# Sachwertanleihe 3 Notes, Fälligkeit 2027

Quartalsbericht Q3 2024

## Entwicklungen im Berichtszeitraum

Die Emissionsgesellschaft hat seit der Auflegung am 21. Juni 2022 die Emissionserlöse dafür verwendet, um in ein Referenzportfolio (Basiswert) aus den Bereichen Clean-Energy und Immobilien zu investieren (für weiterführende Informationen zum Referenzportfolio siehe bitte auch Wertpapierprospekt der Sachwertanleihe 3 Notes und Veröffentlichungen der Emittentin auf der Internetseite www.telekia.lu).

Durch einen Referenzfonds aus dem Bereich Immobilien-Investments (Infrastruktur) sowie 19 Referenzschuldtiteln (15 Assets) aus den Bereichen Clean-Energy-Investments (Batteriespeicher, Photovoltaik und Wasserkraft) und Immobilien-Investments (Immobilien und Datenzentren), die zur Finanzierung von Bestands- und Entwicklungsprojekten ausgegeben werden, wurde sowohl auf Ebene der Projekte als auch der Assetklassen eine breite Risikodiversifikation im Referenzportfolio erreicht.

Darüber hinaus lässt sich festhalten, dass das Referenzportfolio durch den zuvor erwähnten Referenzfonds und dessen globale Investitionsstrategie auch regional breit diversifiziert ist und dass dies bei den Referenzschuldtiteln mit Clean-Energy-Investments in Deutschland, Griechenland, Italien, Türkei und Spanien sowie mit den Immobilien-Investments in Italien, Norwegen und Spanien ebenfalls der Fall ist.

Nach erfolgreicher Rückführung eines italienischen Batteriespeicherprojekts und Teilrückführung eines italienischen Photovoltaik- und Immobilienprojekts konnte der Mittelrückfluss unmittelbar genutzt werden, um in zwei neue Photovoltaikprojekte und ein neues Batteriespeicherprojekt in Italien sowie in ein neues Photovoltaikprojekt in Spanien zu investieren

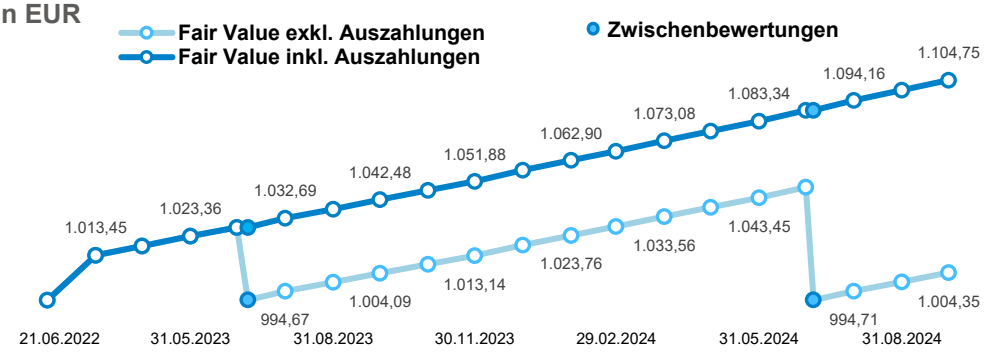
Durch die beschriebene Reallokation im Portfolio konnte die vorhandene durchschnittliche Rendite der Investitionen, bezogen auf das eingesetzte Nominalkapital und vor Abzug der Kosten der Note, mit rd. 8,8% nochmals erhöht (zweites Quartal 2024: rd. 8,7%) und zusätzlich eine weitere Diversifikation im Portfolio erzielt werden.

Im dritten Quartal 2024 verzeichnete die Note eine Quartalsrendite von rd. 1,45% und ist damit vielversprechend in die am 1. Juli 2024 begonnene dritte Abrechnungsperiode gestartet. Die Performance betrug seit der Auflegung zum Berichtsstichtag rd. 11,6%.

