

Green Development Notes 2025 EUR

Quartalsbericht Q1 2022

Entwicklungen im Berichtszeitraum

Die Emissionsgesellschaft hat seit der Auflage am 24. März 2020 rd. 31,3 Mio. Euro nominal durch die Platzierung von Notes Erlöst. Die Emissionserlöse werden dafür verwendet, ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen, das vornehmlich aus Projekten aus dem Bereich der Erneuerbaren Energien besteht. Das Portfolio bestand zum Berichtsstichtag aus sieben Projekten (fünf Photovoltaikprojekte, ein Windprojekt und ein Infrastrukturprojekt) in vier europäischen Ländern.

Durch die laufende Platzierung von Notes an der Zertifikate Börse Frankfurt sind der Note im ersten Quartal 2022 rd. 4,7 Mio. Euro zusätzliche Mittel zugeflossen (entspricht rd. 17,1% Anstieg im Nettoinventarwert im Vergleich zum Vorquartal). Aus der vorhandenen Liquidität wurde die Finanzierung für eine neue Infrastrukturinvestition in Spanien (Datenzentrum) gesichert und die Finanzierungen von fünf Bestandsprojekten der Note mit weiteren Kapitalabrufen nochmals erhöht. Trotz der hohen Mittelzuflüsse im Quartal konnte die Liquiditätsquote mit diesen in Summe sechs Transaktionen auf rd. 22,7% gesenkt werden (Vorquartal rd. 25,0%).

Darüber hinaus wurde dem Portfolio durch die neue Investition in Spanien sowohl eine neue Region als auch eine neue Assetklasse beigemischt und eine weitere Risikodiversifikation vorgenommen.

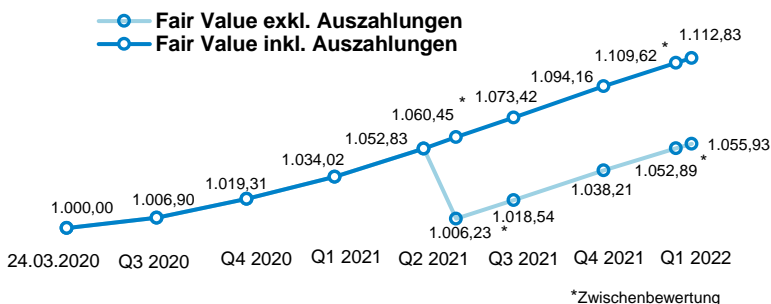
Die im Portfolio vorhandene durchschnittliche Rendite der Investitionen konnte dabei mit rd. 10,1% unverändert auf dem Vorquartalsniveau gehalten werden. Diese Entwicklungen spiegeln sich auch in der positiven Quartalsrendite von rd. 1,7% wider, die auf vereinnahmte und abgegrenzte Zinserträge aus dem Portfolio zurückzuführen ist.

Bezüglich der andauernden, weltweiten COVID-19-Pandemie ist hinzuzufügen, dass das Portfolio der Note weiterhin keine wesentlichen negativen Auswirkungen erfahren hat. Daher hat sich die Emittentin dazu entschlossen, bis auf weiteres keine detaillierte Betrachtung der COVID-19 Auswirkungen im Reporting vorzunehmen, sofern keine maßgeblichen Veränderungen auftreten.

Wertentwicklung seit Auflegung in EUR

Fair Value	1.055,93
Auszahlungen (kumuliert)	54,22
Rendite seit Auflegung	11,3%
Annualisierte Rendite	5,2%
Quartalsrendite	1,7%
Annualisierte Volatilität	2,6%

Wertentwicklung (31.03.2022)

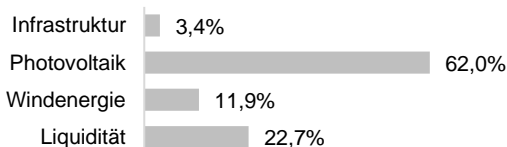


	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	YTD
2020	-	-	0,7%**	1,2%	1,9%
2021	1,4%	1,8%	2,0%	1,9%	7,3%
2022	1,7%	-	-	-	1,7%

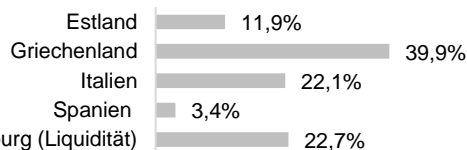
*Zwischenbewertung
**Erste Bewertung mit Kursveränderung. Die hier angegebene Performance bezieht sich auf den Zeitraum 24.03.2020 bis 30.09.2020.

