

NAŠE ČESKO



Martin Cakl, MSc.
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V květnu jsme vstoupili do řeky jménem Czechoslovak Group cena blížící se 15 EUR byla přeci jenom velmi atraktivní, ač v současné chvíli se zdá, že možná bylo pořád brzy. Firma velmi hbitě reagovala na druhé nařčení shortařské skupiny Hunterbrook, které dle mého názoru postrádá reálnou substanci. Ve finále tak máme firmu, která se obchoduje za třetinovou cenu vůči širší konkurenci, 25% provozní marží a frontou objednávek válka neválká. Ve fondu dále došlo k přecenění privátních aktiv za 1Q26, za zmínku stojí především nárůst hodnoty CEIP II. spojený s prodejem firmy Block CRS francouzské SPIE, schválení transakce ÚOHS proběhlo v květnu.

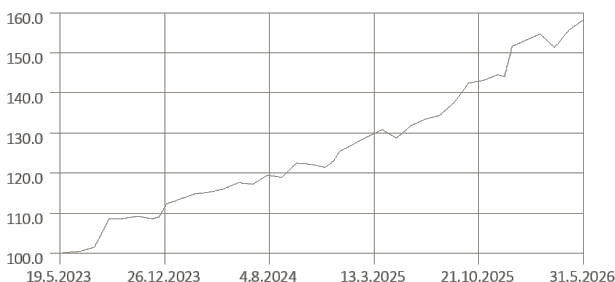
Investiční strategie

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 31.05.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,63 %	2,29 %	9,50 %	20,04 %	16,32 %	---
2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	12,32 %	11,65 %	20,93 %

Vývoj hodnoty



Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	7 let
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477684
Bloomberg	NASCOPC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Martin Cakl, Msc.
Datum zahájení činnosti	19. 05. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 169 770 754,32 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 31.05.2026	158,2436
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	158,2436
Nejnižší hodnota za 12 měs.	131,8301
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	94,41 %	
Ostatní	5,59 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	30,56 %	
Finance	14,95 %	
Průmysl	14,69 %	
Spotřební zboží, necyklické	8,01 %	
Ostatní	31,79 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Veřejně obchodovaný kapitál	38,89 %	
Soukromý kapitál	30,19 %	
Rozvojový kapitál	13,84 %	
Real Estate	9,20 %	
Ostatní	7,88 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	69,73 %	
Euro	22,26 %	
Britská libra	8,01 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEIP II	CZK	14,35 %	Česká republika	Fondy
COLT CZ GROUP SE	CZK	8,70 %	Česká republika	Průmysl
MONETA MONEY BANK, A.S.	CZK	8,49 %	Česká republika	Finance
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	8,01 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
KOMERČNÍ BANKA	CZK	6,46 %	Česká republika	Finance
SILVERLINE FUND - TŘÍDA C	CZK	6,18 %	Česká republika	Fondy
J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B	EUR	5,46 %	Česká republika	Fondy
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	4,92 %	Česká republika	Průmysl
TERMINUS PLUTUS	EUR	3,27 %	Česká republika	Technologie
ROHLIK GROWTH - TŘÍDA IA INSTI EUR	EUR	3,08 %	Česká republika	Fondy