Wie im letzten Quartalsbericht angekündigt, wurde durch planmäßige Reallokation im Portfolio eine temporäre Liquiditätsreserve für die Auszahlung der Note aufgebaut. Nachdem am 5. Juli 2024 die Auszahlung an die Anleger der Note i.H.v. 58,87 Euro je Note erfolgt ist, befand sich die Note, bis auf einen obligatorischen Liquiditätspuffer für laufende Kosten, erneut in einer Vollinvestition.

## Wertentwicklung seit Auflegung in EUR

| | |
|---|---|
| Fair Value | 1.004,35 |
| Auszahlungen (kumuliert) | 96,7 |
| Rendite seit Auflegung | 11,6% |
| Annualisierte Rendite | |
| • seit Auflegung | 4,9% |
| • Abrechnungsperiode* | 5,9% |
| Quartalsrendite | 1,4% |
| Annualisierte Volatilität | 1,5% |



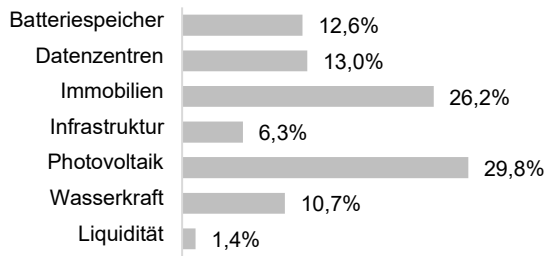

*Die reguläre Abrechnungsperiode der Note läuft vom 1. Juli des Jahres bis zum 30. Juni des Folgejahres.

| | Jan. | Feb. | Mrz. | Apr. | Mai | Jun. | Jul. | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | - | - | - | 4,4% |
| 2023 | - | - | 2,4%** | 0,5% | 0,5% | 0,4% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,5% | 0,4% | 0,6% | 6,8% |

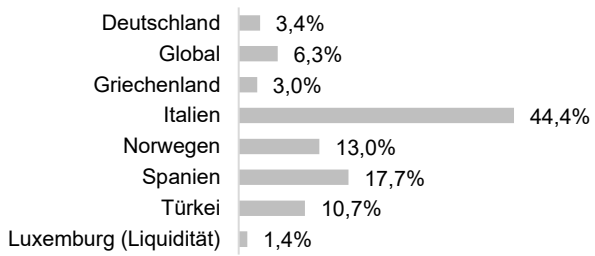
**Erste Bewertung mit Kursveränderung. Die hier angegebene Performance bezieht sich auf den Zeitraum 21.06.2022 bis 31.03.2023.

## Asset Allokation

### Assetklassen




### Regionen



## Stammdaten

| | |
|---|---|
| ISIN | XS2488792461 |
| WKN | A3K5HQ |
| Währung | Euro |
| Nominalwert pro Note | 1.000 EUR |
| Erstausgabepreis pro Note | 1.000 EUR + bis zu 5% Agio |
| Platzierungsart | bis 20.06.2023 öffentliches Angebot \| anschließend Private Placement |
| Anlageschwerpunkt | Europa, sonstige OECD-Länder |
| Emittentin | Telekia für ihr Compartment 1 |
| Zinszahlung | Jährliche Ausschüttung der Zinserträge |
| Emissionsdatum | 21.06.2022 |
| Zinsperiodenende | 30.06. |
| Laufzeitende | 30.06.2027 |
| 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 Sachwertanleihe 3 Notes spezifisch sind[1]

- Risiko des Verlusts des gesamten eingesetzten Kapitals im Falle einer negativen Entwicklung des Referenzportfoliowerts, kein Kapitalschutz.
- Die Emittentin ist 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 von Compartment 1 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 weitergehende Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „Risk Factors“ ab Seite 13 ff. im Wertpapierprospekt der Sachwertanleihe 3 Notes.*

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.