

NAŠE ČESKO


Martin Cakl, MSc.

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

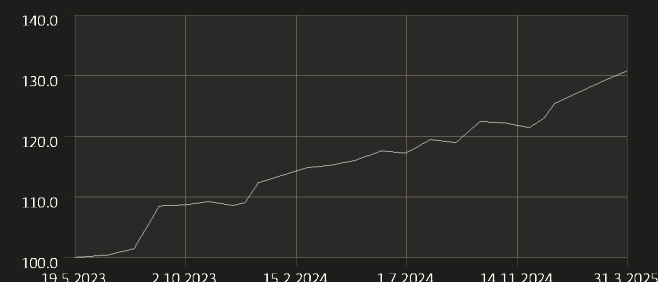
Je to až s podivem, že Naše Česko, fond i země, dosahuje výsledků, jakých dosahuje. Vezmeme-li v potaz co se děje na zahraničních trzích, v návaznosti na nový styl politiky amerického prezidenta, který se rozhodně týká i České republiky, čekal bych horší výsledky. Ale jak se říká, darovanému koni... Naše Česko tak má za sebou další povedený měsíc tažený opravdu silným vývojem na pražské burze, kde si lehce "odplivl" jen Doosan, ale ten na to má po silném debutu nárok. Z pohledu fondových investic, jsme se po opravdu, ale opravdu dlouhém (a bolestivém) diligence procesu firmy Rohlík rozhodli navýšit pozici v této firmě, skrze nově vytvořený fond Rohlík Growth, kam vložil část svého podílu Tomáš Čupr. Dokupovali jsme i zmíněný Doosan, který nám pořád přijde atraktivně naceněný, a to i přes jeho impozantní růst od IPO.

V součtu Naše Česko opět našlo nový vrchol se zhodnocením od založení 30,81 %, tedy 15,46 % anualizovaně. Děkujeme za důvěru a držme si palce, ať nám to takto hezky šlape i nadále :)

Výkonnost fondu k 31.03.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,36 %	4,32 %	6,85 %	13,52 %	15,46 %	---
2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	12,32 %	11,65 %

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	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	748 141 025,78 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 31.03.2025	130,8193
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	130,8193
Nejnižší hodnota za 12 měs.	115,2352
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	99,86 %	
Ostatní	0,14 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	33,58 %	
Finance	22,72 %	
Průmysl	14,43 %	
Spotřební zboží, necyklické	5,40 %	
Ostatní	23,87 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Veřejně obchodovaný kapitál	44,10 %	
Soukromý kapitál *	14,64 %	
Real Estate	12,49 %	
Rozvojový kapitál	11,17 %	
Ostatní	17,60 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	78,71 %	
Euro	15,89 %	
Britská libra	5,40 %	

* 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
CEIP II	CZK	14,64 %	Česká republika	Fondy
KOMERČNÍ BANKA	CZK	11,32 %	Česká republika	Finance
MONETA MONEY BANK, A.S.	CZK	10,39 %	Česká republika	Finance
COLT CZ GROUP SE	CZK	9,26 %	Česká republika	Průmysl
SILVERLINE FUND SICAV	CZK	7,77 %	Česká republika	Fondy
J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B	EUR	7,13 %	Česká republika	Fondy
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	5,40 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	4,34 %	Česká republika	Průmysl
ROHLIK GROWTH - TŘÍDA IA INSTI EUR	EUR	4,04 %	Česká republika	Fondy
CPI PROPERTY GROUP 4,875% PERP	EUR	3,70 %	Česká republika	Nemovitosti

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.

