

ECFS Credit Fund SICAV, a.s.

HODNOTA PRIORITYNÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 6. 2024:

1,2286 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. 6. 2024

Vlastní kapitál	557 056 721 Kč
Objem majetku	589 987 091 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,69 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	7,82 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 34 měsíců	22,86 %

Investiční strategie

Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního zhodnocení prostředků vložených Inventory. Fond bude investovat většinu hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů (akcií a dluhopisů), cenných papírů kolektivního investování, do Účástí a do poskytování úvěrů a záruk. 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.

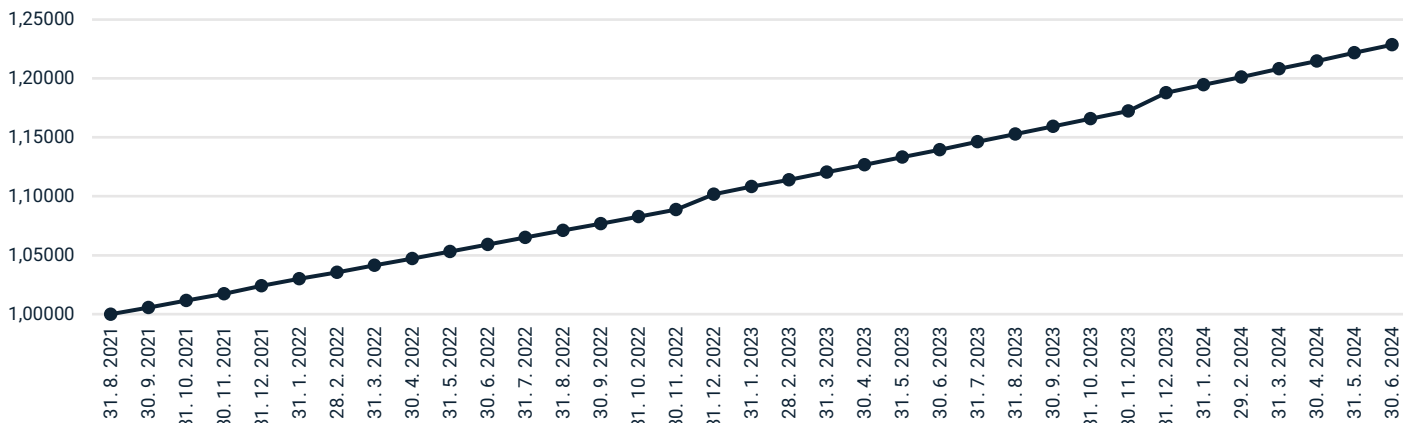
Manažerský komentář

I ve druhém čtvrtletí 2024 fond vykazuje stabilní zhodnocení investovaných prostředků. Během období 2.Q 2024 společnost EC Financial Services, a.s. poskytla úvěry v objemu téměř 151 mil Kč, což odpovídá 11 % meziročnímu nárůstu. Na meziroční zvýšení objemu poskytnutých úvěrů má vliv především trvajících zvýšená poptávka po úvěrech, projevující se ve zvýšeném počtu poskytnutých úvěrů, ale rovněž ve vyšší průměrné poskytnuté půjčce. Částečně mohly zvýšené objemy prodejů také ovlivnit problémy konkurenční společnosti Fair Credit Czech, které v červnu ČNB odebrala licenci. Od začátku roku společnost poskytla úvěry v objemu přes 288 mil Kč, což je o 22,6 mil Kč více ve srovnání se stejným obdobím minulého roku. Od začátku roku 2024 vykázala společnost zisk před zdaněním ve výši 46,6 mil. Kč, což je o +12,5 mil Kč vyšší hodnota ve srovnání se stejným obdobím roku 2023. Ukazatel EBITDA je meziročně vyšší o +19 %, když dosáhl hodnoty zisku ve výši 136,5 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 +7 %. V případě aktiv došlo k poklesu stavu stálých aktiv, které jsou ovlivněny odpisem Goodwillu. Naopak došlo k mírnému růstu pohledávek z titulu vyššího objemu poskytnutých úvěrů a růstu objemu finančního majetku. Na straně pasiv pokles cizího kapitálu o -6 % souvisí se splacením načerpaných úvěrů, které se meziročně snížily o více než 21,7 mil. Kč, z toho bankovní financování pokleslo o 136,7 mil Kč. Naopak závazky vůči mateřské společnosti a společností ze skupiny Natland vzrostly o 109,4 mil Kč. Růst vlastního kapitálu souvisí s kladným výsledkem hospodaření, a to jak běžného období, tak období minulých let.

Vývoj hodnoty prioritní 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	
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	



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 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/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