

AC ONE PLANET ELTIF

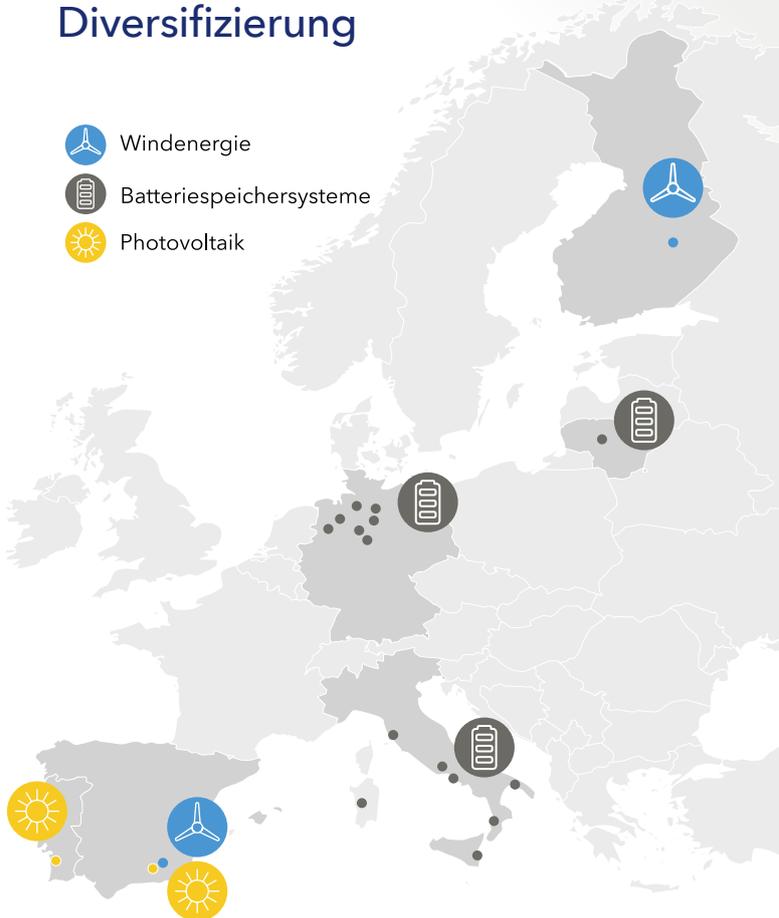
ZAHLEN & FAKTEN

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 298,5 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 106,82
Erstausgabewert (Anteilsklasse OIF R)	EUR 100,00
Akt. Kurs** (Anteilsklasse OIF R)	EUR 103,25

*Stand: 30.09.2025 **Stand: 30.09.2025

Technologische und geografische Diversifizierung

-  Windenergie
-  Batteriespeichersysteme
-  Photovoltaik



Stand: 28.10.2025

Managementkommentar

Sehr geehrte ELTIF-Interessenten,

in einem volatilen Marktumfeld kann sich der AC One Planet ELTIF weiterhin behaupten. Wir freuen uns, Ihnen hiermit mitzuteilen, dass am 28. Oktober 2025 die erste Auszahlung des AC One Planet ELTIF stattgefunden hat. Für das Geschäftsjahr 2025 ist eine Ausschüttung geplant, die – vorbehaltlich finaler Bewertung – 4,00 Euro je Anteil (OIF S) und 3,00 Euro je Anteil (OIF R) betragen soll. Die Auszahlung erfolgt an alle Anteilsinhaber, die zum Geschäftsschluss am 30. September 2025 in den jeweiligen Anteilsklassen investiert waren.

Seit Auflegung am 01.03.2024 hat die Anteilsklasse OIF S einen Kursanstieg auf 106,82 Euro verzeichnet (Stand: 30.09.2025). Die Anteilsklasse OIF R des noch in der Aufbauphase befindlichen Fonds erzielte, in dem bereits erwähnten weiterhin von Volatilität geprägtem Marktumfeld, im Zeitraum Oktober 2024 bis September 2025 eine positive Jahresperformance in Höhe von +3,25%¹. Diese Entwicklung stellt die historische Wertentwicklung der jeweiligen Anteilsklassen dar und ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die frühere Wertentwicklung und Aussagen zur Zielrendite lassen nicht auf zukünftige Renditen schließen. Nachhaltige Infrastrukturanlagen können – abhängig von der Marktentwicklung – einen stabilisierenden Beitrag in langfristig orientierten Portfolios leisten.

Die grundlegenden Faktoren, die den Ausbau erneuerbarer Energien vorantreiben, sind weiterhin wirksam. Die Elektrifizierung bislang noch vielfach mit fossilen Brennstoffen betriebener Bereiche in Industrie, Verkehr und Immobilien schreitet ebenso voran wie die Digitalisierung – und damit auch der Strombedarf. Gleichzeitig strebt die Europäische Union heute mehr denn je nach Energiesouveränität und danach, sich von Rohstofflieferungen unabhängig zu machen.

Diese Rahmenbedingungen machen Erneuerbare Energien als langfristiges Investment zu einem wichtigen Portfoliobaustein – insbesondere dann, wenn sie sich positiv auf die Bewertung der Projekte im jeweiligen Portfolio auswirken dürften. Mehr zur Wertentwicklung des AC One Planet ELTIF Portfolios lesen Sie auf der zweiten Seite unseres Newsletters.

