

TBGF

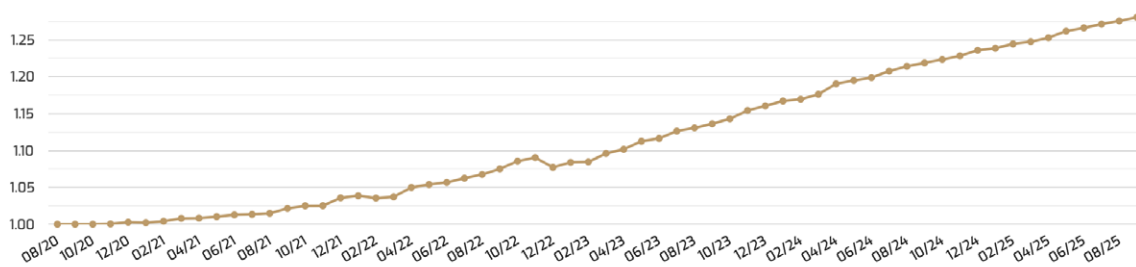
MĚSÍČNÍ ZPRÁVA K 30. 9. 2025

Majetek fondu k 30. 9. 2025: 3,208 mld. Kč

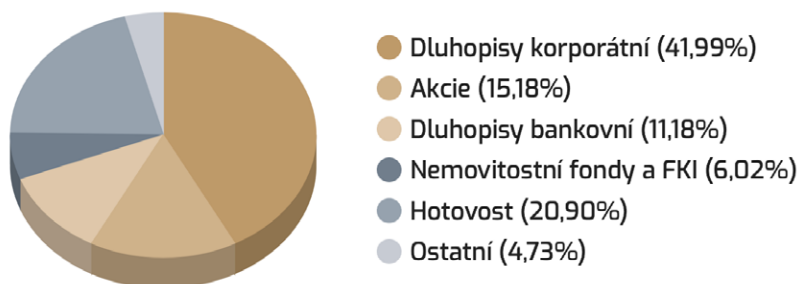
Vývoj hodnoty akcie k 30. 9. 2025

1M	3M	6M	12M	od počátku roku	od vzniku fondu
0,38 %	1,14 %	2,65 %	5,07 %	3,62 %	28,06 %

Vývoj hodnoty investiční akcie v Kč



Investiční portfolio k 30. 9. 2025



Komentář k vývoji fondu:

Vývoj hodnoty akcie k 30. 9. 2025

V září 2025 se investiční akcie fondu zhodnotila o 0,38 %. Nejvýznamněji k zhodnocení fondu přispěly vyplacené kupony z držených dluhopisů a zvýšení tržní ceny instrumentů v portfoliu fondu, zejména akcií SAB Finance a.s a ERSTE Group Bank AG. Díky těmto instrumentům cena akcie fondu získala 0,33 procentních bodů. Dalším přispěvatelem k zhodnocení fondu bylo také zhodnocení hotovosti na spořicíh účtech, které přispělo 0,05 procentního bodu. Fond dále nakoupil dluhopis s fixním kupónem, splatnost 04.09.2030, společnosti Dr.Max Funding s.r.o. ve výši 50 mil. CZK. Za září koruna posílila vůči euru o 0,43 %. Přestože je 7,36 % portfolia fondu v měně EUR, neměl pohyb v kurzu EUR/CZK vliv na meziměsíční výnos fondu. Kurzové riziko je řízeno pomocí měnových swapů, díky nimž zhodnocení fondu zůstává imunní vůči pohybům kurzu EUR/CZK oběma směry.

Aktuální hodnota investiční akcie TBGF k 30. 9. 2025 je 1,2806 Kč | Počet titulů v portfoliu: 34

TBGF

Toto je propagační sdělení, nejedná se o nabídku ani výzvu k upisování.

Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut a sdělení klíčových informací fondu (KID), které jsou k dispozici na www.tbgf.cz. Investice do investičních nástrojů jsou rizikové, při nepříznivých okolnostech mohou být i ztrátové. Hodnota investičních nástrojů se v čase mění a historické výsledky nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Budoucí výnos bude podléhat zdanění, které závisí na osobní situaci každého investora a které se může v budoucnu změnit. Návratnost ani výnos investované částky nejsou zaručeny. Výnos pro investora v cizí měně se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měnových kurzů. Konkrétní rizika a podrobnosti o nich, jakož i podrobnosti o právech investora lze v českém jazyce nalézt ve statutu a KID fondu, případně ve stanovách fondu, není-li fond podílovým fondem.