

NAŠE ČESKO


Martin Cakl, MSc.

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Od ledna dále pokračovala spanilá jízda českých akcií. Komerční banka od začátku roku vyrostla o +22.7 %, Moneta +9.9 %, Colt +8.4 %, ČEZ +6.2 % a Eurowag -24.75 %.

Často dostáváme otázky, jestli mít české akcie v portfoliu dává smysl, v posledních kvartálech je odpověď jednoznačně ano. Díky nim Naše Česko roste, zatímco americké trhy a fondy na ně exponované mají o poznání horší rok.

Zúčastnili jsme se i IPO Doosan Skoda Energy, které nás těší stejně jako ostatní (ex WPS) akciové pozice, škoda jen, že získat větší podíl bylo a stále je, při nižší likviditě náročné. Z pohledu soukromých aktiv pokračuje naše práce na nové transakci, jinak tento měsíc bez přecenění.

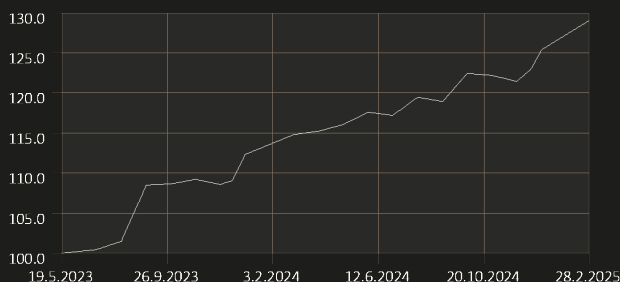
Investiční strategie

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 28.02.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
---	6,29 %	8,52 %	14,91 %	15,38 %	---
<hr/>					
2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	12,32 %	11,65 %

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	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	676 986 076,07 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 28.02.2025	129,0614
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	129,0614
Nejnižší hodnota za 12 měs.	114,8012
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	30,51 %	
Finance	22,10 %	
Průmysl	13,23 %	
Spotřební zboží, necyklické	5,72 %	
Ostatní	28,44 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Veřejně obchodovaný kapitál	42,34 %	
Soukromý kapitál *	29,14 %	
Real Estate	13,11 %	
Rozvojový kapitál	7,43 %	
Ostatní	7,98 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	81,81 %	
Euro	12,47 %	
Britská libra	5,72 %	

* 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	15,01 %	Česká republika	Fondy
KOMERČNÍ BANKA	CZK	10,98 %	Česká republika	Finance
MONETA MONEY BANK, A.S.	CZK	10,03 %	Česká republika	Finance
COLT CZ GROUP SE	CZK	9,64 %	Česká republika	Průmysl
SILVERLINE FUND SICAV	CZK	8,07 %	Česká republika	Fondy
J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B	EUR	7,43 %	Česká republika	Fondy
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	5,72 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
CPI PROPERTY GROUP 4,875% PERP	EUR	3,94 %	Česká republika	Nemovitosti
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	2,75 %	Česká republika	Průmysl
CEZ	CZK	2,38 %	Česká republika	Veřejné služby

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.

