1,00 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu |
| Výkonnostní odměna        | 0,00 %                                                                   |
| Celková nákladovost (TER) | 2,41 % (2024)                                                            |



# NAŠE ČESKO

## Regionální rozdělení

|                 |         |             |
|-----------------|---------|-------------|
| Česká republika | 99,28 % | <div></div> |
| Ostatní         | 0,72 %  | <div></div> |

## Sektorové rozdělení

|                             |         |             |
|-----------------------------|---------|-------------|
| Fondy                       | 28,62 % | <div></div> |
| Finance                     | 17,82 % | <div></div> |
| Průmysl                     | 14,54 % | <div></div> |
| Spotřební zboží, necyklické | 7,86 %  | <div></div> |
| Ostatní                     | 31,16 % | <div></div> |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                             |         |             |
|-----------------------------|---------|-------------|
| Veřejně obchodovaný kapitál | 41,62 % | <div></div> |
| Soukromý kapitál            | 32,92 % | <div></div> |
| Rozvojový kapitál           | 12,03 % | <div></div> |
| Real Estate                 | 10,16 % | <div></div> |
| Ostatní                     | 3,27 %  | <div></div> |

## Měnové rozdělení

|               |         |             |
|---------------|---------|-------------|
| Česká koruna  | 74,72 % | <div></div> |
| Euro          | 17,42 % | <div></div> |
| Britská libra | 7,86 %  | <div></div> |

| Nejvýznamnější pozice              | Měna | Podíl (%) | Země            | Sektor                      |
|------------------------------------|------|-----------|-----------------|-----------------------------|
| CEIP II                            | CZK  | 11,75 %   | Česká republika | Fondy                       |
| MONETA MONEY BANK, A.S.            | CZK  | 8,97 %    | Česká republika | Finance                     |
| KOMERČNÍ BANKA                     | CZK  | 8,05 %    | Česká republika | Finance                     |
| WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC          | GBP  | 7,86 %    | Česká republika | Spotřební zboží, necyklické |
| COLT CZ GROUP SE                   | CZK  | 7,53 %    | Česká republika | Průmysl                     |
| SILVERLINE FUND SICAV              | CZK  | 6,54 %    | Česká republika | Fondy                       |
| DOOSAN SKODA POWER AS              | CZK  | 6,35 %    | Česká republika | Průmysl                     |
| J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B          | EUR  | 4,97 %    | Česká republika | Fondy                       |
| ROHLIK GROWTH - TŘÍDA IA INSTI EUR | EUR  | 3,59 %    | Česká republika | Fondy                       |
| TERMINUS PLUTUS                    | EUR  | 3,47 %    | Česká republika | Technologie                 |

