

Kwartaal rapport CE Invest Fund 1

Periode: Q1 2021

Portefeuilles

De uitgevende instelling (UI) heeft per 31 maart 2021 voor een bedrag van € 69.122.198 in portefeuilles geïnvesteerd. De portefeuilles hebben per 31 maart 2021 de navolgende sector allocatie:

Branche	% Allocatie
Energie	20,2%
Retail	14,2%
Telecommunicatie	51,7%
Overig	13,9%
Totaal	100%

Het fonds verwacht in het tweede kwartaal 2021 op bescheiden schaal nieuwe aankopen te doen.

Pro forma balansen en verlies en winstrekeningen (unaudited)

<u>Balans</u>	<u>31-3-2021</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>V & W</u>	<u>31-3-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
Emissiekosten	€ 860.816	€ 927.033	Brutomarge portefeuilles	€ 1.776.443	€ 7.646.630
Boekwaarde portefeuilles	€ 69.122.198	€ 67.917.953	Impairments	€ -	€ -
Voorschotten griffie	€ 5.766.535	€ 5.556.114	Netto marge	€ 1.776.443	€ 7.646.630
Liquide middelen	€ 79	€ 258			
R.C. Servicer	€ 4.647.824	€ 4.308.546	Bedrijfskosten :		
Totaal	€ 80.397.452	€ 78.709.904	Overige bedrijfskosten	€ 37.598	€ 157.614
Aandelenkapitaal	€ 100.000	€ 100.000	Bankkosten	€ 137	€ 2.049
Algemeen reserve	€ -	€ -	Afschrijving emissiekosten	€ 66.217	€ 263.256
Resultaat boekjaar	€ 491.782	€ -		€ 103.952	€ 422.919
Voorziening winstreserve	€ 2.194.109	€ 2.194.109	Bedrijfsresultaat	€ 1.672.491	€ 7.223.711
Loan loss provision Servicer	€ 3.632.950	€ 3.632.950	Rentelasten	€ -	€ -
Garantievermogen	€ 6.418.841	€ 5.927.059	Rente obligatiehouders	€ 1.180.709	€ 4.716.227
				€ 1.180.709	€ 4.716.227
Obligatielening	€ 72.659.000	€ 72.659.000	Dotatie winstrecht Servicer		€ -2.507.484
Te betalen rente	€ 1.180.678	€ -			
Te betalen kosten	€ 138.933	€ 123.845			
Totaal	€ 80.397.452	€ 78.709.904	Resultaat	€ 491.782	€ -

Toelichting

De Servicer heeft begin 2021 een gerenommeerde externe partij opdracht gegeven om onderzoek te verrichten naar de bepaling van de fair value van de portefeuilles per 31 december 2020 en de door de Servicer daarbij gehanteerde waarderingmodellen. In dit onderzoek zijn ook methodieken zoals die gehanteerd worden door een aantal relevante peers betrokken. Op basis van deze werkzaamheden blijkt dat de fair value van de portefeuilles boven de boekwaarde van de portefeuilles ligt. Er is dus geen reden om een impairment in de cijfers op te nemen.

Security Agent

Er heeft op 8 januari 2021 een bestuurswissel plaatsgevonden binnen de Stichting Obligatiehouders CECMIF1. IQ EQ Custody B.V. is afgetreden. De Stichting Obligatiehouders-belangen is aangetreden als nieuwe bestuurder.

Disclaimer: Dit document bevat uitspraken over verwachtingen en inschattingen over huidige en toekomstige ontwikkelingen, de financiële performance, de ontwikkeling van de portefeuilles en de daarmee behaalde resultaten. Al deze uitspraken zijn onderhevig aan risico's en onzekerheden zoals die zijn opgenomen in het Informatiememorandum van dit fonds. De veronderstellingen die hieraan ten grondslag liggen kunnen incompleet of inaccuraat blijken te zijn.

Ingekomen meldingen

De Servicer heeft in het 1^e kwartaal 2021 voor € 4.000.000 nominaal obligaties van de UI gekocht. Deze obligaties zijn in zekerheid gegeven aan de UI ter de dekking van de rekening courant positie van de Servicer.

Rotterdam, 7 juni 2021