



Luxembourg
16. července 2021

Vážený investoři,

Odkazujeme na naše předchozí sdělení ze dne 28. dubna 2021 týkající se Lombard 82 EMTN (dále jen „Fond“), ve kterém jsme uvedli důvody opožděné platby úrokových kupónů a zpětného odkupu kapitálu. Jak již bylo naznačeno, je to způsobeno tlakem peněžních toků na Fond původně vyvolaným obavami investorů z probíhající pandemie Covid-19 a následnými dopady na globální finanční trhy.

Bohužel od dubna 2021 pandemie Covid-19 pokračuje s novými denními případy v průměru 450 000 na celém světě, zatímco třetí vlna je v současné době evidentní – například ve Velké Británii, kde počet případů vzrostl o 15 za poslední 2 měsíce a hraniční kontroly zůstávají na místě. Přestože zavádění vakcín je vítané, stále to vytváří značný tlak na mnoho investičních fondů po celém světě.

Jak možná víte, Fond drží jako hlavní aktiva pohledávky se sekuritizovaným výnosem, které nabyly. Tyto získané toky příjmů jsou zajištěny smlouvami uzavřenými mezi stranami, ale příjmy byly nižší, než by se v důsledku pandemie dalo jinak očekávat. Normálně bychom v průběhu hospodářského cyklu očekávali, že příjmy z aktiv budou dohánět odchozí platby úrokových plateb a zpětného odkupu, a je tomu tak od založení fondu v roce 2011. Jak však bylo vysvětleno v našem posledním sdělení, objem zpětné odkupy požadované za posledních 12 měsíců se rovnají stejnému objemu jako v předchozích 5 letech dohromady. To způsobilo značný nedostatek likvidity, což znamená, že fond musel odložit jak kupóny, tak zpětné odkupy.

V současné době není jasné, jak dlouho tato situace bude přetrvávat, a jak již bylo dříve oznámeno Fondu prostřednictvím jeho Správce Xantis S.A. („Xantis“), v současné době provádí nezávislý strategický přezkum, který zkoumá několik strategií navržených tak, aby pomohly překonat aktuální výzvy v co nejrychlejší časovém rámci. Tyto zahrnují:

1. Prodej některých smluv o pohledávkách vlastněných společnostmi Lombard 82 třetí straně za účelem získání peněžní částky z kapitálových výnosů z prodeje těchto aktiv.
2. Odklad platby nezaplacených odkupů a kupónů zúčtováním na splátky na delší časové období. Fond má v současné době 4 různé řady a 16 různých tříd akcií s různými kupóny a dobami vypořádání. Je nutná podrobná analýza načasování všech splatných plateb, která stále probíhá.

Samozřejmě existují i další možnosti a všechny se zvažují.

Společnost Xantis chápe, že odklad splacení a výplaty kupónových úroků způsobuje investorům nejistotu a naším cílem je řešit současné výzvy co nejdříve. Fond mezitím zůstává otevřený a pokračuje v přijímání nových předplatných.

Pokud si investor nepřeje pokračovat v již uplatněném odkupu, může žádost zrušit. Storna by měla být sdělena Administrátorovi Fondu prostřednictvím Vašeho nominanta nebo poskytovatele produktu.

Další informace týkající se záležitostí uvedených v této aktualizaci nebo jakékoli dotazy týkající se konkrétního investora vám poskytne Správce na e-mailové adrese fund.administration.manager.luxembourg@xantisfunds.com. Kopie Investičního Memoranda a Dokumentu o klíčových vlastnostech jsou k dispozici na vyžádání.

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