

Green Development Notes 2, Fälligkeit 2028

Quartalsbericht Q2 2024

Entwicklungen im Berichtszeitraum

Die Emissionsgesellschaft hat seit der Auflegung am 31. Juli 2023 die Emissionserlöse dafür verwendet, um in ein Referenzportfolio (Basiswert) aus dem Bereich Clean-Energy zu investieren (für weiterführende Informationen zum Referenzportfolio siehe Wertpapierprospekt der Green Development Notes 2 und Veröffentlichungen der Emittentin auf der Internetseite www.telekia.lu).

Im zweiten Quartal 2024 verzeichnete die Note eine Quartalsperformance von rd. 1,9%. Dies spiegelt sich auch in der Steigerung der annualisierten Rendite für die laufende Abrechnungsperiode* wider, die zum Berichtsstichtag bei rd. 6,5% p.a. (erstes Quartal 2024: rd. 6,0% p.a.) und damit erstmals über den Erwartungen für die erste Abrechnungsperiode lag (6,0% p.a.). Die verbleibenden drei Monate in der laufenden Abrechnungsperiode* werden dafür genutzt, um dieses Ergebnis noch weiter auszubauen.

In den ersten elf Monaten nach der Auflegung wurde durch den Referenzportfolio-Advisor ein Referenzportfolio aus Sachwerten aufgebaut, welches sich zum Berichtsstichtag aus 23 Referenzschuldtiteln (acht Assets) aus dem Bereich Clean-Energy-Investments zusammensetzt.

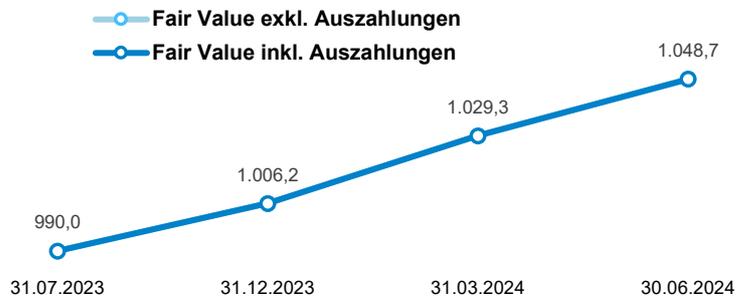
Im Berichtsquartal konnten zufließende Erlöse aus der Emission weiterer Notes u.a. dafür genutzt werden, um in ein neues Photovoltaikprojekt und Batteriespeicherprojekt in Italien zu investieren. Die noch verbleibende Liquidität von 5,8%, die sich aus dem Mittelzufluss neuer Emissionen gegen Ende des Berichtszeitraums ergibt, wird bereits im Juli 2024 entlang der Investitionsstrategie der Note in weitere Projekte investiert werden, um zum einen die Liquidität in der Note weiter zu senken und zum anderen auch eine weitere Risikodiversifikation im Portfolio vorzunehmen.

Die vorhandene durchschnittliche Rendite der Referenzschuldtitel im Portfolio, bezogen auf das eingesetzte Nominalkapital und vor Abzug der Kosten der Note, konnte mit rd. 11,0% nahezu auf dem Vorquartalsniveau gehalten werden (erstes Quartal 2024: rd. 11,1%). Das aktuelle Portfolio an Referenzschuldtiteln weist somit zum Berichtsstichtag eine vielversprechende durchschnittliche Verzinsung auf. Diese Entwicklung spiegelt sich auch in der positiven Rendite des zweiten Quartals 2024 von rd. 1,9% wider.

Die Kombination aus dem bisher erreichten hohen Zinsniveau und der bereits umgesetzten Investition im Portfolio lässt sowohl die Emittentin als auch den Referenzportfolio-Advisor zuversichtlich in die Zukunft blicken.

Wertentwicklung seit Auflegung in EUR

Fair Value	1.048,68
Auszahlungen (kumuliert)	-
Rendite seit Auflegung	5,9%
Annualisierte Rendite	
• seit Auflegung	6,5%
• Abrechnungsperiode*	6,5%
Quartalsrendite	1,9%
Annualisierte Volatilität	3,4%



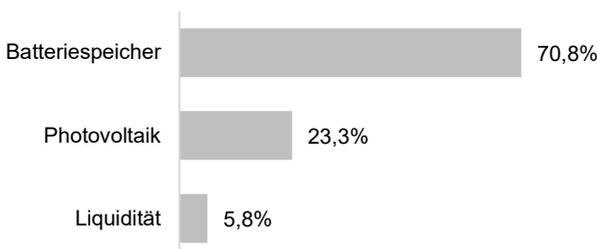
*Die reguläre Abrechnungsperiode der Note läuft vom 1. Oktober des Jahres bis zum 30. September des Folgejahres. Die laufende Abrechnungsperiode wird um die erste Rumpfabrechnungsperiode von Juli bis September 2023 erweitert. Demnach läuft die erste und laufende Abrechnungsperiode vom 31. Juli 2023 bis 30. September 2024.

