

ECFS Credit Fund

Úpis investičních akcií fondu ECFS Credit Fund

Květen 2021

ECFS Credit Fund SICAV, a.s.

Emitent

Fond kvalifikovaných investorů

Typ fondu

Od 7,2 % p.a. do 7,5 % p.a.

Prémiové investiční akcie (dále PRIA)

Očekávaný výnos

5 mil. Kč pro třídu akcií PRIA

Minimální investice

PRIA | CZ0008046422

ISIN

4 roky

Investiční horizont

ne

Veřejná obchodovatelnost

měsíční

Frekvence odkupu

do 3 %

Vstupní poplatek

0 % při žádosti o odkup po 3 letech od úpisu

15 % při žádosti o odkup po 2 letech od úpisu

20 % při žádosti o odkup do 2 let od úpisu

Výstupní poplatek

AVANT investiční společnost, a.s.

Administrátor a obhospodařovatel

CYRRUS, a.s.

Depozitář

TPA Audit s.r.o.

Auditor

Investiční fond ECFS Credit Fund SICAV, a.s. je zaměřen na financování rozvojových projektů poskytovatele nebankovních úvěrů společnosti EC Financial Services, a.s. (dále ECFS).

Aktivum fondu

ECFS

Credit Fund SICAV, a.s.

Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR) ve výši 6,9 % p.a. (MIN) a prémiových investičních akcií (PRIA) ve výši 7,2 % p.a., a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR) a prémiových investičních akcií (PRIA), a to až do výše tohoto fondového kapitálu.

PROGRESIVNÍ OBCHODNÍ JÁDRO EC FINANCIAL SERVICES, A.S.

Od roku 2012 permanentní
růst celkových výnosů díky
synergickému obchodnímu mixu:

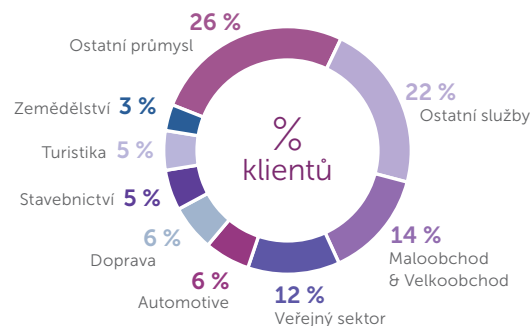
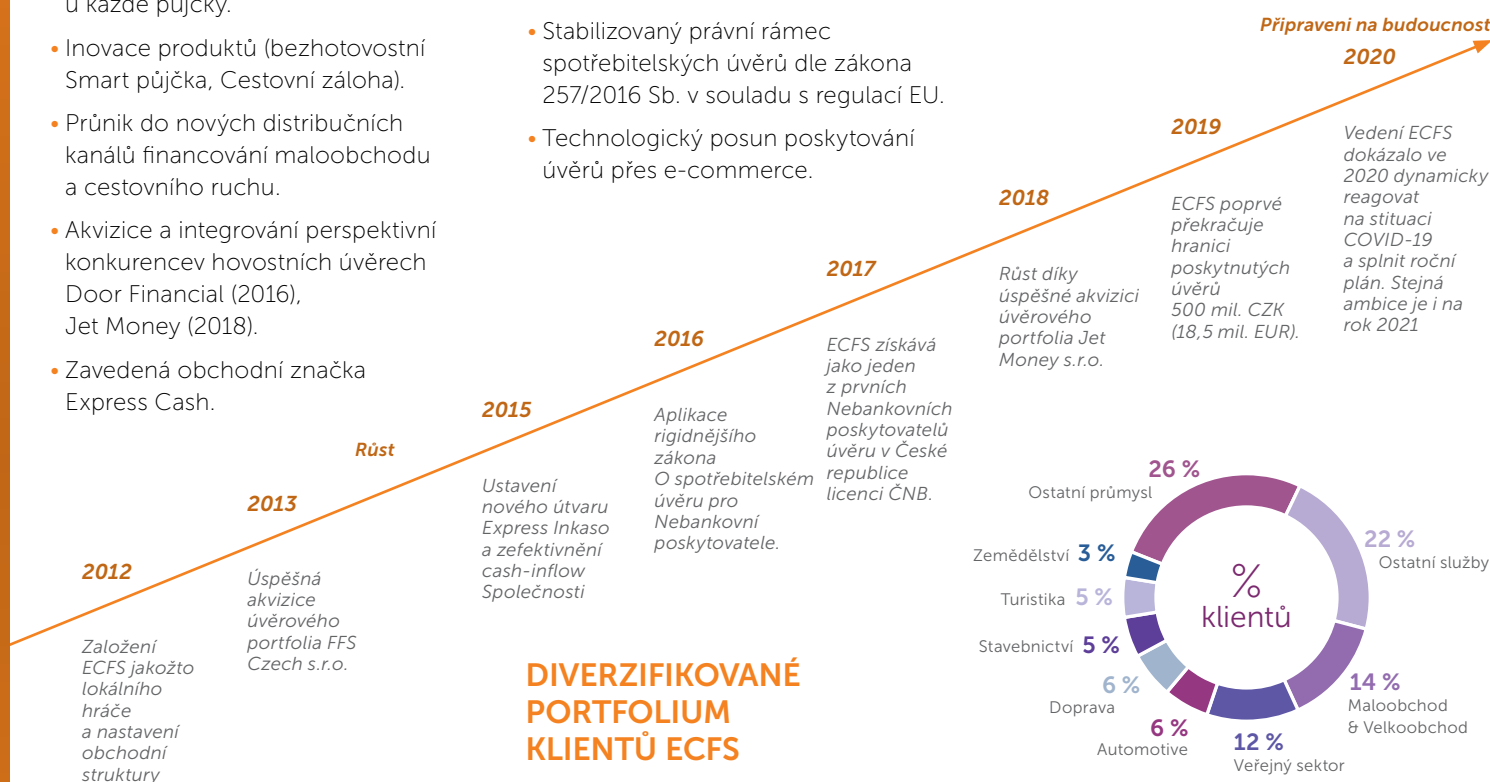
- Kompetitivní kmen 600 obchodních zástupců patřící mezi TOP 3 v ČR.
- Vysoká technologie kreditního scoringu klientů (akceptance pouze 40 %) a permanentní systém risk managementu a interních kontrol.
- Aktivní analýza track-recordu klientů a nízká expozice do 35 tis. Kč u každé půjčky.
- Inovace produktů (bezhotovostní Smart půjčka, Cestovní záloha).
- Průnik do nových distribučních kanálů financování maloobchodu a cestovního ruchu.
- Akvizice a integrování perspektivní konkurence hovostních úvěrech Door Financial (2016), Jet Money (2018).
- Zavedená obchodní značka Express Cash.

POTENCIÁL SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚŘŮ V ČESKÉ REPUBLICE

- Kombinace 4.4 mil. domácností ČR s mírou zadluženosti pod standardem Západní Evropy (60 % příjmu) a vysoké HDP na obyvatele 539 tis. Kč.
- Nekorelace objemu poptávky po úvěrech s ekonomickými turbulencemi včetně COVID-19.
- Bankovní sektor se 67.3 bil. EUR úvěrů uvolňuje tržní podíl rizikovějších úvěrů Nebankovním poskytovatelům.
- Nebankovní poskytovatelé kooperují s retailem zboží a služeb.
- Stabilizovaný právní rámec spotřebitelských úvěrů dle zákona 257/2016 Sb. v souladu s regulací EU.
- Technologický posun poskytování úvěrů přes e-commerce.

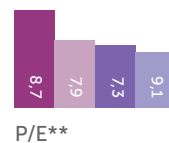
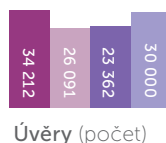
VÝNOS INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Garance minimálního výnosu je u Prémiových investičních akcií (PRIA) ve výši 7,2 % p.a. a u Prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR) ve výši 6,9 % p.a., a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů Prémiových investičních akcií (PRIA) a Prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, což určují Stanovy ECFS Credit Fund SICAV, a.s.



FINANČNÍ PROFIL ECFS

Stabilně rostoucí obrát a hrubá marže je vytvářena optimalizovaným poměrem úrokových a poplatkových výnosů. Paralelní aktivní práce s bilancí podkladové společnosti vyutjuje do stabilní úrovně čistého zisku.



(mil. Kč)	2018	2019	2020*	plán 2021
Výnosy-celkem	382	606	467	444
Čistý zisk	42	46	50	40
Čistý zisk/výnosy	11 %	8 %	11 %	9 %
P/E**	8,7	7,9	7,3	9,1

(mil. Kč)	2018	2019	2020*	plán 2021
Pohledávky	771	655	645	608
Peněžní prostředky	73	11	23	3
Ostatní aktiva	121	106	93	78
Aktiva	965	772	761	689

- * předběžné výsledky
- ** výše odvozená dle hodnoty firmy stanovené znalcem

Proaktivní opatření managementu ECFS během období COVID-19 a hloubka trhu způsobují resistenci profitability vůči společenským otřesům. Plán na 2021 je postaven na ziskových základech roku 2020.

(mil. Kč)	2018	2019	2020*	plán 2021
Závazky banka	483	497	435	374
Závazky akcionáři	247	103	103	103**
Ostatní pasiva	144	38	40	34
Vlastní kapitál	91	133	183	178

- * předběžné výsledky
- ** v návaznosti na emisi investičních akcií fondu se bude poměr měnit



Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle paragrafu 72 tohoto zákona. Správce upozorňuje investory, že hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. 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., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepce B), 186 00 Praha 8. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.

Natland Group, SE
+420 267 997 748
info@natland.cz
fondy@natland.cz

ROHAN BUSINESS CENTRE
Rohanské nábřeží 671/15
(recepce B)
186 00 Praha 8 - Karlín