

AC ONE PLANET ELTIF

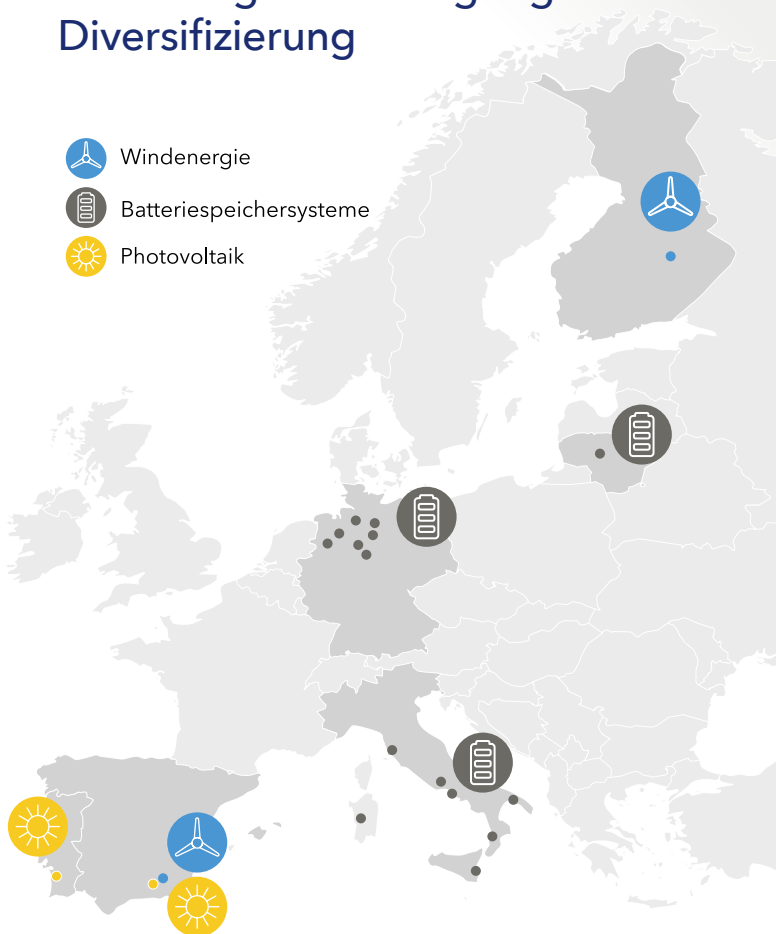
ZAHLEN & FAKTEN

Start des Fonds	01/03/2024
ISIN / WKN (Anteilsklasse OIF S)	LU2696795223 / A3EWSH
ISIN / WKN (Anteilsklasse OIF R)	LU2696795819 / A3EWSG
Fondswährung	EUR
Zugesagtes Kapital	EUR 290 Mio.*
Anzahl der Fondsinvestments	8
Anzahl Standorte/Länder	26 Standorte / 6 Länder
Erstausgabewert (Anteilsklasse OIF S)	EUR 100,00
Akt. Kurs** (Anteilsklasse OIF S)	EUR 106,43
Erstausgabewert (Anteilsklasse OIF R)	EUR 100,00
Akt. Kurs** (Anteilsklasse OIF R)	EUR 102,87

*Stand: 28.08.2025 **Stand: 31.07.2025

Technologische und geografische Diversifizierung

-  Windenergie
-  Batteriespeichersysteme
-  Photovoltaik



Stand: 28.08.2025

Managementkommentar

Sehr geehrte ELTIF-Interessenten,

die Energieversorgung in Europa befindet sich in einem grundlegenden Wandel - und die Nachfrage ebenso. Während sie in den vergangenen 15 Jahren stagnierte oder sogar rückläufig war, bestimmen mit der KI-Revolution und der zunehmenden Verlagerung von Rechenkapazitäten in die Cloud neue Nachfragetreiber die Entwicklung. Das zeigt die Studie „Powering Up Europe - Data Centers and AI“ von Goldman Sachs.

Aktuell liegen allein für Datenzentren rund 170 Gigawatt an Anschlussanfragen vor. Das entspricht einem Drittel der heutigen europäischen Spitzenlast. Auch wenn nur ein Teil dieser Anschlüsse tatsächlich umgesetzt wird, bedeutet das eine Zunahme der Stromnachfrage in Europa von zehn bis 15 Prozent in den kommenden zehn bis 15 Jahren.

Hinzu kommen weitere Nachfragetreiber wie Elektromobilität, Wärmepumpen und Industrien mit einem hohen Elektrifizierungsbedarf. Langfristig könnte der Strombedarf in Europa dadurch um 25 bis 35 Prozent steigen. Klarer Gewinner dieses Trends sind Unternehmen mit einem Fokus auf Erneuerbare Energien und Netzstabilität.

