

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) Prémiové investiční akcie (PRIA) Výkonnostní investiční dividendová akcie (VIAD)
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 in-vestičními 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 110 zaměstnanců a spolupracuje s více než 500 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 poskytujících

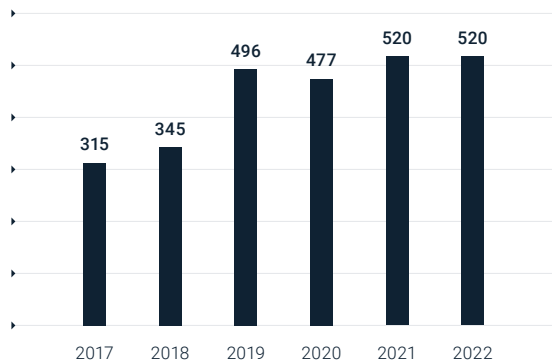
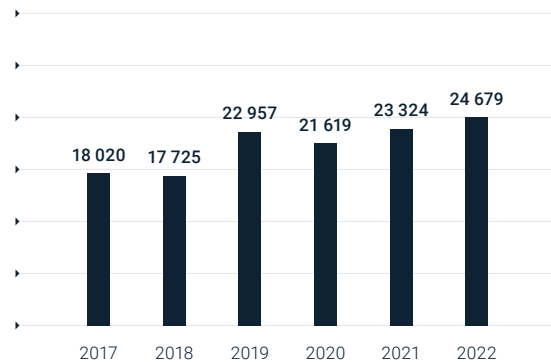
hotovostní úvěry, která v posledních letech realizovala akvizici jiné společnosti a úspěšně integrovala odlišné portfolio úvěrů a konkurenční obchodní síť do vlastní struktury. Touto akvizicí společnost významně zvětšila své klientské portfolio a optimalizovala strukturu zaměstnanců i vázaných obchodních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

Ke konci roku 2022 spravuje společnost portfolio obsahující cca 41 tisíc úvěrových smluv v objemu převyšujícím hodnotu 750 mil. Kč.

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 jejích 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.

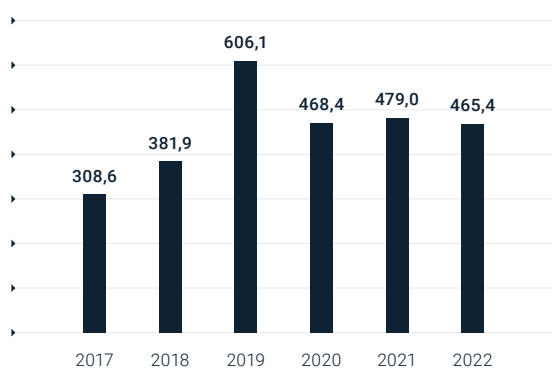
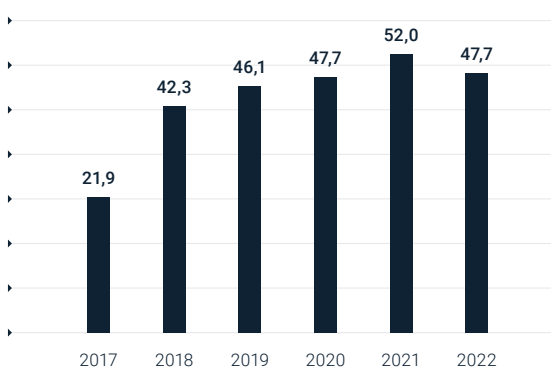
Tento systém posuzování úvěruschopnosti ve společnosti stojí za neustále se zvyšující se kvalitou poskytnutých úvěrů a zejména zcela mimořádnou úspěšností výběru splátek, kterou společnost dosahuje ve srovnání s konkurenty v tomto segmentu spotřebitelských úvěrů.

