Marketing-Anzeige

NEWSLETTER

AQUILA CAPITAL

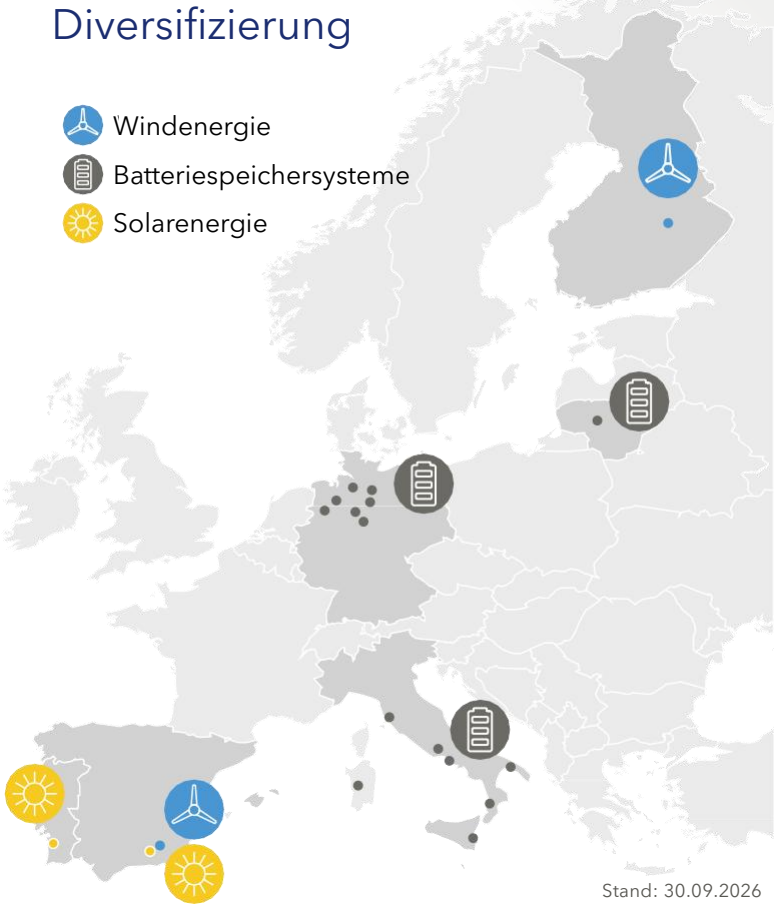
AC ONE PLANET ELTIF

ZAHLEN & FAKTEN

Start des Fonds	01/03/2024
ISIN / WKN (Anteilsklasse OIF S)	LU2696795223 /A3EWSH
ISIN / WKN (Anteilsklasse OIF R)	LU2696795819 /A3EWSG
ISIN / WKN (Anteilsklasse OIF V)	LU2696795579 / A3EWSK
Zugesagtes Kapital in Fondswährung	EUR 282,9 Mio.*
Anzahl der Fondsinvestments	7
Anzahl Standorte/Länder	25 Standorte / 5 Länder
Erstausgabewerte (je Anteilsklasse)	EUR 100
Akt. Kurs** (Anteilsklasse OIF S)	EUR 92.05
Akt. Kurs** (Anteilsklasse OIF R)	EUR 89,75
Akt. Kurs** (Anteilsklasse OIF V)	EUR 90,38

*Per 30. September 2026 **Per 30. September 2026

Technologische und geografische Diversifizierung



Stand: 30.09.2026

Management Kommentar

Liebe One Planet-Anleger und Interessenten,

Energieunabhängigkeit und die Wende in ein „System Erneuerbarer Energien“ ist wirtschaftlich und klimatisch relevant. Eine höhere Energienachfrage aus der technologischen Entwicklung in der Zukunft uni sono klar.

Jedoch: Die Erneuerbare-Energien-Branche befindet sich damit in einer Phase der Anpassung, aber auch Marktbereinigung. Niedrigere technologiespezifische Strompreise und reduzierte Umsatzerwartungen führten im dritten Quartal zu zwischenzeitlich starken Bewertungsanpassungen auf Ebene des AC One Planet ELTIF. Zusätzlich belastet der weitere Anstieg der langfristigen Finanzierungszinsen in der ersten Hälfte der geplanten Portfolioaufbauphase.

Besonders Entwicklungsprojekte und der Bereich Solar auf der Iberischen Halbinsel sind hiervon betroffen. Eine Fortführung des Solar Projektes in Portugal ist damit unwirtschaftlich und hat im Wesentlichen zu dem Kursrückgang beigetragen.

Positiv steht dem entgegen:

- Die beiden Batteriespeicher gehen in Q4/26 voraussichtlich (aber verspätet) ans Netz und können nach erfolgreicher. Inbetriebnahme zur Generierung laufender Erträge beitragen.
- Die Finanzierungen des Portfolios von Batterien in Deutschland werden sukzessive abgelöst und erhöhen die Liquidität für Investments signifikant weiter in Q4/26.
- Mehrere potentielle Investitionen in bereits operative Wind- und Solarparks mit prognostizierten Renditen um 8-9 % vor Fondskosten sind in der Prüfung zum Ankauf und sollen in Q4 bis Mitte 2027 investiert werden.

Dadurch verschiebt sich das Portfolio hin zu einer höheren operativen Ertragsstabilität, besser planbaren Cashflows und einer geringeren Abhängigkeit von Entwicklungs- und Bewertungsrisiken.

Für 2027 sollte die weitere Portfolioentwicklung eine Verbesserung des Ertragsprofils und die Rückkehr zu einer positiven Fondsperformance unterstützen.[1]

„Eine unangenehme Etappe sagt nichts darüber aus, ob die Richtung stimmt“: Die Grundannahmen einer höheren Energienachfrage in der Zukunft und Erneuerbare Energie als günstigste Produktionsquelle sind intakt. Die Umsetzung für Rendite mit der Energie der Natur über ein diversifiziertes Portfolio bleiben der Weg in diese Richtung,

Mit freundlichen Grüßen,

Fondsmanager Simon Laier & Team

1) Eine positive Fondsperformance 2027 hängt von der erfolgreichen Umsetzung der Investitionen sowie der Markt-, Zins- und Preisentwicklung ab.

Status Quo und Ausblick zur Halbzeit:

Strategische Portfolioanpassung in Richtung Zielportfolio und angestrebter Rendite

Der AC One Planet ELTIF geht in die planmäßige Anpassung von Projektentwicklungen hin zu einem überwiegend operativen Portfolio. Nach dem ersten Jahr mit stabiler Entwicklung aus den Finanzierungen folgt der Aufbau eines diversifizierten Portfolios aus operativen Anlagen in verschiedenen Ländern und Technologien.

Steigende Finanzierungszinsen, Baukosten sowie gestiegene Renditeanforderungen und geopolitische Störfeuer machen diese Entwicklung jedoch volatiler als ursprünglich erwartet. Die wesentlichen, marktbedingten Bewertungsanpassungen bilden die Grundlage für die Neupositionierung des Portfolios mit dem Ziel einer Rückkehr in den angestrebten Renditekorridor.
Die Umsetzung über den Ankauf von operativen Erneuerbaren Energien Assets erfolgt über die Reinvestition der steigenden, verfügbaren Investitionskapazität durch Rückflüsse aus den Private Debt-Investitionen.

1. OPERATIVE ERTRÄGE



Großbatterie in Wetzen geht nun (verspätet) ans deutsche Stromnetz.



Großbatterie Aruno ist gebaut und soll ebenfalls noch in Q4/2026 in Betrieb gehen.

2. LIQUIDITÄT INVESTIEREN

ERNEUERBARE ENERGIEN: TRANSAKTIONSMAKRT
Angebotsüberhang von operativen Erneuerbaren Energien-Assets bietet aktuell attraktive Investitionsopportunitäten

PIPELINE ÜBERBLICK[1]

5	8-9 %	je 20-50m
Operative Assets	angestrebte Rendite auf Ebene der potenziellen Investments	Investitionsvolumen

ERGEBNIS: AUSRICHTUNG ZUM DIVERSIFIZIERTEN ZIELPORTFOLIO

01 **ANGESTREBTE RISIKOREDUZIERUNG**
Reduktion von Bau-, Netzanschluss- und Strompreisrisiken, die zuletzt zu Bewertungsbelastungen geführt haben.

02 **PORTFOLIOANPASSUNG**
Erhöhung des Anteils an operativen Assets mit besser planbaren und langfristig orientierten Cashflows über die Reinvestition der erwarteten Rückflüsse aus den Entwicklungsprojektfinanzierungen

Die geplante Reinvestition der verfügbaren Liquidität in Investments mit prognostizierten Renditen von 8–9 % nach dem marktbedingten Renditeanstieg soll zur langfristigen Verbesserung des Ertragsprofils beitragen und damit die angestrebte Entwicklung in Richtung des langfristigen Rendite- und Ausschüttungsziels des Fonds unterstützen.

1Unverbindliche Pipeline; Umsetzung vorbehaltlich Due Diligence und finaler Transaktionsfreigabe. Renditeangaben sind keine Prognose oder Zusage der Fondsrendite. Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das Informationsmemorandum und das Basisinformationsblatt des AC ONE Planet ELTIF, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese und weitere Unterlagen (bspw. den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht) erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache in Schrift- bzw. Dateiform bei Ihrem Berater oder direkt bei der Alter Domus Management Company S.A. Zusätzlich können Sie die Unterlagen im Internet unter https://www.ac-one-planet-eltif.de/downloads herunterladen. Nähere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte (gemäß Offenlegungsverordnung) finden Sie unter https://www.ac-one-planet-eltif.de/nachhaltigkeit. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie im Internet in deutscher Sprache unter https://www.ac-one- planet-eltif.de/rechtliche-hinweise. Näheres zu Chancen und Risiken des AC ONE Planet ELTIF finden Sie unter https://www.ac-one-planet-eltif.de/wesentliche-risiken. Die Alter Domus Management Company S.A. hat das Recht jederzeit zu beschließen, den grenzüberschreitenden Vertrieb des AC ONE Planet ELTIF zu widerrufen. Die Banque et Caisse d'Epargne de l E tat, Luxemburg (Spuerkeess) wurde als Verwahrstelle des Fonds bestellt, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist. Der AC One Planet ELTIF verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR"). Die Investitionen des Fonds berücksichtigen ökologische und/oder soziale Merkmale und tragen zu einem oder mehreren nachhaltigen Entwicklungszielen bei. Weitere Informationen zur nachhaltigen Anlagestrategie, zur Methodik, zu den angestrebten Wirkungen sowie zur Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impacts") finden Sie im Verkaufsprospekt, in den vorvertraglichen Informationen gemäß Artikel 9 SFDR sowie auf der Website unter www.ac-one-planet-eltif.de/nachhaltigkeit.