



Luxembourg  
16. júla 2021

Vážení investori,

odkazujeme na naše predchádzajúce oznámenie z 28. apríla 2021 týkajúce sa Lombard 82 EMTN („Fond“), v ktorom sme uviedli dôvody oneskorenej platby úrokových kupónov a vyplatenia kapitálu. Ako už bolo naznačené, je to spôsobené tlakom na peňažné toky vo Fonde, ktorý bol pôvodne vyvolaný obavou investorov z prebiehajúcej pandémie Covid-19 a následnými účinkami na svetové finančné trhy.

Bohužiaľ, od apríla 2021 pandémia Covid-19 pokračuje s novými dennými prípadmi s priemerom 450 000 na celom svete, zatiaľ čo tretia vlna je v súčasnosti evidentná-napríklad vo Veľkej Británii, kde je počet prípadov za posledné 2 mesiace 15-násobný a hraničné kontroly zostávajú na mieste. Aj keď je zavedenie vakcín vítané, naďalej vytvára značný tlak na mnohé investičné fondy na celom svete.

Ako možno viete, Fond drží ako svoje hlavné aktíva pohľadávky zo sekuritizovaného príjmu, ktoré nadobudol. Tieto toky získaného príjmu sú zaistené zmluvami uzavretými medzi stranami, ale príjmy boli nižšie, ako by sa v dôsledku pandémie dalo inak očakávať. Bežne v priebehu ekonomického cyklu by sme očakávali, že príjmy z aktív budú doháňať odchádzajúce platby úrokov a spätné odkúpenia, a to je prípad od založenia fondu v roku 2011. Ako však bolo vysvetlené v našom poslednom oznámení, objem spätné odkúpenia požadované za posledných 12 mesiacov sa rovnajú rovnakému objemu ako v predchádzajúcich 5 rokoch dohromady. To vytvorilo významný nedostatok likvidity, čo znamená, že Fond musel odložiť kupóny aj spätné odkúpenia.

V súčasnej dobe nie je jasné, ako dlho bude táto situácia pretrvávajúť, a ako už bolo avizované, Fond prostredníctvom svojho Správcu Xantis S.A. („Xantis“) v súčasnosti vykonáva nezávislé strategické preskúmanie, ktoré sa zameriava na niekoľko stratégií navrhnutých tak, aby pomohli prekonať aktuálne výzvy v najrýchlejšom možnom časovom rámci. Tie obsahujú:

1. Odpredaj niektorých zmlúv o pohľadávkach vo vlastníctve spoločnosti Lombard 82 tretej strane s cieľom priniesť sumu peňazí z kapitálových výnosov z predaja týchto aktív.
2. Odklad platby nezaplatených odkúpení a kupónov zúčtovaním na splátky na dlhšie časové obdobie. Fond má v súčasnosti 4 rôzne série a 16 rôznych tried akcií s rôznymi kupónmi a dobami vyrovnania. Je potrebná podrobná analýza načasovania všetkých splatných platieb, ktorá stále prebieha.

Existujú samozrejme aj ďalšie možnosti a všetky sa zvažujú.

Spoločnosť Xantis chápe, že odklad splátok a platieb úrokov z kupónov spôsobuje investorom neistotu a naším cieľom je riešiť súčasné výzvy čo najskôr. Fond medzitým zostáva otvorený a naďalej prijíma nové investície.

Ak investor nechce pokračovať v už začatom odkúpení, môže žiadosť zrušiť. Zrušenie je potrebné oznámiť Administrátorovi Fondu prostredníctvom Vášho nominanta alebo poskytovateľa produktu.

Ak potrebujete ďalšie informácie týkajúce sa záležitostí uvedených v tejto aktualizácii alebo akékoľvek otázky týkajúce sa investora, kontaktujte Správca na e-mailovej adrese [fund.administration.manager.luxembourg@xantisfunds.com](mailto:fund.administration.manager.luxembourg@xantisfunds.com). Kópia Investičného Memoranda a Dokumentu s kľúčovými vlastnosťami sú k dispozícii na požiadanie.

Vydal Xantis S.A., Správca Lombard 82 Securitisation Fund