

Green Development Notes 2, Fälligkeit 2028

Quartalsbericht Q4 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 vierten Quartal 2024 verzeichnete die Note eine Quartalsperformance von rd. 2,2% und konnte damit erfolgreich auf dem bereits hohen Niveau des Vorquartals (2,3%) gehalten werden. Dies spiegelt sich auch in der Gesamrendite nach Kalenderjahren wider. Das Kalenderjahr 2024 konnte die Note erfolgreich mit einer Gesamtrendite von rd. 8,9% abschließen. Darüber hinaus lag die annualisierte Rendite für die laufende Abrechnungsperiode* zum Berichtsstichtag bei rd. 9,0% p.a., was im Vergleich zum Vorquartal mit rd. 7,1% p.a. eine deutliche Steigerung darstellt.

Wie im letzten Quartalsbericht angekündigt, wurde am 8. Oktober 2024 die Auszahlung i.H.v. 82,59 Euro je Note für das erste Abrechnungsjahr, welches über den Erwartungen abgeschlossen wurde, an die Anleger der Note ausgezahlt.

Seit der Auflegung wurde durch den Referenzportfolio-Advisor ein Referenzportfolio aus Sachwerten aufgebaut, welches sich zum Berichtsstichtag aus 27 Referenzschuldtiteln (15 Assets) aus dem Bereich Clean-Energy-Investments zusammensetzt.

Wertentwicklung seit Auflegung in EUR

Fair Value	1.011,64
Auszahlungen (kumuliert)	82,6
Rendite seit Auflegung	10,7%
Annualisierte Rendite	
• seit Auflegung	7,4%
• Abrechnungsperiode*	9,0%
Quartalsrendite	2,2%
Annualisierte Volatilität	3,5%

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

	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	YTD
2024	2,3%	1,9%	2,3%	2,2%	8,9%
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

Batteriespeicher	46,1%
Photovoltaik	50,8%
Windenergie	2,0%
Liquidität	1,2%

Wie im letzten Quartalsbericht angekündigt, konnten zufließende Erlöse aus der Emission weiterer Notes und erfolgreicher Teilrückführung eines australischen Batteriespeicherprojekts u.a. dafür genutzt werden, um in ein neues Windenergieprojekt in Estland, ein neues Photovoltaikprojekt in Italien und in zwei Batteriespeicherprojekte in Litauen zu investieren.

Durch die beschriebene Reallokation im Portfolio wurde die vorhandene durchschnittliche Rendite der Investitionen, bezogen auf das eingesetzte Nominalkapital und vor Abzug der Kosten der Note, mit rd. 11,9% nochmals erhöht (drittes Quartal 2024: rd. 11,8%) und zusätzlich eine weitere Diversifikation im Portfolio erzielt. Das aktuelle Portfolio an Referenzschuldtiteln weist somit zum Berichtsstichtag eine vielversprechende durchschnittliche Verzinsung auf. Diese Entwicklung spiegelt sich auch in der positiven Rendite des vierten Quartals 2024 von rd. 2,2% wider.

Zum Berichtsstichtag betrug die Liquiditätsquote in der Note rd. 1,2%. Damit befindet sich die Note, bis auf einen obligatorischen Liquiditätspuffer für laufende Kosten, weiterhin in der Vollinvestition.

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.



Green Development Notes 2, Fälligkeit 2028

Quartalsbericht Q4 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