

NAŠE ČESKO


Martin Cakl, Msc.

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

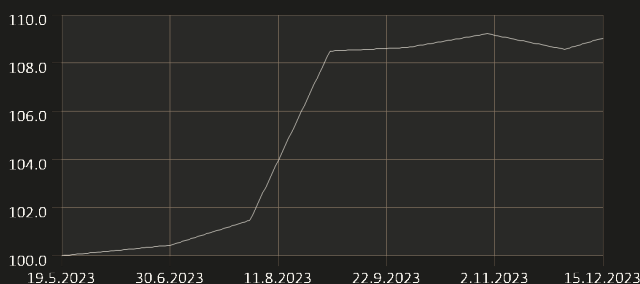
V prosinci si fond Naše Česko připravoval půdu pro rozšíření investic privátního kapitálu. Došlo k navýšení závazku ve fondu CEIP II., který nás přesvědčil, že dokáže navázat na vynikající výsledek z roku 2023. Dokončili jsme due diligence proces u fondu ARX V, kde aktuálně jednáme o výši případné investice. Absolvovali jsme rovněž několik schůzek s potenciálními kandidáty na investici ze světa Venture Capital. Na straně veřejných aktiv jsme využívali zvýšenou volatilitu a navýšovali pozice – nejvíce ve společnosti Eurowag. Dále sledujeme situaci kolem dluhopisů CPIPG, kde vnímáme zlepšení a čekáme, zda aktivističtí investoři z Muddy Waters vypustí slibovaný druhý report ohledně údajného vyvádění majetku ze společnosti. Celkové zhodnocení fondu do 15.12. dosáhlo +0,43 %. Svůj první rok od spuštění v červnu 2023 pak fond dosáhl zhodnocení +9,03 %. Děkujeme za vaši důvěru a pevně věříme, že s námi budete pokračovat i v následujícím roce.

Výkonnost fondu k 15.12.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,43%	0,36%	9,04%	---	16,23%	---

2017	2018	2019	2020	2021	2022
---	---	---	---	---	---

Vývoj hodnoty



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	NASCOPC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Cakl Martin MSc.
Datum zahájení činnosti	19. 05. 2023
Rizikový profil (SRRI)	6 / 7
Vlastní kapitál celkem	400 707 232,21 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 15.12.2023	109,0393
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	109,219
Nejnižší hodnota za 12 měs.	100
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)	2,6 % (2023)

NAŠE ČESKO

Regionální rozdělení

Česká republika	99,92%
Ostatní	0,08%

Sektorové rozdělení

Fondy	23,62%
Finance	10,89%
Průmysl	5,89%
Technologie	4,80%
Nemovitosti	1,36%
Ostatní	53,43%

Rozdělení podle typu aktiv

Soukromý kapitál *	39,83%
Veřejně obchodovaný kapitál	20,32%
Rozvojový kapitál	12,37%
Real Estate	2,63%
Ostatní	24,85%

Měnové rozdělení

Česká koruna	80,18%
Euro	15,01%
Britská libra	4,81%

* Položka zahrnuje vlastní investice fondu v oblasti soukromého kapitálu, a to včetně budoucích investic, ke kterým se fond zavázal. Do okamžiku samotné investice budou prostředky určené k závazné budoucí investici zhodnocovány prostřednictvím likvidních investic. Podíl budoucích investic na všech investicích fondu do soukromého kapitálu představuje 60,8%.

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T ORBIT SICAV - třída B	EUR	12,37%	Česká republika	Fondy
CEIP II	CZK	11,24%	Česká republika	Fondy
KOMERČNÍ BANKA	CZK	4,82%	Česká republika	Finance
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	4,81%	Česká republika	Finance
WAG Payment Solutions PLC	GBP	4,80%	Česká republika	Technologie
Colt CZ Group SE	CZK	4,64%	Česká republika	Průmysl
CPI Property Group 4,875% PERP call26	EUR	1,36%	Česká republika	Nemovitosti
CPI Property Group 1,5% 27/01/31	EUR	1,26%	Česká republika	Finance
Primoco Uav SE	CZK	1,25%	Česká republika	Průmysl

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.