

NAŠE ČESKO



Martin Cakl, MSc.
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V květnu se spravil propad na veřejně obchodovaných trzích spojený s americkými cly. Eurowag se opět probudil k životu a meziměsíčně si polepšil bezmála o 20 %. Rád bych řekl proč, ale zdá se, že jednoduše bylo více než kupců než prodejců ochotno platit vyšší ceny. Nemáme od managementu ani brokerů zprávy, že by se jednalo o vstup velkého investora. Ze strany soukromých aktiv bylo květnové (1Q25) přecenění spíše kosmetického rázu, kde jsme kumulovali náklady bez pohybů na podkladových aktivech.

Ve výsledku koncem května hodnota aktiv vzrostla nad 800 mil. korun a fond opět překonává sám sebe s nejvyšší hodnotou podílového listu 131,8301.

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.

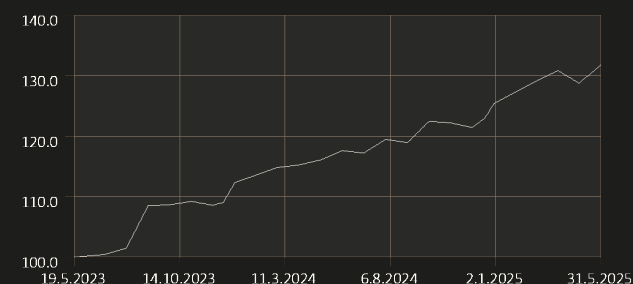
Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	7 let
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Domicil	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)	6 / 7
Vlastní kapitál celkem	794 257 603,87 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 31.05.2025	131,8301
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	131,8301
Nejnižší hodnota za 12 měs.	117,1952
Oceňování	Měsíční

Výkonnost fondu k 31.05.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,41 %	2,15 %	8,57 %	12,10 %	14,54 %	---
2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	12,32 %	11,65 %

Vývoj hodnoty



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)	2,6 % (2023)



NAŠE ČESKO

Regionální rozdělení

Česká republika	99,78 %	
Ostatní	0,22 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	31,46 %	
Finance	20,28 %	
Průmysl	15,08 %	
Spotřební zboží, necyklické	5,94 %	
Ostatní	27,24 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Veřejně obchodovaný kapitál	42,87 %	
Soukromý kapitál	26,24 %	
Rozvojový kapitál	14,45 %	
Real Estate	11,83 %	
Ostatní	4,62 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	75,10 %	
Euro	18,96 %	
Britská libra	5,94 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEIP II	CZK	13,79 %	Česká republika	Fondy
KOMERČNÍ BANKA	CZK	9,70 %	Česká republika	Finance
MONETA MONEY BANK, A.S.	CZK	9,60 %	Česká republika	Finance
COLT CZ GROUP SE	CZK	8,99 %	Česká republika	Průmysl
SILVERLINE FUND SICAV	CZK	7,32 %	Česká republika	Fondy
J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B	EUR	6,54 %	Česká republika	Fondy
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	5,94 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	5,36 %	Česká republika	Průmysl
TERMINUS PLUTUS	EUR	4,10 %	Česká republika	Technologie
ROHLIK GROWTH - TŘÍDA IA INSTI EUR	EUR	3,80 %	Česká republika	Fondy