Asset Allokation

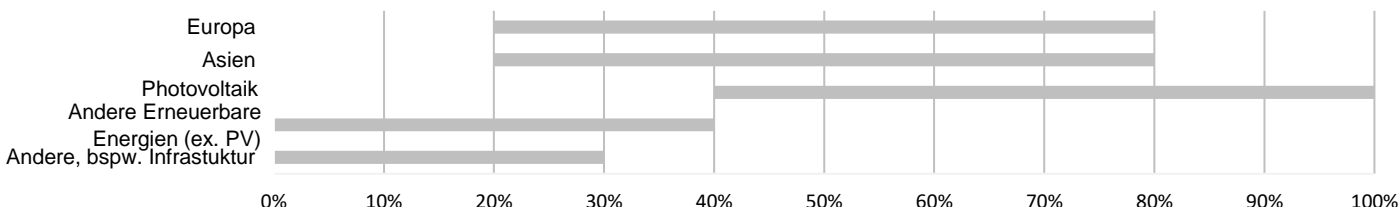
Assetklassen



Regionen



Zielallokation***



***Tatsächliche Allokation kann abweichen.

Investmentfokus

Die Emissionserlöse werden zum Aufbau eines diversifizierten Portfolios vornehmlich aus dem Bereich Erneuerbare Energien verwendet. Der Investitionsschwerpunkt der Note soll hierbei auf Photovoltaik gesetzt werden. Für die Auswahl der Investitionen ist neben einem angemessenen Risiko-Rendite-Profil die Herstellung eines über die Laufzeit stabilen Auszahlungsprofils des Gesamtportfolios ausschlaggebend. Neben Projektentwicklungen, welche im Investmentfokus der Note liegen, können auch operative Anlagen erworben werden, wenn diese den Renditeerwartungen des Produktes

entsprechen. Es soll eine geografische Diversifikation über verschiedene Regionen erreicht werden, wobei der Schwerpunkt der Investitionen in Europa und Asien liegen soll. Angestrebt wird ein Anleihe-ähnliches Auszahlungsprofil, wobei 4,0% als fixe jährliche Auszahlung über die gesamte Laufzeit vorgesehen sind. In den Jahren 2 bis 5 wird zusätzlich eine variable jährliche Auszahlung von 2,0% bis 8,0% erwartet. Die jeweiligen Investments sollen eine möglichst geringe Korrelation zu klassischen Anlageklassen aufweisen.

Stammdaten

ISIN	XS2147891324
WKN	A28KKV
Währung	Euro
Stückelung	1.000 EUR
Mindestanlage	100.000 EUR zzgl. bis zu 5% Ausgabeaufschlag
Platzierungsart	Private Placement
Anlageschwerpunkt	Europa und Asien
Emittentin	Halesia FCP für ihr Compartment 2
Zinszahlung	Jährliche Ausschüttung der Zinserträge
Emissionsdatum	24.03.2020
Zinsperiodenende	31.07.
Laufzeitende	31.03.2025 (3 x 1 Jahr Verlängerungsoption)
Annualisierte TER*	0,5%

* In % des Nettoinventarwertes auf Basis des NAV und der Kosten für den aktuellen Monat.
Die TER (Total Expense Ratio) berücksichtigt alle direkt den Notes zurechenbaren Kosten.

Wesentliche Risiken

- Projektentwicklungsrisiken in den Bereichen Erneuerbare Energien (zeitliche Verzögerungen, Kostenanstieg, ausbleibende Genehmigungen, Marktrisiko bei Verkauf der Projekte etc.)
- Währungsrisiko (bei Investitionen in Fremdwährungen können sich Kosten bzw. das Risiko erhöhen)
- Es stehen noch nicht alle Anlagegegenstände der Note fest (teilweiser blind pool).
- Keine Garantie, dass die Note ausreichend Anlagegegenstände im Einklang mit ihren Anlagekriterien erwerben kann.
- Die Anlagegegenstände werden nicht auf einem liquiden Markt gehandelt.
- Risiken durch Pandemien (z. B. COVID-19), die u.a. zu Lieferengpässen und Bauzeitverzögerungen führen können.
- Einzelne und/oder kumulierte Risiken können zu hohen Verlusten bis hin zum Totalverlust führen.

Alle hier zugrunde gelegten Daten stammen aus für zuverlässig gehaltenen Quellen. Für die Richtigkeit des Inhalts wird keine Garantie übernommen. Das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten ist bei einer Anlage in Wertpapiere jeglicher Art nicht auszuschließen. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse oder hypothetische Performancekalkulationen bieten keine Gewähr für einen Erfolg in der Zukunft. Die dargestellten Produkte sind in der aufgeführten Ausgestaltung abhängig von den aktuellen Marktgegebenheiten, insbesondere den Zinssätzen und Volatilitätskennzahlen. Bei zeitlichen Verzögerungen in der Auflegung dieser Produkte kann es daher zu Veränderungen der Strukturen und Parameter kommen. Diese Information ist ausschließlich für den internen Gebrauch vorgesehen und darf nicht an Dritte, insbesondere nicht an Privatinvestoren oder Mitbewerber weitergegeben werden.

