

TBGF

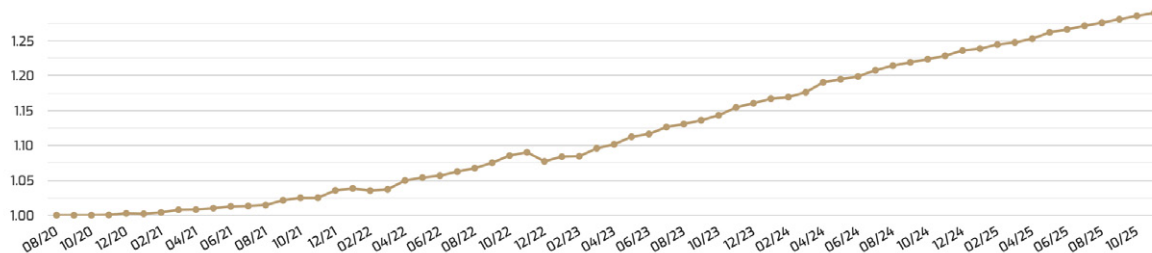
MĚSÍČNÍ ZPRÁVA K 30. 11. 2025

Majetek fondu k 30. 11. 2025: 3,432 mld. Kč

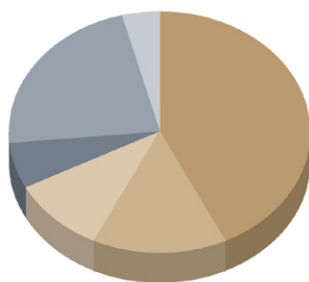
Vývoj hodnoty akcie k 30. 11. 2025

1M	3M	6M	12M	od počátku roku	od vzniku fondu
0,32 %	1,08 %	2,19 %	4,98 %	4,34 %	28,95 %

Vývoj hodnoty investiční akcie v Kč



Investiční portfolio k 30. 11. 2025



- Dluhopisy korporátní (42,22%)
- Akcie (14,25%)
- Dluhopisy bankovní (10,39%)
- Nemovitostní fondy a FKI (6,48%)
- Hotovost (22,15%)
- Ostatní (4,51%)

Komentář k vývoji fondu:

Vývoj hodnoty akcie k 30. 11. 2025

V listopadu 2025 se investiční akcie fondu zhodnotila o 0,32 %. Nejvýznamněji k zhodnocení fondu přispěly vyplacené kupony z držených dluhopisů a zvýšení tržní ceny instrumentů v portfoliu fondu. Díky těmto instrumentům cena akcie fondu získala 0,28 procentních bodů. Dalším přispěvatelem k zhodnocení fondu bylo také zhodnocení hotovosti na spořicíh účtech, které přispělo 0,04 procentního bodu. Fond dále navýšil svou investici ve fondu REALIA Podfond Retail Parks PIA I ve výši 20 mil. CZK. Dále také navýšil svou investici ve fondu Accolade Industrial Fund ve výši 1,23 mil. EUR. Za listopad koruna posílila vůči euru o 0,68 %. Přestože je 6,83 % 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. 11. 2025 je 1,2895 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.