

TBGF

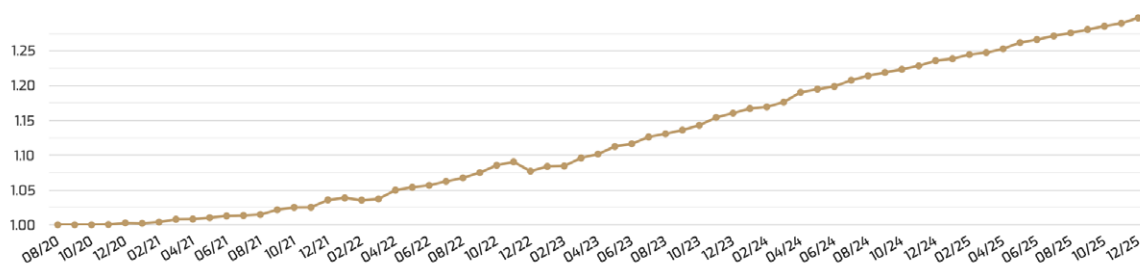
MĚSÍČNÍ ZPRÁVA K 31. 12. 2025

Majetek fondu k 31. 12. 2025: 3,557 mld. Kč

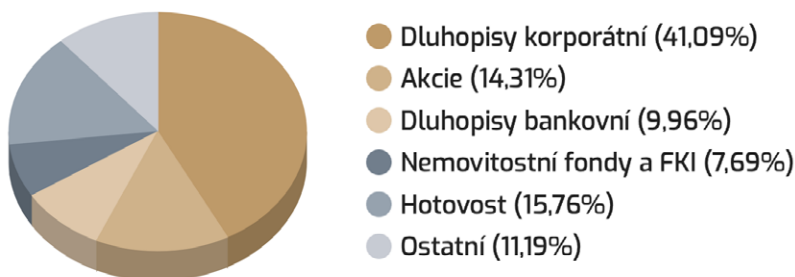
Vývoj hodnoty akcie k 31. 12. 2025

1M	3M	6M	12M	od počátku roku	od vzniku fondu
0,60 %	1,30 %	2,46 %	4,97 %	4,97 %	29,73 %

Vývoj hodnoty investiční akcie v Kč



Investiční portfolio k 31. 12. 2025



Komentář k vývoji fondu:

Vývoj hodnoty akcie k 31. 12. 2025

V prosinci 2025 se investiční akcie fondu zhodnotila o 0,60 %. 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 0,55 procentních bodů. Dalším přispěvatelem k zhodnocení fondu bylo také zhodnocení hotovosti na spořicíh účtech, které přispělo 0,05 procentního bodu. Fond dále nakoupil perpetuitní investiční certifikát AT1 s variabilním kupónem společnosti Trinity Banking Group ve výši 150 mil. CZK. Fond také navýšil svou investici v dluhopise s variabilním kupónem, splatnost 27. 1. 2029, společnosti Colt CZ Group SE o 30 mil. CZK a nakoupil investiční akcie fondu DIAGRAM ve výši 30 mil. CZK. Za prosinec koruna oslabila vůči euru o 0,31 %. Přestože je 6,91 % 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 31. 12. 2025 je 1,2973 Kč | Počet titulů v portfoliu: 36

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.