Zusätzliche Herausforderungen bestehen im Baltikum. Dort will man nicht nur von fossilen Energien unabhängig werden, sondern auch von Russland, mit dessen Stromnetz Estland, Lettland und Litauen noch verbunden waren. Dafür wird der Anschluss an das europäische Verbundnetz UCTE vorangetrieben, wofür wiederum die hohen Anforderungen der Europäischen Union bei Netzstabilität und Versorgungssicherheit gewährleistet werden müssen. Ein klarer Investment Case, wie Sie im aktuellen Fokusthema dieses Newsletters lesen können.

Klar ist zugleich: Diese Entwicklung vollzieht sich nicht von heute auf morgen. So ist auch eine Investition in ELTIFs, die ihren Fokus auf die Energiewende legen, stets langfristig zu betrachten. Der AC One Planet nimmt seinen Aufwärtstrend wieder auf: Nach einem leichten Rückgang zu Ende Juni auf 106,10 Euro (OIF S) stieg der Kurs der Anteile wieder auf 106,43 Euro (OIF S).

Geopolitik, Klimawandel, technologischer Fortschritt: Die Energiewende hat viele Treiber und schreitet stetig voran. Mit dem AC One Planet besteht die Möglichkeit, daran teilzuhaben und von dieser Entwicklung zu profitieren.

Wir wünschen Ihnen viel Freude bei der Lektüre.

Mit freundlichen Grüßen,

Simon Laier & Team



Simon Laier
Fondsmanager

EIN BATTERIESPEICHERPROJEKT IM BALTIKUM VERBINDET INNOVATION, ENERGIESICHERHEIT UND RENDITE

Im Baltikum schreitet die Energiewende stetig voran. Die Wirtschaft der „baltischen Tiger“ wächst schnell und Estland, Lettland und Litauen wollen bei der Stromerzeugung auf eigenen Beinen stehen: Das Netz soll künftig nicht mehr wie derzeit noch an Russland gekoppelt – ein Relikt aus Sowjetzeiten, das nicht mehr zu der veränderten geopolitischen Situation passt.

Eine entscheidende Rolle bei der Energiegewinnung in den baltischen Staaten spielen erneuerbare, aber witterungsabhängige Quellen wie Wind- und Sonnenkraft. Gleichzeitig stellt die Europäische Union einheitliche Anforderungen an Netzstabilität und Versorgungssicherheit, wenn die Länder mit dem Europäischen Verbundsystem synchronisiert werden sollen.

Netzstabilität für die europäische Einigung

Um für die Stabilität und Sicherheit optimale Voraussetzungen zu schaffen, sind Batteriespeichersysteme wie das Projekt **Aruno in Panevėžys in Zentral-Litauen** notwendig. Das Projekt ist Teil des Portfolios des AC One Planet ELTIFs und befindet sich in einem fortgeschrittenen Baustadium. Mit einer Zielkapazität von 77 Megawatt und einer Speicherkapazität von 155 Megawatt-Stunden zählt Aruno zu den wichtigsten Projekten dieser Art in der Region. Es setzt auf Lithium-Ionen-Speichersystemen und damit auf eine bewährte und international etablierte Technologie.

Aktuell ist bereits der Vertrag mit dem Technologieanbieter geschlossen und die ersten Kabelkanäle sind installiert. Die Fundamente für die Batterien wurden bereits geliefert und verbaut.

Der litauische Markt ist im Aufwind

Die Marktbedingungen in Litauen sprechen stark für das Batteriespeicherprojekt Aruno. Der Markt in dem Land steht noch am Anfang, sodass der One Planet ELTIF als „First-Mover“ profitieren kann. Gerade weil der Markt noch klein ist, ist die Rückendeckung seitens der Politik besonders groß, denn diese sieht die Dringlichkeit von Netzstabilität und Energiesouveränität. Und deren Notwendigkeit dürfte noch weiter zunehmen. Prognosen von Aurora Energy Research sehen ein Anstieg der Stromnachfrage um bis zu zwei Drittel in Estland, Lettland und Litauen bis 2060.

Nach der Fertigstellung des Batteriespeichers stehen gleich drei verschiedene Vergütungsmechanismen als Einnahmequellen zur Verfügung. Zum einen die „automatische bzw. primäre Frequenzreserve“ (aFRR bzw. FCR), mit der Netzungleichgewichte mit Strom aus den Speichern ausgeglichen werden. Daneben wird Strom bei geringer Nachfrage ein- und bei hoher verkauft – mit entsprechendem Erlös. Zusätzlich können Speichersysteme in Litauen auch am Kapazitätenmarkt in Polen teilnehmen, was attraktives zusätzliche Erlöspotentiale verspricht. Damit ist Aruno ein Beispiel dafür, wie gezielte Investitionen in innovative Infrastrukturprojekte nicht nur die europäische Energiewende voranbringen, sondern auch attraktive wirtschaftliche Chancen bieten. Bereits 2026 dürften die ersten Erlöse fließen.



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'Épargne de l'Etat, Luxemburg (Spuerkeess) wurde als Verwahrstelle des Fonds bestellt, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist.