



Asien wächst seit Jahren unaufhaltsam. Seine Wirtschaft mehr als doppelt so stark wie die der restlichen Welt. Seine Bevölkerung stärker als die jedes anderen Kontinents. Aber Asien steht auch vor großen Herausforderungen: Es stößt an die Grenzen seiner infrastrukturellen Belastbarkeit und ist dringend auf einen qualitativen und quantitativen Ausbau der notwendigen Infrastruktur angewiesen.

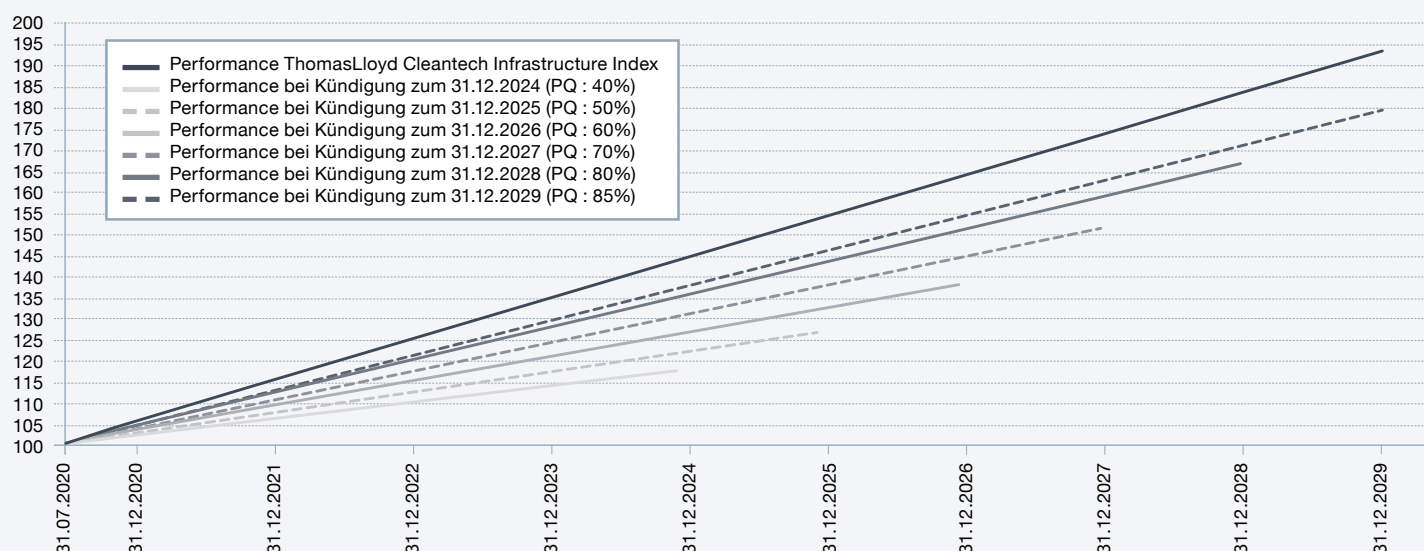
Den Investitionsbedarf in Asien beziffert die asiatische Entwicklungsbank bis 2030 auf 26.000 Milliarden US-Dollar.¹ Finanzielle Dimensionen, welche die öffentlichen Haushalte bei weitem überfordern. Viele asiatische Länder haben daher in den vergangenen Jahren einen Paradigmenwechsel vollzogen: weg von einer staatlich gelenkten Infrastrukturversorgung, hin zur konsequenten Einbindung des Privatsektors. Asiens Infrastruktur ist damit einer der attraktivsten Wachstumsmärkte, der Investoren aufgrund seiner robusten Fundamentaldaten gerade jetzt hervorragende Einstiegsmöglichkeiten und ausgezeichnete Renditeperspektiven bietet. Diese Opportunitäten können die Infrastrukturanleihen von ThomasLloyd erschließen.

THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 20/29 EUR

Emittentin	ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Liechtenstein) AG
ISIN / VALOR	LI0560391513 / 56039151
Anleihen-Typ	Indexgebundene Infrastrukturanleihe
Emissionsvolumen	EUR 100.000.000
Stückelung (Nennbetrag)	EUR 1.000 je Teil-Schuldverschreibung
Ausgabepreis	100 % (ab 01.01.2021 zzgl. 5,75 % p.a. berechnet nach act/365)
Zeichnungsfrist	Bis Vollplatzierung
Zahlstelle	Bank Frick & Co. AG
Zentralverwahrer	SIX SIS AG
Mindestanlagebetrag	EUR 10.000
Index	ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Index (TL CTII) basierend auf der Entwicklung der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH (TL CTIH).
Beteiligungsprämie	Ermittelt sich aus der Indexperformance des TL CTII und der von der Laufzeit abhängigen Partizipationsquote (PQ).
Zinszahlung	Keine Zinszahlung während der Laufzeit. Am Ende der Laufzeit Zahlung einer Beteiligungsprämie.
Laufzeit	Variable Laufzeit
Kündigung	Erstmals zum 31.12.2024. Danach jeweils zum 31.12. eines jeden Jahres. Kündigungsfrist 12 Monate.
Rückzahlung	100% des Nennbetrags zzgl. Beteiligungsprämie. Ab Laufzeitende bzw. Kündigungsendetermin bis zum Rückzahlungstermin Verzinsung i.H.v. 2,875% p.a. des Nennbetrages

DIE VORTEILE IM ÜBERBLICK

- Mittelbare Investition in einen der größten Wachstumsmärkte unserer Zeit, der sich durch seine wirtschaftliche Attraktivität und seine weitgehende Unabhängigkeit von Konjunktur, Inflationsraten und Zinsniveau auszeichnet.
- Breite Streuung: Investiert wird asienweit in eine Vielzahl von Infrastrukturprojekten in unterschiedlichsten Sektoren, wodurch auf Portfolioebene Ausfallrisiken verringert und die Sicherheit der Anlage erhöht werden.
- Kein direktes Wechselkursrisiko für Anleger im EUR-Währungsraum, da Rück- und Beteiligungsprämienzahlungen in EUR erfolgen.
- Prognosegemäß langfristig planbare und attraktive Renditen bei kalkulierbarem Risiko.
- Steueroptimiert: kein Quellensteuerabzug, keine Stempelsteuer bei Direktzeichnung²
- Hohe Flexibilität durch regelmäßiges Kündigungsrecht nach Ablauf der Mindestlaufzeit³
- Emittentin ist ein Konzernunternehmen der ThomasLloyd Group, einer der führenden Finanzierer und Investoren in Asiens Infrastruktursektor sowie akkreditierter Vertragspartner des Weltbank-Mitglieds IFC.
- Langjährige, positive Emissionshistorie der Unternehmensgruppe im Bereich Infrastrukturanleihen: über 10 Jahre.
- Platziertes Gesamtemissionsvolumen der Unternehmensgruppe: über EUR 1,27 Mrd. (Stand: 31.10.2019).
- Anleger leisten einen aktiven Beitrag zur Schaffung eines sozialen und ökologischen Mehrwerts, da der Emissionserlös ausschließlich für nachhaltige Projekte verwendet wird.



Spezifische Informationen zu den ThomasLloyd Infrastrukturanleihen und der ThomasLloyd Group

- Die ThomasLloyd Infrastrukturanleihen basieren auf und investieren mittelbar in eines der größten zugänglichen Infrastrukturportfolien Asiens.
- Mit über 30 Jahren Erfahrung in der Beratung rund um die Finanzierung großer Infrastrukturprojekte verfügt ThomasLloyd über ein sehr erfahrenes und exzellent vernetztes Projektfinanzierungs-Team und hat dadurch privilegierten Zugang zu einer Vielzahl unterschiedlichster Projekte.
- Aufgrund seines langfristigen Engagements und herausragenden Know-hows bei der Beschaffung, Strukturierung und Verwaltung von Infrastrukturprojekten wird ThomasLloyd von allen Intermediären und Akteuren entlang der Wertschöpfungskette als Schlüsselpartner anerkannt.
- Aktives Management ermöglicht im Vergleich zu anderen Infrastrukturanleihen verhältnismäßig kurze Laufzeiten (normalerweise 10–30 Jahre).
- Hohe Qualitätsstandards bei der Verwaltung der Mittel mit klar definierten Kriterien bei der Projektauswahl/-selektion sowie umfassendem transparenten Reporting.
- Für alle Anleihen der ThomasLloyd Group wurden bisher sämtliche Zins-/Rückzahlungen prospektkonform und vollständig geleistet.
- Kein Kursentwicklungsrisiko bei steigenden Zinsen, durch regelmäßiges Kündigungsrecht während der Laufzeit zum Nennbetrag.
- Kein Mindestplatzierungsrisiko der Emittentin durch Back-to-Back Finanzierung und Kostenübernahmevertrag mit der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH (TL CTIH).
- Besicherung der Verbindlichkeiten der Emittentin aus der Gesamtemission durch Patronatserklärung des Mutterunternehmens TL CTIH.
- Vorzeitiges Kündigungsrecht des Anlegers beim Eintreten eines sozialen Härtefalls (z.B. Arbeitslosigkeit, Insolvenz, Todesfall).
- TL CTIH verfügt mit einem niedrigen Verschuldungsgrad von 29,78 %⁵, EUR 500 Mio. Eigenkapital⁶ und zusätzlichen Gesamteigenmittelzusagen⁷ ihrer Ankerinvestoren in Höhe von über EUR 900 Mio. über eine überdurchschnittlich hohe Bonität.
- Alle gängigen Infrastrukturprojektrisiken sind vollumfänglich gemäß internationalen Standards durch führende Versicherungen abgedeckt.
- Erfüllung hoher Nachhaltigkeitsstandards: ThomasLloyd Infrastrukturanleihen orientieren sich an den Green-Bond-Principles und den Climate Bonds Standards und sind aufgrund ihrer ökologischen, sozialen und ethischen Aspekte (ESG-Kriterien) für umwelt- und sozialverantwortungsvolle Investoren geeignet.

Wichtige Hinweise: Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung der Emittentin. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Erwerb einer Schuldverschreibung dar und sind nicht als Anlageberatung oder Empfehlung zum Erwerb von Schuldverschreibungen zu verstehen. Maßgeblich für das Angebot sind allein die Angaben des Wertpapierprospekts („Prospekt“). Der vollständige, von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein gebilligte und veröffentlichte Prospekt kann kostenfrei bei der Emittentin ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Liechtenstein) AG, Landstrasse 14, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein oder unter der E-Mail-Adresse support@thomas-lloyd.com angefordert werden. Der Prospekt steht zudem unter www.thomas-lloyd.com/de/investoren zum Abruf und Download bereit. Der Prospekt enthält insbesondere eine Beschreibung der wesentlichen, mit den Wertpapieren verbundenen Risiken. Investitionsentscheide sollten auch auf Basis des Prospekts gefällt werden, wobei der Anleger seine Risikofähigkeit berücksichtigen muss. Potenzielle Anleger müssen sich bewusst sein, dass auch bei einer sorgfältigen Auswahl von Finanzprodukten in jedem Fall das Risiko eines Totalverlustes des investierten Betrages besteht. Eine Zeichnung von Schuldverschreibungen sollte nur auf Grundlage der vollständigen Verkaufsunterlagen, insbesondere auf Basis des Prospekts erfolgen. Die Informationen zur Anlageklasse stellen keine Finanzanalyse dar und genügen auch nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit einer Finanzanalyse.

¹Asean Development Bank, „Meeting Asia's Infrastructure Needs“, Februar 2017; ²Direktzeichnung bei der Emittentin (Primärmarkt, Ausgabe aus Emission); ³siehe Abschnitt V.C.1. ⁴Die Grafik zeigt eine beispielhafte Performanceentwicklung des Index (gleichbleibende jährliche (Netto-)Rendite auf das rechnerische durchschnittlich gewinnberechtigende Kapital i.H.v. 10% p.a.) sowie die entsprechende Partizipation des Anleihegläubigers in Abhängigkeit der maßgeblichen Partizipationsquote. Der Betrachtungszeitraum beginnt dabei jeweils am 31.07.2020; ⁵Verschuldungsgrad = Fremdkapital (Anleihen + Verbindlichkeiten) / Eigenkapital (Gezeichnetes Kapital + Gewinnrücklage + Neubewertungsrücklage + stille Beteiligungen mit qualifiziertem Rangrücktritt) * 100%. Basierend auf dem geprüften Jahresabschluss der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH per 31.12.2018.; ⁶Eigenkapital beinhaltet gezeichnetes und einbezahltes Stammkapital und stille Beteiligungen mit qualifiziertem Rangrücktritt ohne Berücksichtigung von Entnahmen per 31.10.2019.; ⁷Gezeichnetes und noch nicht eingezahltes nachrangiges Kapital der stillen Gesellschafter. Anmerkung Ratings: Telos: Investmentprozess Rating, PRI Assessment Report 2019 ThomasLloyd Group.