	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	YTD
2024	2,3%	1,9%	-	-	4,2%
2023	-	-	-	1,6%**	1,6%

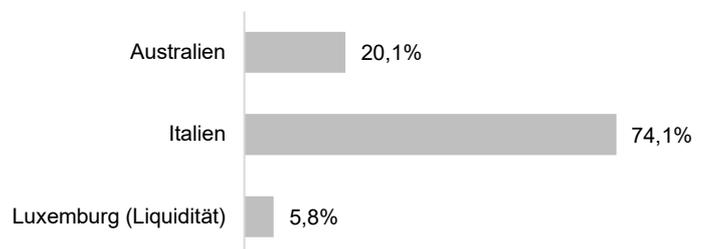
**Erste Bewertung mit Kursveränderung. Die hier angegebene Performance bezieht sich auf den Zeitraum 31.07.2023 bis 31.12.2023.

Asset Allokation

Assetklassen



Regionen



Green Development Notes 2, Fälligkeit 2028

Quartalsbericht Q2 2024

Stammdaten

ISIN	XS2635169316
WKN	A3G6FT
Währung	Euro
Nominalwert pro Note	1.000 EUR
Erstausgabepreis pro Note	1.000 EUR + bis zu 5% Agio
Platzierungsart	bis 15.06.2024 öffentliches Angebot anschließend Private Placement
Anlageschwerpunkt	Europa und/oder Asien-Pazifik
Emittentin	Telekia für ihr Compartment 2
Zinszahlung	Jährliche Ausschüttung der Zinserträge
Emissionsdatum	31.07.2023
Zinsperiodenende	30.09.
Laufzeitende	30.09.2028
Annualisierte TER*	0,8%

*In % des Nettoinventarwerts und auf Basis der Kosten für den aktuellen Monat.

Die Total Expense Ratio berücksichtigt alle direkt den Notes zurechenbaren Kosten.

Zentrale Risiken, die für die Green Development 2 Notes spezifisch sind¹

- Risiko des Verlusts des gesamten eingesetzten Kapitals im Falle einer negativen Entwicklung des Referenzportfoliowerts, kein Kapitalschutz.
- Die Emittentin wird ein Verbriefungsfonds im Sinne des Luxemburger Verbriefungsgesetzes. Gemäß den Bestimmungen zum beschränkten Rückgriff (limited recourse) und Klageverzicht (non petition) der Wertpapierbedingungen, ist der Rückgriff der Wertpapierinhaber auf das Vermögen des jeweiligen Compartments der Emittentin beschränkt; ein Rückgriff auf die Vermögenswerte anderer Compartments des Verbriefungsorganismus oder sonstige Vermögenswerte des Verbriefungsorganismus ist nicht möglich.
- Spezifische Risiken im Zusammenhang mit dem Fehlen einer unmittelbaren Korrelation zwischen der Entwicklung der Basiswerte, einzelner Referenzportfoliobestandteile und der Entwicklung des Referenzportfolios insgesamt.
- Spezifische Risiken im Zusammenhang mit dem fehlenden Zugriff der Wertpapierinhaber auf die Referenzportfoliobestandteile.
- Spezifische Risiken im Zusammenhang mit den Leistungen des Referenzportfolio-Advisors.
- Kein Schutz der Schuldverschreibungen durch ein Einlagensicherungssystem oder Ausgleichsregelungen.
- Einfluss von Nebenkosten, Provisionen und anderen Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von Schuldverschreibungen anfallen, können – insbesondere in Kombination mit einem niedrigen Auftragswert – zu Kostenbelastungen führen, die den auf die Schuldverschreibungen gegebenenfalls zu zahlenden Tilgungsbetrag der Höhe nach erheblich vermindern können.
- Risiko des Verlusts der variablen Zinsbeträge im Falle einer negativen Entwicklung des Referenzportfoliowerts.
- Risiko von Schwankungen des Referenzportfoliowerts.
- Ermessensspielräume der Emittentin im Hinblick auf das Cash-Flow-Management und die Feststellung der aus den Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge.
- Marktpreisrisiken im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen.
- Risiken im Hinblick auf den Handel mit den Schuldverschreibungen / eingeschränkte Liquidität. Potenzielle Anleger sollten deshalb nicht darauf vertrauen, die jeweilige Schuldverschreibung zu einer bestimmten Zeit oder einem bestimmten Kurs veräußern zu können.
- Risiken durch Pandemien und geopolitische Konflikte, die u.a. zu Lieferengpässen und Bauzeitverzögerungen führen können.

¹ Eine weitere Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „Risk Factors“ ab Seite 13 ff. im Wertpapierprospekt der Green Development Notes 2.

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.



oaklet
fresh financial solutions