Společnost od svého vzniku vykazuje každým rokem rostoucí trend objemu prodeje, který byl přerušeno pouze rokem 2020, který byl výrazně ovlivněn koronavirovou situací. I přes nejrůznější omezení však společnost v tomto roce vykázala prodeje dosahující částky 477 mil. Kč, což znamenalo pouze 4% pokles oproti roku 2019. Vývoj v dalších letech pak již odráží opětovné zvýšení zájmu o produkty společnosti.

Objem poskytnutých úvěrů v mil. Kč**Počet poskytnutých úvěrů**

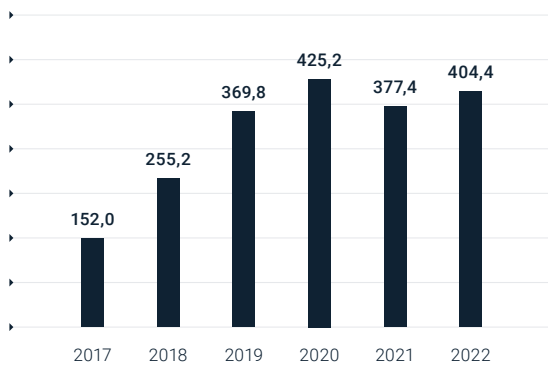
ECFS se na rozdíl od konkurenčních společností daří udržovat stabilní počet svých vázaných obchodních zástupců, neproduktivní zástupce efektivně nahrazuje novými a pomocí atraktivních provizních schémat se je snaží motivovat k výsledkům, které přináší zisk jak samotným zástupcům, tak především samotné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

Společnost od roku 2015 vykazuje stabilní růst zisku, který v roce 2021 dosáhl hodnoty 71 mil. Kč před zdaněním. Rovněž za rok 2022 společnost dosáhla zisku 66 mil. Kč před zdaněním.

Vývoj celkových výnosů v mil. Kč**Vývoj čistého zisku v mil. Kč**

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. Na základě posledního nezávislého ocenění převyšuje hodnota společnosti částku 425 mil. Kč.

Vývoj hodnoty ECFS v mil. Kč



Důvody pro investování do fondu

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií třídy PIAR do výše 8,4 % p. a. a třídy PRIA do výše 8,8 % p. a. (tento nadstandardní výnos platí do srpna 2024, poté bude maximální výnos u třídy PIAR 7,2 % p. a. a u třídy PRIA 7,5 % p. a.).
- ✓ **Přednostní podíl na zisku fondu** (před zakladateli fondu – držiteli výkonnostních investičních akcií) u prioritní růstové investiční akcie (PIAR) a u prémiové investiční akcii (PRIA).
- ✓ **Garance minimálního výnosu** prioritních investičních akcií třídy PIAR ve výši 6,9 % p. a. (MIN) a prémiových investičních akcií třídy 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 investičních akcií PIAR a PRIA, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ **Očekávaný výnos až 8,4 % p. a. u třídy PIAR** (od 8/2024 7,2 % p. a.) a **8,8 % p. a. u třídy PRIA** (od 8/2024 7,5 % p. a.).
- ✓ Možnost **vyplacení dividendy u výkonnostní investiční dividendové akcie VIAD** až do výše 50 % z ročního zhodnocení fondového kapitálu. Dividendová třída akcií VIAD kopíruje vývoj výkonnostních investičních akcií tj. nevztahuje se na ni právo na garantovaný ani maximální výnos, jak je tomu u tříd PIAR a PRIA.
- ✓ **Profesionální správa majetku.**

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 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 165 investičních fondů s celkovou hodnotou majetku 131,9 mld. Kč (k 30. 6. 2023).

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.

SDĚNÍ KLÍČOVÝB 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.

AVANT CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4

BLIŽŠÍ INFORMACE O COMMON REPORTING STANDARD (CRS)

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

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

Kontakt

Ing. Michal Brothánek

Obchodní ředitel

Mobil: +420 777 455 171

E-mail: michal.brothanek@avantfunds.cz

KONTAKT:

AVANT CITY TOWER, Hvězdova

1716/2b, 140 00 Praha 4

Telefon: +420 267 997 795

E-mail: info@avantfunds.cz

VCE INFORMACÍ O FONDU NA:

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST