

## Komentář k výkonnosti FKI k 30. 6. 2024

- Cílený roční výnos fondu je 8 %. K 31. 5. 2024 dosahovala 6měsíční výkonnost fondu úrovně 3,8 %.
- V průběhu května emitent dluhopisu v majetku fondu předčasně splatil starší 5letou emisi s nižším výnosem a tato emise byla nahrazena tzv. „zero bondem“ s vyšším výnosem. V důsledku těchto transakcí resp. jejich přecenění na reálnou hodnotu však výkonnost fondu vykáže k 30. 6. 2024 krátkodobý pokles a investoři uvidí pololetní výnos na úrovni 1,73 %. Tato změna však z dlouhodobého hlediska pozitivně podpoří výkonnost fondu.
- Podařilo se také dosáhnout snížení nákladů na obhospodařování fondu. I tato změna se začíná pozitivně projevovat ve výkonnosti fondu.
- Výše uvedené nemá vliv na cílený roční výnos 8 %, který očekáváme.