Mit freundlichen Grüßen,

Simon Laier & Team



Simon Laier
Fondsmanager

¹ Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag, Ausschüttung sofort wieder angelegt)

DIE WERTENTWICKLUNG DES AC ONE PLANET ELTIF

Unser Fonds entwickelt sich weiterhin gut – die erste Ausschüttung vom 28.10.2025 ist ein Nachweis dafür. Doch wie genau setzt sich diese Entwicklung zusammen, und welche Projekte prägen das Portfolio des Fonds? Diese Fragen wollen wir anlässlich des mittlerweile einjährigen Bestehens der im Vertrieb befindlichen Anteilsklasse OIF R für Sie anhand von drei ausgewählten Projekten beantworten.

Ein Blick auf wesentliche Parameter unserer zwei Eigenkapital-Batteriespeicherprojekte sowie unser portugiesisches Photovoltaik-Projekt

Unser erstes Eigenkapital-Batteriespeicherprojekt befindet sich in der finalen Bauphase. Im niedersächsischen Wetzten soll die Inbetriebnahme im ersten Quartal 2026 erfolgen. Zwar wurde jüngst die Bewertung leicht angepasst, da das wirtschaftliche Umfeld in Deutschland herausfordernd bleibt und die Strompreise gesunken sind, dennoch verläuft die Entwicklung des Projekts planmäßig – sowohl technisch als auch im Hinblick auf das Budget. Auch unter angepassten Umsatzerwartungen liegen die modellierten Projektrenditen oberhalb der anvisierten Fondsrendite. Insgesamt bleibt unsere Einschätzung für den Markt für Großbatteriespeicher in Deutschland im Allgemeinen und das Projekt Wetzten im Besonderen positiv.

Unser zweites Eigenkapital-Projekt ist die Batteriespeicheranlage Aruno in Litauen, die der Fonds im September dieses Jahres vollständig übernommen hat, indem Fremdkapitalinstrumente in Eigenkapital umgewandelt wurden. Dies führte im Berichtszeitraum zusätzlich zu einem positiven Bewertungseffekt. Das Projekt soll über die letzte Bauphase hinaus bis zur finalen Fertigstellung im vierten Quartal 2026 finanziert werden.

Eine negative Bewertungsanpassung mussten wir hingegen für das portugiesische Photovoltaik-Projekt Cercal vornehmen. Diese ist vor allem auf das volatile Marktumfeld in Südeuropa und leicht gesunkene technologiespezifische Strompreisprognosen zurückzuführen.

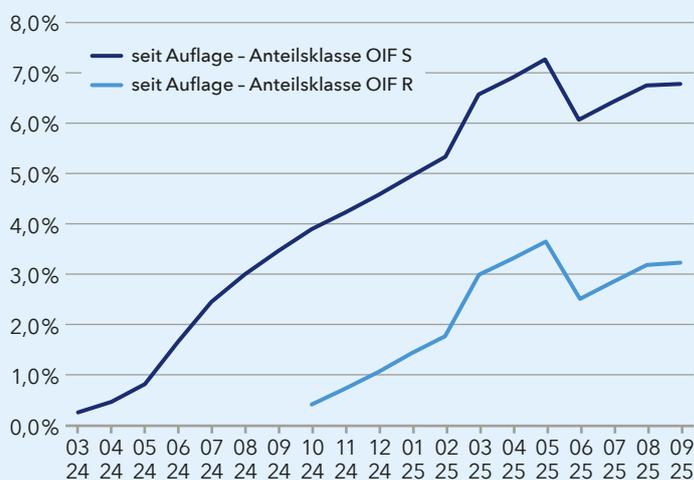
Ausblick

Nach wie vor bleibt die Volatilität nicht nur an den Finanzmärkten, sondern auch am Strommarkt hoch. Daher investierten wir zuletzt gezielt in Batteriespeicherprojekte, die eine geringe Korrelation mit stromerzeugenden Technologien wie Windkraft und Photovoltaik aufweisen, um das Gesamtportfolio stabil zu halten. Dank dieser aktiven Steuerung sind wir zuversichtlich, die bisherige positive Entwicklung des AC One Planet ELTIF fortsetzen zu können.

Hinzu kommen mehrere aussichtsreiche Projekte, die sich in einer fortgeschrittenen Ankaufsprüfung befinden. So wollen wir sicherstellen, dass der AC One Planet ein langfristig orientiertes, nachhaltig ausgerichtetes Investment bleibt – im Rahmen des jeweiligen Marktumfelds und unter Berücksichtigung der Anlagerisiken. Denn mit zunehmender Investitionsquote dürfte die Renditeerwartung weiter innerhalb der Bandbreite von 5 bis 6 Prozent nach Fondskosten liegen, während das Ausschüttungsziel bei 4 Prozent p.a. bleibt.



WERTENTWICKLUNG TOTAL VALUE



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. 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 vorvertragslichen Informationen gemäß Artikel 9 SFDR sowie auf der Website unter www.ac-one-planet-eltif.de/nachhaltigkeit.