

AC ONE PLANET ELTIF

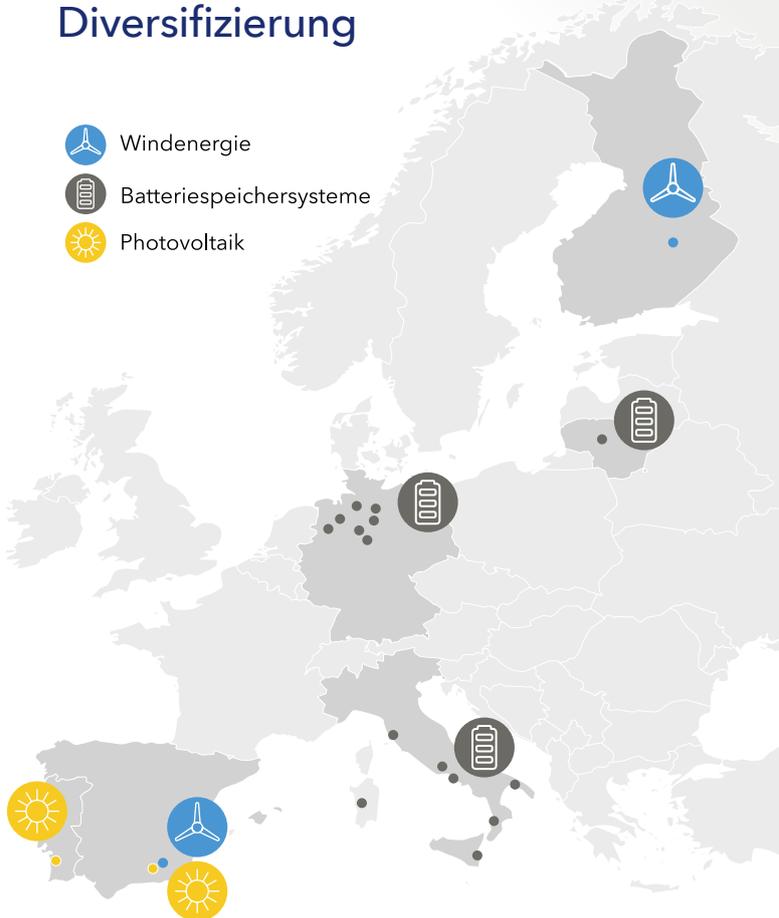
ZAHLEN & FAKTEN

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 285 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 106,10
Erstausgabewert (Anteilsklasse OIF R)	EUR 100,00
Akt. Kurs** (Anteilsklasse OIF R)	EUR 102,54

*Stand: 25.07.2025 **Stand: 30.06.2025

Technologische und geografische Diversifizierung

-  Windenergie
-  Batteriespeichersysteme
-  Photovoltaik



Stand: 26.07.2025

Managementkommentar

Sehr geehrte ELTIF-Interessenten,

der Strommarkt befindet sich derzeit in einem tiefgreifenden strukturellen Wandel, der langfristig ein erhebliches Investitionspotenzial im Bereich der Erneuerbaren Energien bietet. Die voranschreitende Elektrifizierung sämtlicher Lebens- und Wirtschaftsbereiche führt zu einem wesentlichen Anstieg der Nachfrage nach elektrischer Energie. Auch getrieben durch den enormen Bedarf an Kapazitäten, die durch die rapide Integration künstlicher Intelligenz auf uns zukommt, erwartet beispielsweise eine 2024 veröffentlichte Ember Studie¹ einen substantziellen Anstieg des Stromverbrauchs der 27 EU-Staaten von 42% bis 2035. Auch eine Studie von Goldman Sachs² bestätigt diese Erwartung eines starken Anstiegs des Stromverbrauches in den kommenden Jahren. Diese Entwicklung stellt einen grundlegenden Paradigmenwechsel in der Stromnachfrage dar.

Während der Strompreis bis heute vor allem von wirtschaftlichen Nachfrageveränderungen abhängig ist, werden in Zukunft die in den Studien dargestellten Langzeit-Megatrends einer elektrifizierten und digitalisierten Umwelt die Nachfrage und damit den Strompreis weitestgehend unabhängig von konjunkturellen Schwankungen treiben. Das in der Eurozone deutlich abgekühlte Konjunktur-Barometer hat das Strompreislevel auf ein historisch niedriges Niveau gesenkt. In einem typischen Käufer-Markt führt dies kurzfristig zu gewissem Gegenwind, dennoch waren die langfristigen Aussichten selten so positiv. Mit einer verfügbaren Liquidität³ von ca. EUR 105 Mio. nutzt der AC One Planet die aktuelle Marktsituation, um selektiv das Portfolio weiter auszubauen und gleichzeitig an den prognostizierten positiven Langzeittrends zu partizipieren.

Weiterführende Informationen zur erwarteten Entwicklung der europäischen Energienachfrage sowie strukturellen Wachstumstreibern finden Sie auf der Folgeseite.

Wir wünschen Ihnen viel Freude bei der Lektüre.

Mit freundlichen Grüßen,

Simon Laier & Team



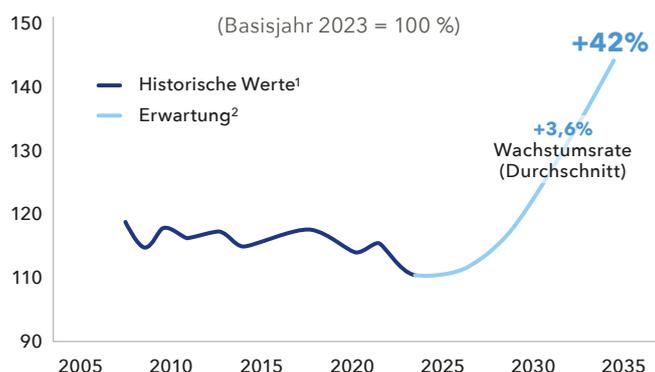
Simon Laier
Fondsmanager

- 1 EMBER European Electricity Review (2024)
- 2 Goldman Sachs Global Investment Research (2024)
- 3 Verfügbare Liquidität: Fondsliquidität inkl. erfolgter aber nicht abgerechneter Zeichnungen

DYNAMISCHE TRENDWENDE DER ENERGIENACHFRAGE

Strukturelles Wachstumspotenzial von bis zu
1.000 TWh in der Europäischen Union

GESCHÄTZTER STROMVERBRAUCH DER 27 EU-STAATEN



WESENTLICHE TREIBER²

Elektrifizierung, Heizsysteme	+11%	Status Quo inkl. Energieeffizienz
Elektrifizierung, Industrie	+10%	
Grüner Wasserstoff	+8%	
Datencenter	+7%	
Elektrifizierung, Transport	+6%	

Quellen:

- Historische Werte (bis inkl. 2023): EMBER, European Electricity Review (2024),
- Erwartung (ab 2024): Goldman Sachs Global Investment Research, Renewables: From substitution to pivotal for meeting rising power demand (2024)

Im Jahr 2023 erreichte die Stromnachfrage in der EU 2.697 TWh.

Historisch korrelierte die Energienachfrage stark mit konjunkturellen Faktoren. Ihre Verlaufsrichtung orientiert sich in der Rückschau dementsprechend an derer des BIP-Wachstums (Teilweise ausgeglichen durch Effizienzgewinne, z. B. bei der Beleuchtung.)

Laut Prognosen ist ein Anstieg der Nachfrage innerhalb der nächsten zehn Jahre um 42% (1.000 TWh) zu erwarten. Diese Steigerung entspricht einer durchschnittlichen Wachstumsrate von 3,6% pro Jahr.

Ursächlich für diesen Anstieg ist ein Paradigmenwechsel in der Energienachfrage: Maßgeblich für die Energienachfrage sind demnach zukünftig nicht mehr konjunkturgetriebene Nachfrageveränderung, sondern vielmehr die davon weitgehend unabhängige Elektrifizierung und voranschreitende Digitalisierung unserer Umwelt (siehe „Wesentliche Treiber im Schaubild“).

Zu den wesentlichen Treibern dieses erhöhten Stromverbrauches gehört sowohl die Elektrifizierung der privaten Haushalte, bspw. Heizungssysteme und Transportmittel, als auch die der Industrie. Das Thema Datenzentren ist in der Studie sehr wahrscheinlich noch zu gering gewichtet, wenn wir uns den zu erwarteten Strombedarf durch die rasante Entwicklung der Datenerzeugung und den Energiebedarf von Künstlicher Intelligenz (KI) ansehen. Der Stromverbrauch einer ChatGPT-Anfrage ist nahezu 10mal so hoch wie der einer herkömmlichen Google-Anfrage. Die KI-unterstützte Google-Anfrage ist sogar knapp 30mal höher im Stromverbrauch als eine einfache Google-Anfrage.

Wir befinden uns aktuell an der Schwelle des steigenden Bedarfs an elektrischer Energie und können mit dem AC One Planet ELTIF jetzt in verschiedene stromerzeugende Erneuerbare Energien Anlagen investieren, um einen Teil des zukünftigen Bedarfs nachhaltig decken zu können.



Lesen Sie hier den

Nachhaltiges Investitionsziel des AC One Planet wurde erreicht – siehe Anhang des Jahresberichts ab S. 23

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.