

Kwartaal rapport CE Invest Fund 1

Periode: Q3 2021

Portefeuilles

De uitgevende instelling (UI) heeft per 30 september 2021 voor een bedrag van € 67.491.873 in portefeuilles geïnvesteerd. De portefeuilles hebben per 30 september 2021 de navolgende sector allocatie:

Sectorverdeling	Percentage
Telecom	53,5%
Energie	20,9%
Retail	11,1%
Overige	14,5%
Totaal	100,0%

Pro forma balansen en verlies en winstrekeningen (unaudited)

Balans	30-9-2021	31-12-2020	V & W	30-9-2021	31-12-2020
Emissiekosten	€ 728.382	€ 927.033	Brutomarge portefeuilles	€ 5.218.594	€ 7.646.630
Boekwaarde portefeuilles	€ 67.491.873	€ 67.917.953	Impairments	€ -	€ -
Voorschotten griffie	€ 5.824.978	€ 5.556.114	Netto marge	€ 5.218.594	€ 7.646.630
Liquide middelen	€ 217	€ 258			
R.C. Servicer	€ 7.236.865	€ 4.308.546	Bedrijfskosten :		
Totaal	€ 81.282.315	€ 78.709.904	Overige bedrijfskosten	€ 68.480	€ 157.614
Aandelenkapitaal	€ 100.000	€ 100.000	Bankkosten	€ 350	€ 2.049
Algemeen reserve	€ -	€ -	Afschrijving emissiekosten	€ 198.651	€ 263.256
Voorziening winstreserve	€ 3.603.096	€ 2.194.109		€ 267.481	€ 422.919
Loan loss provision Servicer	€ 3.632.950	€ 3.632.950	Bedrijfsresultaat	€ 4.951.113	€ 7.223.711
Garantievermogen	€ 7.336.046	€ 5.927.059	Rentelasten	€ -	€ -
			Rente obligatiehouders	€ 3.542.126	€ 4.716.227
Obligatielening	€ 72.659.000	€ 72.659.000		€ 3.542.126	€ 4.716.227
Te betalen rente	€ 1.180.709	€ -	Dotatie winstrecht Servicer	€ -1.408.987	€ -2.507.484
Te betalen kosten	€ 106.560	€ 123.845			
Totaal	€ 81.282.315	€ 78.709.904	Resultaat	€ -	€ -

Toelichting

De UI heeft in het derde kwartaal geen nieuwe portefeuilles gekocht van de Servicer. De UI verwacht in het vierde kwartaal 2021 beperkte aankopen te doen.

Ingekomen meldingen

De Servicer heeft in het 3^e kwartaal 2021 voor € 450.000 nominaal obligaties van de UI gekocht. Deze obligaties zijn in zekerheid gegeven aan de UI ter dekking van de rekening courant positie van de Servicer. Servicer heeft per ultimo september 2021 voor € 4.750.000 nominaal obligaties in haar bezit. Deze obligaties zijn in zekerheid gegeven aan het fonds. Ook in het 4^e kwartaal zal de Servicer nog obligaties kopen die in zekerheid worden gegeven van het fonds.

Rekening courant positie

De UI heeft afspraken gemaakt met de Servicer om de rekening courant positie met het fonds geleidelijk af te bouwen.

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.

Versnelling inning

In het najaar van 2020 hebben een aantal rechtbanken prejudiciële vragen gesteld aan de Hoge Raad met betrekking tot de Wet Koop op Afstand. Naast COVID is dit een van de belangrijkste oorzaken waardoor er achterstand is ontstaan in de gerechtelijke uitwinning van de portefeuilles en daarmee ook de inning. Vandaag heeft de Hoge Raad antwoord gegeven op deze prejudiciële vragen. De Servicer bestudeert de gevolgen van de reactie van de Hoge Raad. De Servicer en de UI verwachten het aantal gerechtelijke procedures spoedig op te kunnen schalen. Om dit proces te optimaliseren heeft de UI in overleg met de Servicer besloten om een tweede Servicer te benoemen.

Rotterdam, 12 november 2021