

NAŠE ČESKO


Martin Cakl, MSc.

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V červnu jsme se dostali pod lehký tlak, neboť české akcie se dostaly pod tlak. Když se podíváme na složení českého PX Indexu, zjistíte, že rostly hlavně nečeské firmy Erste (velká váha v indexu) a VIG, tedy firmy, které jako Naše Česko ve fondu nemáme. Trochu to kompenzovaly akcie Doosan Skoda Power, ale ty mají v indexu i v Našem Česku nižší váhu. Vytrestala nás Strnadova CSG, bohužel podobně jako Eurowag, je to firma, kde fundament hraje druhé housle. Naštěstí pro nás, díky strategii pozvolného budování pozic, je váha CSG na celkovém portfoliu stále pod 1 %. Na straně privátních investic stojí za zmínku pěkný růst developerských projektů pod taktovkou Silverline, díky pokroku na projektech, navýšení objemu nadstavby objektu Rezidence Sekaninova či na projektu Oáza Holešovice.

Investiční strategie

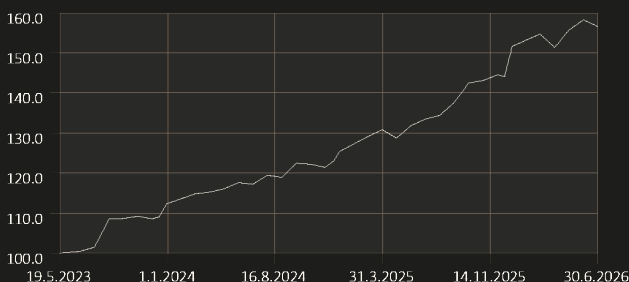
Cílem fondu Naše Česko je investovat do českých talentů a českých firem napříč sektory, využít domácí růstový potenciál a vybudovat komplexní a diverzifikovanou expozici na růst českého businessu. Od začínajících společností přes středně velké firmy, až po zaběhnuté velikány, fond Naše Česko diverzifikuje 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 30.06.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-1,05 %	3,47 %	3,26 %	17,33 %	15,47 %	---

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
Domíci	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	1 176 616 827,80 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 30.06.2026	156,5839
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	158,2436
Nejnižší hodnota za 12 měs.	133,4581
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	94,57 %	
Ostatní	5,43 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	28,13 %	
Finance	16,03 %	
Průmysl	14,67 %	
Spotřební zboží, necyklické	6,83 %	
Ostatní	34,34 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Veřejně obchodovaný kapitál	39,27 %	
Soukromý kapitál	24,86 %	
Rozvojový kapitál	13,46 %	
Real Estate	6,95 %	
Ostatní	15,47 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	71,66 %	
Euro	21,51 %	
Britská libra	6,83 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEIP II	CZK	10,03 %	Česká republika	Fondy
MONETA MONEY BANK, A.S.	CZK	8,28 %	Česká republika	Finance
KOMERČNÍ BANKA	CZK	7,75 %	Česká republika	Finance
COLT CZ GROUP SE	CZK	7,32 %	Česká republika	Průmysl
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	6,83 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
SILVERLINE FUND - TŘÍDA C	CZK	6,31 %	Česká republika	Fondy
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	6,17 %	Česká republika	Průmysl
J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B	EUR	5,30 %	Česká republika	Fondy
ARX_CE_V	EUR	3,48 %	Česká republika	Fondy
TERMINUS PLUTUS	EUR	3,17 %	Česká republika	Technologie

