J&T World Private Capital OPF

Martin Cakl, Msc.

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Během druhého čtvrtletí roku 2026 se podmínky na globálních trzích zlepšily, geopolitické obavy se zmírnily a firemní fundamenty zůstaly pevné.V oblasti PE se prodejní aktivita během čtvrtletí zlepšila, zároveň distribuční tlaky ze strany investorů zvýšily využívání flexibilních nástrojů likvidity což pomáhá i našemu fondu.

Druhý kvartál (+ 6.17 %) pro nás představoval prozatím největší nárůst hodnoty, kde celkové zhodnocení nyní přesahuje 10 %, kvartál před ročním jubileem. Nemalou roli hraje naše pozice ve německém fondu Paragon III., který jsme krátce zmínili v předchozím infolistu jako novou zajímavou investici, kde došlo k prodeji aktiv nad (naší) akviziční hodnotu. Další realizace zisku proběhla skrze prodej softwarové firmy, pod taktovou našeho dalšího partnera, jednomu z největších poskytovatelů SW bezpečnosti ServiceNow se zhodnocením (IRR) v řádu vyšších desítek procent.

Do portfolia dále přibyly světově známé růstové příběhy Revolut a Anthropic, po boku druhé zmíněné firmy dokonce proběhla akvizice další firmy, takzvané addon akvizice, pro lepší integraci AI se středně velkými podniky. Obě společnosti doplňují jinak relativně konzervativní portfolio o vysoce růstové minoritní podíly v předních světových firmách s potenciálem stát se titány svých odvětví.[

Koncem kvartálu dosáhly spravovaná aktiva 1.5 mld. korun, s vlastním kapitálem na úrovni 1.2 mld. Ve fondu současně držíme 20 fondů skrze 8 podkladových manažerů. Investorům děkujeme za důvěru.

Investiční strategie

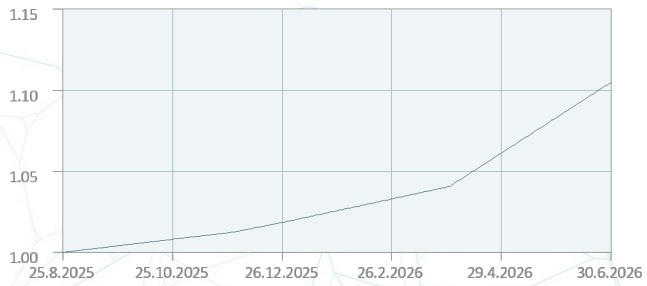
Fond J&T World Private Capital si klade za cíl investovat po boku těch nejlepších Private Equity fondů operujících na západních trzích. Fond se dále specializuje na takzvaný „mid-market" segment, kde se pohybují menší firmy s větším prostorem k rychlému růstu.

Výkonnost fondu k 30.06.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
---	6,17 %	8,38 %	---	---	---

2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	---	---	1,94 %

Vývoj hodnoty



Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	7 let
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ1005100410
Bloomberg	JTGTPFC 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	30. 09. 2025
Rizikový profil (SRRI)	5 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 247 488 537,68 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 30.06.2026	1,1048
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1048
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0000
Oceňování	oceneniKvartalni

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	30,00 % (klesá o 6 % ročně)
Poplatek za správu	aktuálně 1,25 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	10 % z meziročního růstu hodnoty fondového kapitálu nad vyšší hodnotu z "High Water Mark" nebo "hurd
Celková nákladovost (TER)	1,82 % (dohad za rok 2025)

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu

J&T World Private Capital OPF

The most significant positions

Fond	Strategy	Vintage	Region
Paragon Capital Partners III	Buyout	2019	Germany
G Square Capital III	Buyout	2018	United Kingdom
G-PE	Mix	Perpetual	World
G Square Capital II	Buyout	2016	United Kingdom
Imperial Capital Fund VII	Buyout	2019	North America
Gateway CV	Cont.vhcl	2022	North America
Imperial Capital Fund VIII	Buyout	2021	North America
Summa Equity Fund III	Buyout	2022	Sweden
GO Car Wash SideCar	Cont.vhcl	2022	North America
Summa Equity Fund I	Buyout	2017	Sweden

Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Výnosy jsou uváděny v hrubých hodnotách, přičemž pro získání čistých hodnot výnosů je třeba zohlednit také účtované poplatky a případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. Údaje o minulých výnosech zde uvedené nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. S investováním je spojeno riziko, přičemž hodnota investice může v čase stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. JTIS ani jiná osoba nepřebírá zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu. Veškeré informace týkající se produktu můžete získat bezplatně v sídle společnosti, na www.jtis.cz nebo u autorizovaných distributorů.

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu