

# ECFS Credit Fund SICAV, a.s.

HODNOTA PRIORITYNÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 9. 2024:

## 1,2492 Kč

### Fakta o fondu

FORMA:  
FKI (SICAV)

MANAŽER FONDU:  
AVANT investiční společnost, a.s.

ISIN:  
CZ0008046406

DEPOZITÁŘ FONDU:  
CYRRUS, a.s.

DATUM VZNIKU A ZÁPISU:  
30. 3. 2021

AUDITOR:  
TPA Audit s.r.o.

ÚPIS:  
Měsíčně

MIN. PŘÍMÝ ÚPIS:  
1 mil. Kč

INVESTIČNÍ HORIZONT:  
4 roky

### Finanční ukazatele fondu k 30. 9. 2024

Vlastní kapitál	562 304 579 Kč
Objem majetku	613 984 930 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,68 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	7,75 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 37 měsíců	24,92 %

### Investiční strategie

Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního zhodnocení prostředků vložených do investičních cenných papírů (akcií a dluhopisů), cenných papírů kolektivního investování, do Účastí a do poskytování úvěrů a zápůjček. Investice do Fondu je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků. Z tohoto plyne strategie fondu, kdy je majetek fondu za účelem dosažení investičních cílů investován především do účastí ve společnostech (přímo či nepřímo) působících především v odvětví:

- poskytovatelů spotřebitelského úvěru,
- poskytovatelů jiných úvěrů a jiného typu financování (finanční leasing, factoring apod.),
- poskytovatelů jiných finančních služeb.

V tento okamžik fond vlastní jednu dceřinou společnost vyhovující investiční strategii. Tuto společnost úvěruje prostředky získanými úpisem investičních akcií.

### Manažerský komentář

Během období III. Q. 2024 společnost poskytla úvěry v objemu 155,8 mil Kč, což odpovídá 13 % meziročnímu nárůstu v tomto období. Od začátku roku společnost poskytla úvěry v objemu přes 444 mil Kč, což je o 40,5 mil Kč více ve srovnání se stejným obdobím minulého roku. Meziroční nárůst objemu poskytnutých úvěrů je ovlivněn především přetrvávající zvýšenou poptávkou po úvěrech, projevující se jak ve zvýšeném počtu poskytnutých úvěrů, tak vší průměrné poskytnuté půjčky.

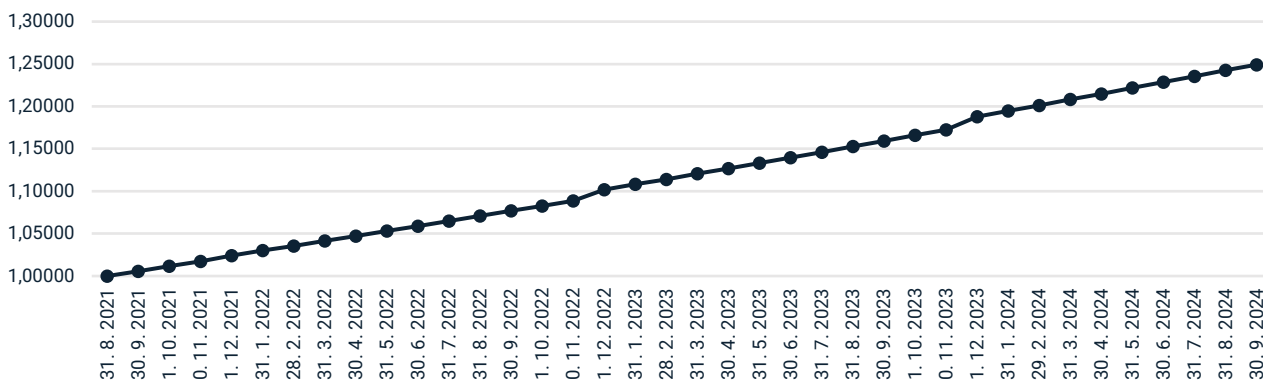
Od začátku roku 2024 vykázala společnost zisk před zdaněním ve výši 71,3 mil. Kč, což je o + 11,4 mil Kč vyšší hodnota ve srovnání se stejným obdobím roku 2023. Ukazatel EBITDA je meziročně vyšší o + 2 %, když dosáhl hodnoty zisku ve výši 196,2 mil. Kč. Nárůst hodnoty EBITDA je dán především růstem výnosů z provozní činnosti související s vyšším objemem poskytnutých úvěrů.

V meziročním srovnání došlo k nárůstu bilanční sumy o +2 %. V případě aktiv došlo k poklesu stavu stálých aktiv, které jsou ovlivněny odpisem Goodwillu. Naopak došlo k 6% růstu pohledávek z titulu poskytnutých úvěrů, což představuje meziroční nárůst o více než 30 mil Kč.

Na straně pasiv pokles cizího kapitálu o -12 %, respektive pokles cizího kapitálu o - 45 mil Kč souvisí se splacením načerpaných úvěrů. Z toho bankovní úvěry poklesly o 157,8 mil Kč. Naopak závazky vůči mateřské společnosti o 102,6 mil Kč. Společnost koncem měsíce srpna splatila poslední bankovní úvěr a od toho data je financována pouze mateřskou společností ECFS Credit Fund SICAV. Růst vlastního kapitálu souvisí s kladným výsledkem hospodaření, a to jak běžného období, tak období minulých let.

### Vývoj hodnoty priority růstové investiční akcie

31.8. 2021	30.9. 2021	31.10. 2021	30.11. 2021	31.12. 2021	31.1. 2022	28.2. 2022	31.3. 2022	30.4. 2022	31.5. 2022	30.6. 2022	31.7. 2022	31.8. 2022	30.9. 2022	31.10. 2022	30.11. 2022	31.12. 2022	31.1. 2023
1	1,0056	1,0115	1,0172	1,0240	1,0300	1,0354	1,0414	1,0472	1,0532	1,0590	1,065	1,071	1,0768	1,0828	1,0886	1,1018	1,1083
28.2. 2023	31.3. 2023	30.4. 2023	31.5. 2023	30.6. 2023	31.7. 2023	31.8. 2023	30.9. 2023	31.10. 2023	30.11. 2023	31.12. 2023	31.1. 2024	29.2. 2024	31.3. 2024	30.4. 2024	31.5. 2024	30.6. 2024	31.7. 2024
1,1141	1,1206	1,1268	1,1333	1,1395	1,1462	1,1529	1,1594	1,166	1,1725	1,1878	1,1948	1,2013	1,2082	1,2149	1,2219	1,2286	1,2355
31.8. 2024	30.9. 2024																
1,2425	1,2492																



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedenou informaci získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00, Praha 4. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

**Avant**  
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a jejich akcionářem nebo podilníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00, Praha 4. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/dulezite-informace/>.

Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

[sales@avantfunds.cz](mailto:sales@avantfunds.cz)

[www.avantfunds.cz](http://www.avantfunds.cz)

**Avant**  
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST