

ECFS Credit Fund SICAV, a.s.



ECFS Credit Fund

Základní údaje

NÁZEV	ECFS Credit Fund SICAV, a.s.
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	investiční cenné papíry, majetkové účasti, úvěry
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	Prioritní růstové investiční akcie (PIAR) Prioritní dividendové investiční akcie (PIAD) Prémiové investiční akcie (PRIA)
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ANO
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíční
MINIMÁLNÍ INVESTICE KLIENTA	1 mil. Kč (pro § 272 odst. 1 písm. a) až h) a písm. i) bod 2 ZISIF) pro třídy PIAD a PIAR, 5 mil. Kč pro třídu PRIA
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT KLIENTA	4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíční
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 3/6/11 měsíců dle % podílu odkupovaných investičních akcií na fondovém kapitálu fondu (po dobu 0/3/6 měsíců je akcie dále zhodnocována)

VÝSTUPNÍ 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
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ – FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ	CYRRUS, a.s.
AUDITOR	TPA Audit s.r.o.
REGULACE A PRÁVNÍ ŘÁD	Česká národní banka a Česká republika

Podrobnější informace naleznete ve statutu fondu

Cíle fondu

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě přímých a nepřímých investic do majetkových účastí, cenných papírů a úvěrů.

Výhody investování prostřednictvím fondu kvalifikovaných investorů

- ✓ Profesionální správa majetku.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem fondu deponitářem (CYRRUS, a.s.).
- ✓ Nižší 5% sazba daně z příjmu pro investiční fondy.
- ✓ Regulace Českou národní bankou.
- ✓ Možnost osvobození od daně z příjmu pro fyzické osoby při odkupu investičních akcií po 3 letech.
- ✓ Přednostní výplata akcionářů s prioritními investičními akciemi a prémiovými investičními akciemi.

Představení EC Financial Services, a.s.



Investiční fond ECFS Credit Fund SICAV, a.s. je zaměřen na financování rozvojových projektů nebankovní společnosti EC Financial Services, a.s.

EC Financial Services (ECFS) působí pod brandem „Express Cash“ na trhu nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů od roku 2012. Nejprve jako regionální společnost na jižní Moravě, pak postupem času začala působit na území celé České republiky. Každým rokem roste tržní podíl této společnosti na trhu nebankovních hotovostních spotřebitelských úvěrů a dnes patří mezi TOP 3 největší společnosti v segmentu. Společnost zaměstnává přes 120 zaměstnanců a spolupracuje s více než 600 vázanými obchodními zástupci.

Vedle správy vlastního portfolia úvěrů, společnost od roku 2015 nabízí a také aktivně spravuje portfolia jiných poskytovatelů úvěrů či subjektů, kteří exitovali trh spotřebitelských úvěrů a řešili potřebu maximálního průběžného inkasa svých portfolií. ECFS je opět jedinou společností na trhu hotovostních spotřebitelských úvěrů, která tuto službu dokáže případným zájemcům nabídnout, a zajistí tak nadstandardní úspěšnost výběrů jejich klientských portfolií. Správa portfolií pak na úrovni ECFS probíhá jak v rámci standardní obchodní sítě, tak v rámci externí vlastní inkasní sítě pod brandem „Express Inkaso“, které má v péči defaultní pohledávky.

ECFS byla mezi prvními čtyřmi společnostmi, které v roce 2017 získaly licenci nebankovního poskytovatele spotřebitelských úvěrů od ČNB, spolu s ČSOB leasing, Škofin, Home Credit, a byla vůbec první společností z těch, které poskytují hotovostní spotřebitelské úvěry.

V roce 2018 společnost ECFS realizovala akvizici konkurenční společnosti Jet Money. Jednalo se o transakci přesahující hodnotu 600 mil. Kč. ECFS je jedinou z nebankovních společností

poskytující hotovostní úvěry, která v posledních letech realizovala akvizici jiné společnosti a úspěšně integrovala odlišné portfolio úvěrů a konkurenční obchodní síť do vlastní struktury. Touto akvizicí společnost významně zvětšila své klientské portfolio a optimalizovala strukturu zaměstnanců i vázaných obchodních zástupců, čímž se jednoznačně zařadila mezi nejvýznamnější společnosti působící na daném trhu.

Ke konci roku 2020 spravuje společnost portfolio obsahující cca 40 tisíc úvěrových smluv v objemu převyšující hodnotu 700 mil. Kč.

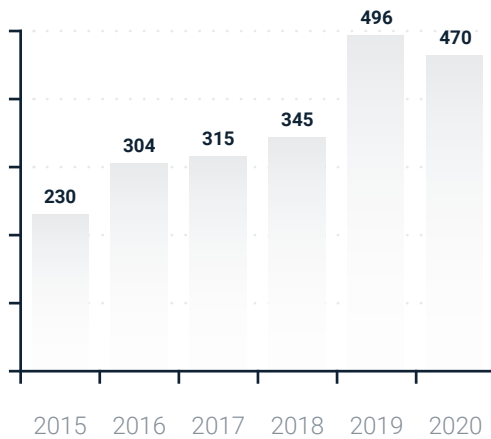
V roce 2020 začala ECFS poskytovat také bezhotovostní produkt pod obchodní značkou Smart půjčka, který v roce předchozím pilotně zahájila. Tento produkt je nabízen, distribuován a inkasován výhradně prostřednictvím on-line prostředí. Na rozdíl od hotovostních produktů je nabízen s výrazně nižším RPSN (roční procentní sazba nákladů) a je určen zákazníkům s nižší mírou vykazovaného rizika.

EC Financial Services má propracovaný systém posuzování úvěruschopnosti žadatelů o úvěr, který neustále optimalizuje tak, aby samotné posouzení úvěruschopnosti bylo co možná nejdokonalejší, a eliminovalo tak v maximální míře eventualitu defaultu klienta. Posuzování úvěruschopnosti zajišťuje v ECFS nezávislé oddělení Credit Risku, které má před každým rozhodnutím k dispozici celou řadu podkladů, jako například kompletní informace o typu a výši příjmů a nákladů žadatele, vše je podloženo scany požadovaných dokumentů přes mobilní aplikaci společnosti v chytrých telefonech jejich vázaných obchodních zástupců. Dále společnost samozřejmě drží standard při detailní analýze výstupů z úvěrových registrů, insolvenčního rejstříku, registru exekučních řízení či databází odcizených dokladů totožnosti, to vše kombinováno s unikátním know-how společnosti a osobní přítomností vázaného obchodního zástupce přímo v domácnosti klienta.

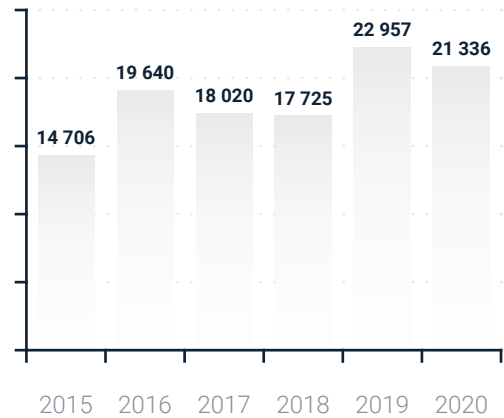
Tento systém posuzování úvěruschopnosti ve společnosti stojí za neustále se zvyšující se kvalitou poskytnutých úvěrů a zejména zcela mimořádnou úspěšností výběru splátek, kterou společnost dosahuje ve srovnání s konkurenty v tomto segmentu spotřebitelských úvěrů.

Společnost od svého vzniku vykazuje každým rokem rostoucí trend objemu prodeje, který bude zřejmě dočasně přerušeno rokem 2020, který byl výrazně ovlivněn koronavirovou situací. I přes nejruznější omezení společnost v tomto roce vykáže prodeje přesahující částku 470 mil. Kč, což by znamenalo pouze 5% pokles oproti roku 2019. Plán pro rok 2021 pak již i při konzervativním odhadu situace počítá s dalším růstem zájmu o produkty společnosti.

Objem poskytnutých úvěrů v mil. Kč

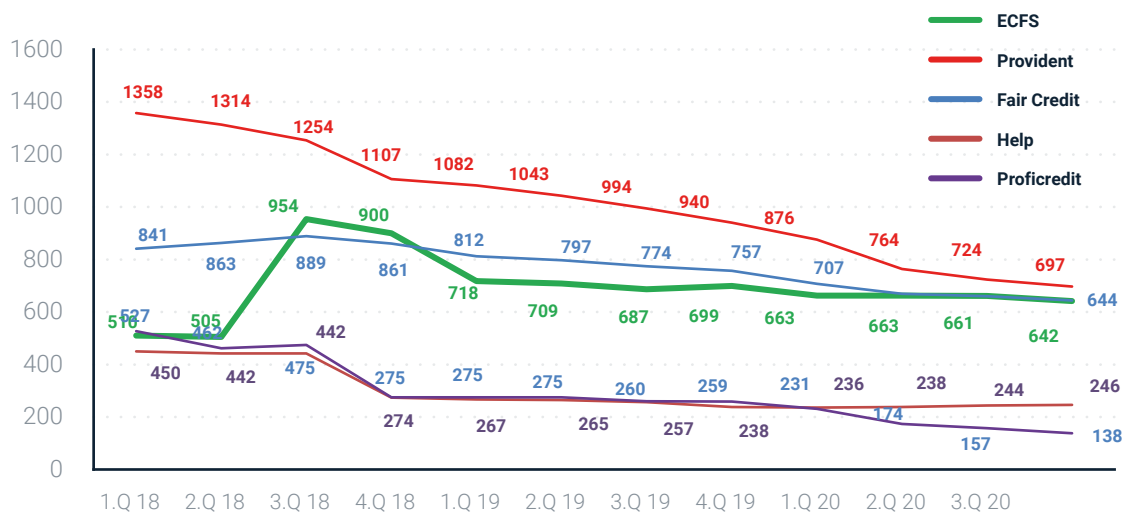


Počet poskytnutých úvěrů



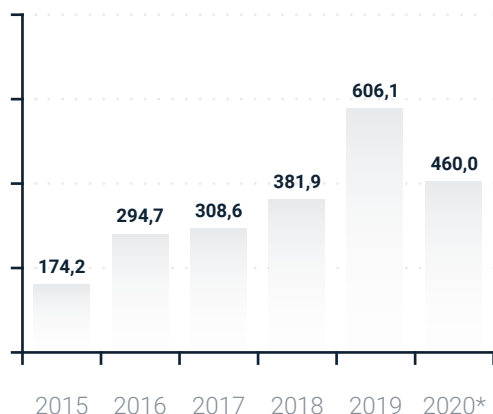
ECFS se na rozdíl od konkurenčních společností daří udržovat stabilní počet svých vázaných obchodních zástupců, neproduktivní zástupce efektivně nahrazuje novými a pomocí atraktivních provizních schémat se je snaží motivovat k výsledkům, které přináší zisk jak samotným zástupcům, tak především samotné společnosti.

Vývoj počtu vázaných obchodních zástupců přímé konkurence

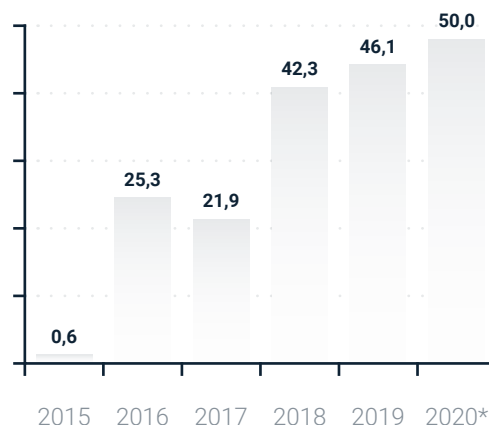


Společnost od roku 2015 vykazuje stabilní růst zisku, který v roce 2019 dosáhl hodnoty 66 mil. Kč před zdaněním. Rovněž za rok 2020 očekává společnost i přes komplikovanou situaci dosažení zisku přesahující hodnotu 60 mil. Kč před zdaněním.

Vývoj celkových výnosů v mil. Kč



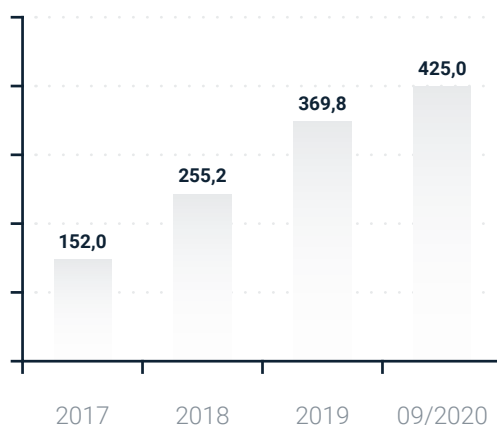
Vývoj čistého zisku v mil. Kč



* Hodnoty za rok 2020 jsou pouze předběžné a výsledkem kvalifikovaného odhadu

Rovněž hodnota společnosti vykazuje každým rokem rostoucí tendenci. Graf níže zobrazuje hodnoty nezávislého ocenění znaleckých ústavů Grant Thornton Valuations, a.s. a SINCONSULT s.r.o. v posledních 4 letech. Na základě posledního nezávislého ocenění společností SINCONSULT s.r.o. převyšuje hodnota společnosti částku 425 mil. Kč.

Vývoj hodnoty ECFS v mil. Kč



Důvody pro investování do fondu

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR) ve výši 7,2 % p.a. (MAX).
- ✓ **Přednostní podíl na zisku fondu** (před zakladateli fondu – držiteli výkonnostních investičních akcií) do výše 7,2 % p.a. u prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR) a 7,5 % p.a. u prémiových investičních akcií (PRIA).
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR) ve výši 6,9 % p.a. (MIN) a prémiových investičních akcií (PRIA) ve výši 7,5 % 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.
- ✓ **Očekávaný výnos až 7,2 % p.a. (PIAD, PIAR) a 7,5 % p.a. (PRIA).**
- ✓ **Profesionální správa majetku.**
- ✓ **Vyšší míra diverzifikace portfolia.**

Přehled projektů / investic fondu

V roce 2018 společnost realizovala projekt akvizice konkurenční společnosti Jet Money, kterou ECFS částečně koupila, včetně části jejích zaměstnanců a portfolia hotovostních spotřebitelských úvěrů. Touto akvizicí společnost získala přes 40 zaměstnanců, 440 vázaných obchodních zástupců a portfolio více než 28 tisíc klientů v objemu přesahujícího 800 mil. Kč. Společnost se touto akvizicí ujistila, že je schopna v budoucnu realizovat podobné projekty/transakce a je schopna velice efektivně realizovat správu úvěrovaných portfolií jiných společností působících na trhu v ČR.

V roce 2019 spustila společnost připravovaný pilotní projekt nového bezhotovostního produktu s názvem Smart půjčka, který se v dohledné době stane dalším pilířem businessu společnosti. Dále pak v tomto roce společnost zrealizovala pilotní projekt spolupráce v oblasti cestovního ruchu, zde se spojila se společností Travel Family zahrnující několik významných cestovních kanceláří a nabídla svým klientům bezúročný produkt „Chytrá záloha“, který se úspěšně etabloval a bude v dalších letech rozvíjen, čímž ECFS rozšíří svou klientelu pro prémiové produkty a diverzifikuje své produktové portfolio.

V roce 2020 spustila v pilotním režimu projekt elektronického výběru splátek klientů, který souvisel s několikrát odkládanou povinností elektronické evidence tržeb pro odvětví finančních institucí. Společnost je tak do budoucna připravena kdykoliv tuto povinnost realizovat. Tímto projektem společnost plně dovršila online digitální přenos informací od vázaných obchodních zástupců přímo do informačního systému od okamžiku zasílání žádostí o úvěr klientů, přes schválení a vyplacení úvěru, až po výběr jednotlivých splátek úvěrů, což fakticky maximálně daný proces optimalizuje, umožňuje efektivní řízení a je rovněž efektivní pro průběžnou motivaci všech angažovaných úrovní obchodní divize.

Správa a řízení fondu

AUDITOR

Ověřuje, zda údaje v účetní závěrce fondu podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice, výsledků hospodaření a peněžních toků fondu.

ČNB

Česká národní banka zapisuje fond do seznamu investičních fondů, dozoruje činnost fondu, investiční společnosti a depozitáře, vyžaduje pravidelné reporty o hospodaření fondu, uděluje sankce.

DEPOZITÁŘ

Průběžně kontroluje nakládání s majetkem fondu, účelovost každé položky na účtu fondu musí být depozitáři dokladována, zajišťuje úschovu cenných papírů fondu.

FOND

Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF). Fond je povinen mít svého depozitáře. Obhospodařovatel fondu je pod dohledem ČNB.

INVESTIČNÍ PROCES

Ke každému investičnímu záměru je zpracována analýza ekonomické výhodnosti (AEV), investici dále posuzuje investiční výbor a finálně o ní rozhoduje statutární ředitel.

INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Obhospodařuje majetek fondu podle statutu fondu a v souladu se ZISIF, jedná jeho jménem, podepisuje za fond smlouvy, plní povinnosti fondu vůči státní správě (účetnictví, daně), ČNB (měsíční reporting účetní závěrky, informace o změnách) a depozitáři. Činnost investiční společnosti kontroluje průběžně depozitář a ČNB. Investiční společnost informuje investory fondu o hodnotě investiční akcie, vydává a odkupuje investiční akcie a vede seznam akcionářů.

AKCIONÁŘ

Investor, který vydáním investiční akcie získává podíl na majetku fondu a právo na odkup investičních akcií v termínech dle statutu za aktuální hodnotu vyhlášenou investiční společností.

STATUT

Základní dokument fondu definující investiční strategii, limity investování, pravidla rozhodování a hospodaření fondu, způsob a frekvenci výpočtu hodnoty investiční akcie a nákladovosti fondu, specifikuje rozsah činnosti depozitáře a informační povinnosti fondu.

Představení správce



AVANT investiční společnost, a.s., se specializuje na zakládání a správu fondů kvalifikovaných investorů. V posledních letech se stal AVANT nejdynamičtěji rostoucí investiční společností v České republice a v současnosti se jedná o největší investiční společnost na trhu fondů kvalifikovaných investorů v České republice.

AVANT investiční společnost, a.s. spravuje 75 investičních fondů s celkovou hodnotou majetku 33 mld. Kč (k 31. 12. 2020).

Své postavení na trhu získal AVANT především svým osobním klientským přístupem, zkušenostmi, flexibilitou a kvalitou poskytovaných služeb. Spravované fondy investují do komerčních nemovitostí, bytových projektů, zemědělské půdy, pohledávek, uměleckých děl a majetkových účastí v začínajících projektech či v existujících firmách, kterým pomáhá v dalším rozvoji.

Upozornění

ECFS Credit Fund SICAV, a.s., je fondem kvalifikovaných investorů. Investorem fondu se může stát výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č.240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost 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. Investice do fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu.

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.

BLIŽŠÍ INFORMACE O COMMON REPORTING STANDARD (CRS)

A FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT (FATCA) MŮŽETE ZÍSKAT NA

<https://www.avantfunds.cz/dulezite-informace/>.

Kontakt

Bc. Pavel Bříza

Obchodní ředitel

Mobil: +420 604 231 069

Telefon: +420 277 000144

E-mail: pavel.briza@avantfunds.cz

KONTAKT:

ROHAN BUSINESS CENTRE

Rohanské nábřeží 671/15 (recepce B)

186 00 Praha 8

Telefon: +420 277 000 144

E-mail: info@avantfunds.cz

VÍCE INFORMACÍ O FONDU NA:

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST