

AC ONE PLANET ELTIF

(FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP)

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum vom
20. November 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. Juni 2024

Eingetragener Sitz der Verwaltungsgesellschaft, Alter Domus Management Company S.A.:
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Handelsregister Luxemburg: K 2276

INHALT

HALBJAHRESBERICHT

Management und Verwaltung	2
Bericht des Portfoliomanagers	3
Verkürzte Vermögensübersicht	5
Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung und Veränderung des Nettovermögens	6
Verkürzte Kapitalflussrechnung	7
Aufstellung der Entwicklung der Anzahl der Anteile und des Nettoinventarwerts je Anteil	8
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	9



Management und Verwaltung

Der Fonds

AC ONE PLANET ELTIF
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Alternative Investment Fund Manager (AIFM) des Fonds

Alter Domus Management Company S.A.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

- Herr Antonis Anastasiou
- Herr Thierry André
- Herr Robert Brimeyer
- Herr Alain Delobbe

Verwahrstelle

Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxemburg
1, Place de Metz
L-2954 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle und Domizilstelle

Alter Domus Alternative Asset Fund Administration S.à r.l.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Portfoliomanager

Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
5, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Wirtschaftsprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Luxemburgischer Rechtsberater

Linklaters LLP
35, Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptvertriebsstelle

Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH
Valentinskamp 70
20355 Hamburg
Deutschland

Bericht des Portfoliomanagers

An die Anteilseignerinnen und Anteilseigner
AC ONE PLANET ELTIF
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg

Sehr geehrte Anteilseignerinnen und Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen unseren ungeprüften Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 20. November 2023 (Datum der Gründung) bis zum 30. Juni 2024 vorlegen zu können.

1. Anlagestrategie

Die Anlagestrategie des AC One Planet ELTIF verfolgt das Ziel, unmittelbare und breit gestreute Investitionen in nicht börsennotierte Sachwerte und Finanzierungen aus den Bereichen Erneuerbare Energien und nachhaltige Infrastruktur zu tätigen. Der Fonds konzentriert sich auf Investitionen in Wind-, Wasser-, Photovoltaik- sowie Energieeffizienz- und Batteriespeicher-Anlagen. Neben der Erwirtschaftung von stabilen Erträgen und langfristigen Kapitalwachstum verfolgt der Fonds mit seiner Investitionstätigkeit das Ziel, Anlagerisiken durch Diversifikation zu minimieren und einen unmittelbaren Beitrag zur Energiewende zu leisten. Der AC One Planet ELTIF ist als Nachhaltigkeits-Fonds gemäß Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert und berichtet regelmäßig über seinen Beitrag zur Erreichung der Klimaziele. Investitionen in Vermögenswerte, die Energie aus fossilen Brennstoffen erzeugen, sowie auch Kernkraft-Investments sind kategorisch ausgeschlossen.

2. Fondsaufgabe und Start des Fonds

Der Fonds AC One Planet ELTIF wurde am 20. November 2023 aufgelegt. Im Anschluss startete die Seed-Zeichnungsphase für die Vermarktung der OIF S-Anteilsklasse, in der bis zum 29. Februar 2024 insgesamt 8.746.100,00 EUR eingeworben wurden. Die erste Investition der Zuflüsse erfolgte am 1. März 2024, was gleichzeitig das Startdatum des Fonds war. Seit Auflegung des Fonds wurden bis zum 30. Juni 2024 insgesamt 12.541.445,34 EUR gezeichnet.

3. Nettoinventarwert und Nettoinventarwert pro Anteil

Zum 30. Juni 2024 beträgt der Nettoinventarwert (NAV) des Fonds 12.732.835,24 EUR, was einem Nettoinventarwert pro Anteil (NAV pro Anteil) der Anteilsklasse OIF S von 101,67 EUR entspricht. Der Fonds weist zum 30. Juni 2024 eine Liquiditätsquote in Höhe von 2,95% (berechnet auf Basis des Nettoinventarwertes) aus.

4. Investitionen

Die Zuflüsse wurden in der Zeit von der Fondsaufgabe bis zum 30. Juni 2024 in zwei Projekte anteilig investiert:

Die erste Investition umfasst eine Gruppe von sieben eigenständigen Batteriespeichersystem-Projekten (Battery Energy Storage System/BESS) in Italien. Die Projekte haben eine Gesamtkapazität von ca. 722 Megawatt (MW) und befinden sich in Kampanien, Apulien, der Toskana, Latium, Sardinien, Sizilien und Kalabrien.

Die zweite Investition folgte in ein einzelnes Onshore-Windprojekt in Lapinlahti, Nordsavonien in Finnland. Dieses Projekt hat eine Kapazität von 33 MW und wurde aus einer Gruppe von drei Projekten im Südosten Finnlands mit einer Gesamtkapazität von 99 MW ausgewählt.

5. Marktaussichten

5.1 Warum saubere Energie

Strombedarf

Im Jahr 2023 belief sich der Gesamtstrombedarf in der EU auf 2,697 TWh. Die energieintensive Produktion hat begonnen sich zu erholen, und Europa wird voraussichtlich mit einem erheblichen Strukturwandel in der Stromnachfrage konfrontiert sein. Bis 2035 wird ein Anstieg des Stromverbrauchs in den 27 Staaten der Europäischen Union (EU) um 42% prognostiziert. Für die Stromnachfrage wird eine durchschnittliche Wachstumsrate von 3,6% pro Jahr erwartet. Zu den Haupttreibern dieses Wachstums zählen die Elektrifizierung von Heizsystemen und der Industrie, grüner Wasserstoff, Datenzentren und die Elektrifizierung des Verkehrs.¹

¹ Quelle: EMBER Global Electricity Review 2024 (Eigene Darstellung), 26.06.2024; 2. Eurostat, Zahlen zur Industrieproduktion EU, 13. Juni 2024; 3. Das für die Berechnung verwendete Basisjahr ist 2023.

EU-Verordnung

Die Europäische Union hat ihre Zielvorgabe zum Umbau des Energiesystems hinsichtlich des Anteils Erneuerbarer Energien am Strom-Mix von 42,5% auf 45% erhöht. Die Folge davon ist ein enormer Bedarf an neuem Investitionskapital für die Erzeugung erneuerbarer Energien und die damit verbundene Infrastruktur. Angesichts der Bedeutung und Größe dieser Herausforderung wird privates Kapital eine entscheidende Rolle bei der Finanzierung spielen.¹

Darüber hinaus hat die EU im Rahmen des Programms „Fit for 55“ die CO₂-Reduktion und die Reduzierung der am Markt verfügbaren CO₂-Zertifikate beschleunigt. Es wird erwartet, dass diese künstliche Verknappung zu einem stärker als erwarteten Anstieg der Preise für CO₂-Zertifikate führen wird.

5.2 Business Case für BESS

Es wird erwartet, dass der Ausbau erneuerbarer Energien Investitionen in Höhe von schätzungsweise 40 Milliarden Euro in Energiespeicherprojekte für das Versorgungsnetz erfordert.²

Deutschland ist der größte Strommarkt in Europa, mit einem jährlichen Nettobedarf von 492 TWh im Jahr 2023 und einer installierten Erzeugungskapazität von 243 GW. Historisch gesehen wurde der deutsche Strommarkt von der Braunkohle-, Steinkohle- und Gaserzeugung dominiert. Im Jahr 2023 machen fossile Brennstoffe immer noch 42% der Stromerzeugung aus. Allerdings ist die Solar- und Winderzeugung auf 31,6% des Strommixes gestiegen und soll bis 2030 etwa 77% erreichen.³

Erneuerbare Energiequellen können aufgrund von Unbeständigkeiten Schwankungen im Stromnetz verursachen. Batteriespeicher

tragen dazu bei, diese Schwankungen auszugleichen, indem sie für einen stetigen Stromfluss sorgen und so Netzstabilität und -zuverlässigkeit gewährleisten. Die Steigerung der Produktion erneuerbarer Energien erfordert einen Ausbau der Batteriespeicherkapazität, um den Anforderungen gerecht zu werden. Aus diesem Grund wird erwartet, dass das AC One Planet-Portfolio ein langfristiges Engagement in BESS-Investitionen eingehen wird, da der Fonds angesichts der an sich geringen Korrelation zwischen BESS-Umsätzen und anderen erneuerbaren Energietechnologien vom Diversifizierungseffekt der Technologie profitieren kann (Onshore-Wind, Solar-PV).⁴

5.3 Makroökonomische Parameter

EU-Inflation

Lieferkettenprobleme, staatliche Hilfspakete im Zusammenhang mit der COVID-Pandemie und die Energiekrise führten zu einem kurzzeitigen starken Anstieg der EU-Inflationsraten, mit einem Höhepunkt von 11,6% Jahresinflation im Oktober 2022. Seitdem ist die Inflation wieder stark zurück gegangen. Die Preise der Komponenten von erneuerbaren Energieanlagen sind deutlich gesunken und die Projektrenditen haben sich verbessert, da die jährliche Inflationsrate in der EU im August 2024 bei 2,4% lag.⁵

EU-Zinssätze

Die EU erlebte in den Jahren 2022 und 2023 einen deutlichen Anstieg der Zinssätze, der im vierten Quartal 2023 seinen Höhepunkt erreichte. Unsere Erwartung für das langfristige Zinsniveau liegt zwischen 1,5% und 2,0%, also nah an der Zielinflationsrate der EZB.⁶



¹ Quelle: (European Commission, Renewable energy targets 2030, 2024) https://energy.ec.europa.eu/topics/renewable-energy/renewable-energy-directive-targets-and-rules/renewable-energy-targets_en#:~:text=The%20revised%20Renewable%20Energy%20Directive%20EU%2F2023%2F2413%20raises%20the,renewable%20energy%20in%20the%20EU.

² Quelle: Europäische Kommission, Energie-Roadmap 2050; Europäische Kommission, Klima- und Energierahmen 2030; Europäische Kommission, Klima- und Energiepaket 2020.

³ Quelle: Eurostat, Stromproduktion, -verbrauch und -marktübersicht, 2024; Internationale Energieagentur, Deutschland - Länder und Regionen, 2024

⁴ Quelle: Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH (Eigene Berechnungen), Stand 26.06.2024

⁵ Quelle: Eurostat, Euro-Indikatoren, 15. September 2024

⁶ Quelle: Europäische Zentralbank, Offizielle Zinssätze, 2024

VERKÜRZTE VERMÖGENSÜBERSICHT (UNGEPRÜFT) ZUM 30. JUNI 2024

	Erläuterungen	30. Juni 2024
Vermögen		
Gründungskosten		
Langfristige Vermögenswerte	2.3.1	395.143 EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	12.000 EUR
Schuldverschreibungen (nominal)	5	12.100.000 EUR
		12.507.143 EUR
Kurzfristige Vermögenswerte		
Investitionen in liquide Mittel	6	176.994 EUR
Zinsforderungen aus Schuldverschreibungen	5	304.344 EUR
Forderungen und Vorauszahlungen	7	48.710 EUR
Bankguthaben		198.001 EUR
		728.049 EUR
Summe der Vermögenswerte		13.235.192 EUR
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	8	502.357 EUR
		502.357 EUR
Summe der Verbindlichkeiten		502.357 EUR
Nettoinventarwert		12.732.835 EUR
Anzahl der ausstehenden Anteile		
OIF S (LU2696795223)		125.235
Nettoinventarwert pro Anteil		
OIF S (LU2696795223)		101,67 EUR

Die begleitenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieser Konten.

VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 20. NOVEMBER 2023 (GRÜNDUNGSDATUM) BIS ZUM 30. JUNI 2024 (UNGEPRÜFT)

	Erläuterungen	Vom 20. November 2023 bis 30. Juni 2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		
Erträge		
Sonstige Erträge		23.729 EUR
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	6	1.994 EUR
Zinserträge auf Kontokorrentkonten		1.426 EUR
Zinserträge aus Schuldverschreibungen	5	304.344 EUR
		331.493 EUR
Kosten		
Verwaltungsgebühren		-33.333 EUR
Prüfungsgebühren		-24.667 EUR
Portfoliomanagementgebühren*		-
Depotbankgebühren		-14.800 EUR
Bankgebühren		-653 EUR
AIFM-Gebühren		-38.467 EUR
Abschreibung der Gründungskosten	2.3.1	-27.886 EUR
Sonstige Gebühren		-297 EUR
		-140.103 EUR
Zunahme des Nettovermögen aus der Geschäftstätigkeit		191.390 EUR
Kapitalentwicklung		
Ausgabe von Anteilen		12.541.445 EUR
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		12.732.835 EUR

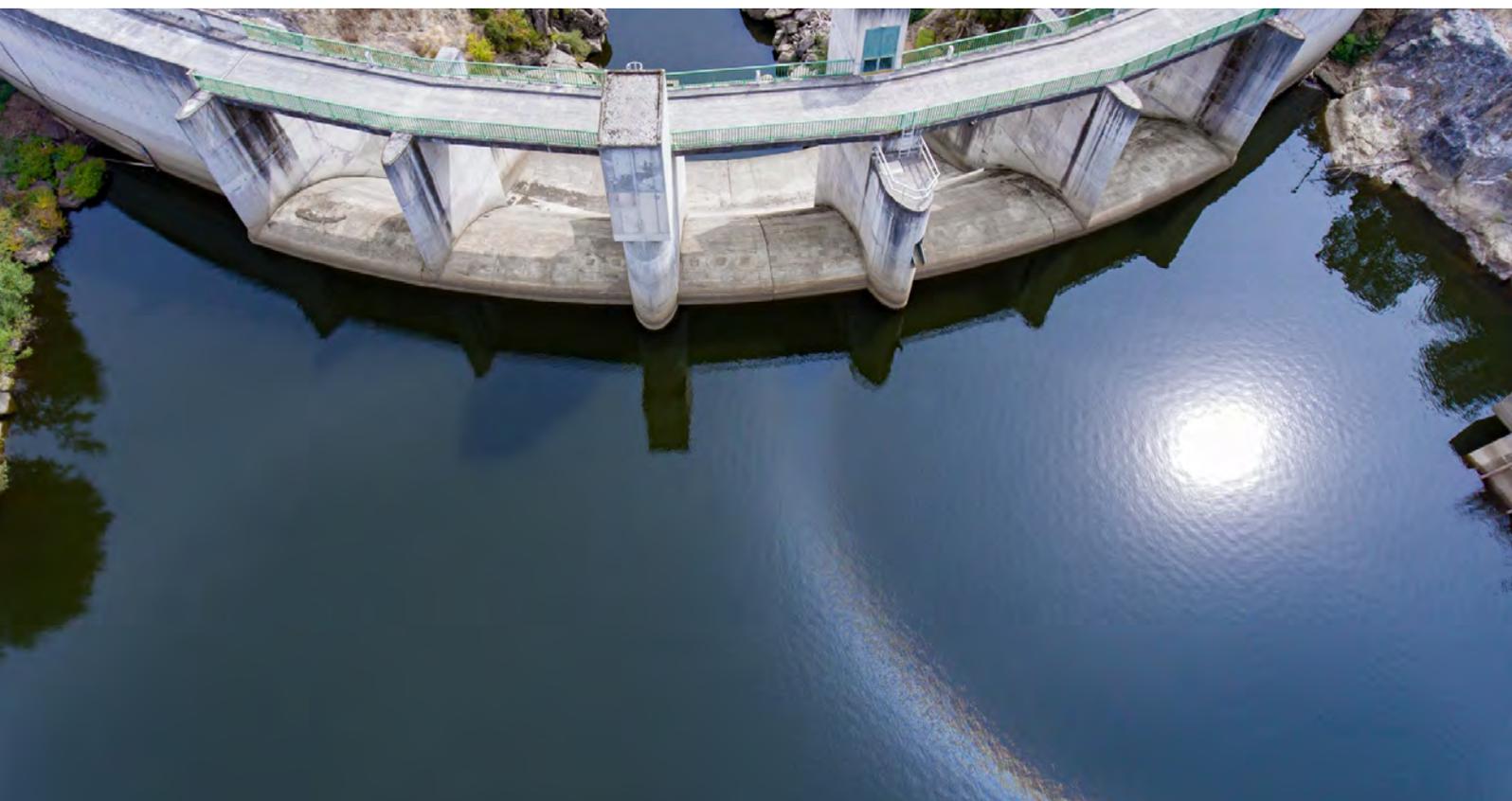
*Der Portfoliomanager und der Fonds schlossen am 5. Juli 2024 eine Vereinbarung zur Leistungsunterstützung ab, in der der Portfoliomanager nach eigenem Ermessen und ohne rechtlich dazu verpflichtet zu sein, beschloss auf die Portfoliomanagementgebühr zu verzichten. Die begleitenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieser Konten.

VERKÜRZTE KAPITALFLUSSRECHNUNG ZUM 30. JUNI 2024 (UNGEPRÜFT)

	Berichtszeitraum endete 30. Juni 2024
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	
Erhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	191.390 EUR
Anpassungen für:	
Abschreibung der Gründungskosten	27.886 EUR
Nettoveränderung des Umlaufvermögens	-48.710 EUR
Nettoveränderung der kurzfristigen Verbindlichkeiten	502.357 EUR
Zunahme der Zinsforderungen	-291.201 EUR
Zunahme der Forderungen aus Bereitstellungsgebühren	-13.143 EUR
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-1.994 EUR
Gründungskosten	-423.029 EUR
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	-56.444 EUR
Cashflow aus Investitionstätigkeit	
Erwerb von Investitionen	-12.287.000 EUR
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit	-12.287.000 EUR
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	
Kapitaleinlagen von Anteilhabern	12.541.445 EUR
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	12.541.445 EUR
Nettozunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	198.001 EUR
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	0 EUR
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	198.001 EUR

AUFSTELLUNG DER ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE UND DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL FÜR DEN ZEITRAUM VOM 20. NOVEMBER 2023 (DATUM DER GRÜNDUNG) BIS ZUM 30. JUNI 2024 (UNGEPRÜFT)

OIF S (LU2696795223)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der gezeichneten Anteile	125.235
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausgegebenen Anteile	125.235
Nettovermögen	12.732.835 EUR
Nettoinventarwert pro Anteil	101,67 EUR



ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 20. NOVEMBER 2023 (DATUM DER GRÜNDUNG) BIS ZUM 30. JUNI 2024

ERLÄUTERUNG 1 - ALLGEMEINE INFORMATIONEN

AC One Planet ELTIF (der „Fonds“ oder der „ELTIF“) ist ein Fonds Commun de Placement (Sondervermögen) nach dem Recht des Großherzogtum Luxemburg. Dieser Begriff umfasst, sofern der Kontext dies erfordert, die Verwaltungsgesellschaft (in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft oder AIFM des Fonds), die im Namen des Fonds handelt. Der Fonds hat seinen Sitz in Luxemburg und ist gemäß Teil II des Gesetzes von 2010 strukturiert und wurde auch als ELTIF im Sinne der ELTIF-Verordnung zugelassen. Der Fonds wurde am 20. November 2023 gegründet und ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen. Der Fonds hat eine Grundlaufzeit von 99 Jahren bis zum 20. November 2122.

Der AIFM hat das Portfoliomanagement an die Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH (handelnd durch ihre Luxemburger Niederlassung) ausgelagert.

Der aktuelle Fondsprospekt stammt von Februar 2024 und wurde am 29. Februar 2024 von der CSSF mit einem Visumstempel versehen. Das aktuellste Verwaltungsreglement des ELTIF ist datiert auf den 16. Februar 2024.

Der Fonds richtet sich sowohl an professionelle Anleger als auch an Kleinanleger. Anteile des Fonds werden ausschließlich in Form von Namensanteilen ausgegeben. Es werden keine physischen Zertifikate ausgegeben. Die Anteile können über Clearstream oder andere zentralisierte Verwaltungssysteme zur Verfügung gestellt werden.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, stabile Erträge und langfristiges Kapitalwachstum für Anleger aus langfristigen Sachanlagen im Sinne der ELTIF-Verordnung zu generieren, durch Investitionen in ein diversifiziertes Portfolio von erneuerbaren Energien und Infrastrukturanlagen bei gleichzeitiger Verringerung der Anlagerisiken durch ein hohes Maß an Diversifikation (z. B. in Bezug auf Geografie, Technologie und Entwicklungsstadium). Mit seinen Investitionen will der Fonds einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz im Sinne der Taxonomie-Verordnung leisten.

Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Art. 9 der Offenlegungsverordnung.

Das Geschäftsjahr des ELTIF beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember, mit Ausnahme der ersten Geschäftsperiode, die vom 20. November 2023 bis zum 31. Dezember 2024 läuft.

ERLÄUTERUNG 2 - WESENTLICHE RECHNUNGS- LEGUNGSGRUNDSÄTZE

2.1 Grundlagen der Erstellung

Dieser Halbjahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den im Großherzogtum Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt und dargestellt, mit Ausnahme der finanziellen Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Die Erstellung von Jahresabschlüssen erfordert, dass der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Schätzungen und Annahmen trifft, die sich auf bestimmte im Jahresabschluss ausgewiesene Beträge auswirken. Obwohl diese Schätzungen auf dem besten Wissen der Geschäftsleitung über die aktuellen Ereignisse und Maßnahmen basieren, können die tatsächlichen Ergebnisse letztendlich von diesen Schätzungen abweichen und der Unterschied könnte wesentlich sein. Der Halbjahresabschluss wird in Euro (EUR) dargestellt.

2.2 Unternehmensfortführung

Die in diesem Jahresabschluss enthaltenen Finanzinformationen wurden unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, da der Fonds über ausreichende finanzielle Mittel und Liquidität verfügt und gut aufgestellt ist, um die Geschäftsrisiken im aktuellen wirtschaftlichen Umfeld zu steuern, und seine Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten ab dem Datum der Veröffentlichung dieses Halbjahresabschlusses fortführen kann.

2.3 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die wichtigsten vom Fonds angewandten Bewertungsregeln sind die Folgenden:

2.3.1 Gründungskosten

Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Gründung des Fonds entstehen, werden aktiviert und über einen Zeitraum von fünf Jahren nach der Gründung linear abgeschrieben. Alle Gründungskosten bis zu 500.000 EUR werden vom Fonds getragen.

2.3.2 Fremdwährungsumrechnung

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht in Euro ausgedrückt sind, wird zu den am jeweiligen Bewertungstag geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Erträge und Aufwendungen, die nicht in Euro ausgedrückt sind, werden am Tag der Transaktion in Euro umgerechnet. Anlagen in einer anderen Währung als der Fondswährung werden in der Regel zum Wertstellungstag der Zahlung für die Anlage in die Währung des Fonds umgerechnet. Wechselkursgewinne oder -verluste sind in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Veränderung des Nettovermögens enthalten.

2.3.3 Forderungen und Vorauszahlungen

Forderungen und Vorauszahlungen werden mit ihrem Nominalwert abzüglich einer Rückstellung für uneinbringliche Beträge bewertet. Bei Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass sie in voller Höhe eingehen, wird ihr Wert nach Bildung von Rückstellungen ermittelt, die der Fonds für angemessen hält, um ihren beizulegenden Zeitwert widerzuspiegeln.

2.3.4 Rückstellungen für Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten

Die Rückstellungen für Verbindlichkeiten und Aufwendungen dienen der Deckung von Verlusten oder Schulden, deren Art klar definiert ist und die zum Bilanzstichtag entweder wahrscheinlich oder sicher eintreten werden, deren Höhe oder der Zeitpunkt ihres Entstehens jedoch ungewiss sind.

2.3.5 Sonstige betriebliche Aufwendungen

Sonstige betriebliche Aufwendungen werden periodengerecht in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Geschäftsjahr erfasst, in dem sie anfallen.

2.3.6 Zinserträge und Erträge aus Bereitstellungsprovisionen

Zinserträge und Erträge aus Bereitstellungsgebühren werden periodengerecht in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

2.3.7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Die Bewertung dieser Vermögenswerte wird auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts wie folgt berechnet:

- a) Die Darlehensinvestitionen werden mit dem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen als beste Schätzung ihres beizulegenden Zeitwerts bewertet. Gibt es Anzeichen für eine Verschlechterung der Kreditqualität von Darlehensinvestitionen, wird ein Werthaltigkeitstest durchgeführt, um den angemessenen geschätzten Erlöswert zu ermitteln und die Bewertung entsprechend anzupassen.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt, der regelmäßig geöffnet ist, notiert oder gehandelt werden, werden nach den Grundsätzen bewertet, die vom Portfolioverwalter und dem AIFM nach Treu und Glauben herausgegeben oder gebilligt wurden.
- c) Alle anderen Vermögenswerte werden auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts bewertet, der vom Portfolioverwalter und dem AIFM nach Treu und Glauben geschätzt wird.

2.3.8 Investitionen in liquide Mittel

Die Bewertung von übertragbaren Wertpapieren, die an einem geregelten Markt, der anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert sind oder gehandelt werden, erfolgt auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, wenn ein solches übertragbares

Wertpapier auf mehreren Märkten angeboten wird, auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses auf dem Haupthandelsplatz für dieses Wertpapier. Wenn der letzte verfügbare Preis nicht repräsentativ ist, wird der Wert auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts bewertet, der vom Portfolioverwalter und dem AIFM nach Treu und Glauben bestimmt wird.

2.3.9 Schuldverschreibungen

Die Schuldverschreibungen werden mit dem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen (oder gegebenenfalls zuzüglich der aufgelaufenen Bereitstellungsgebühr) als bestmögliche Schätzung ihres beizulegenden Zeitwerts bewertet. Gibt es Anzeichen für eine Verschlechterung der Kreditqualität von Anlagen in Anleihen, wird ein Werthaltigkeitstest durchgeführt, um den angemessenen geschätzten Erlöswert zu ermitteln und die Bewertung entsprechend anzupassen.

ERLÄUTERUNG 3 - KAPITAL UND RÜCKLAGEN

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, im Namen des Fonds verschiedene Klassen von Anteilen („Anteilklassen“) auszugeben, die sich in Bezug auf Währung, Zeichnungspreise und Gebührenstruktur, Ausschüttungs- und Wiederanlagepolitik, Absicherungsstrategien, Mindestanlagebeträge, Anlegeranforderungen, Zahlungsmodalitäten, Rücknahmemodalitäten oder andere spezifische Merkmale voneinander unterscheiden können. Es obliegt der Verwaltungsgesellschaft, im Namen des Fonds zu entscheiden, ob und wann Anteile dieser Anteilklassen zur Zeichnung angeboten werden, und die Bedingungen für eine solche Ausgabe festzulegen.

Zum 30. Juni 2024 wurde in folgende Anteile gezeichnet:

Anteilklassen	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2024
OIF S	125.235
Gesamt	125.235

Die übrigen Anteilklassen, die noch nicht gezeichnet wurden, sind CHS, OIF R, OIF SI, OIF SV, OIF V und OIF I.

Die Anteilklassen OIF S, OIF SI, OIF SV und CHS („Seed-Klassen“) werden für Seed-Investoren geöffnet, bis das Gesamtzeichnungsvolumen der Seed-Klassen 150.000.000 EUR (oder einen anderen von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Betrag) erreicht hat, spätestens jedoch am ersten Jahrestag der Gründung des Fonds (die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ein späteres Datum festlegen), und dann für weitere Zeichnungen geschlossen. Nach der Schließung können keine weiteren Zeichnungen für die Seed-Klassen angenommen werden.

ERLÄUTERUNG 4 - ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

Der Fonds ist alleiniger Anteilseigner der One Planet Investment S. à r.l.
Investment S. à r.l.

Name des Unternehmens	Eingetragener Sitz	Prozentsatz der Eigentumsverhältnisse	Abschlussdatum des letzten Geschäftsjahrs	Eigenkapital (EUR)	Ergebnisse des letzten Geschäftsjahrs (EUR)	Nettoinvestitionsbetrag (EUR)
One Planet Investment S. à r.l. („Holdco“)	23, Am Scheerleck L-6868 Wecker Luxembourg	100%	n/a	12.000	n/a	12.000
Gesamt						12.000

ERLÄUTERUNG 5 - SCHULDVERSCHREIBUNGEN

Der Fonds hat zum 30. Juni 2024 folgende Tranchen von Schuldverschreibungen der folgenden Emittenten erworben:

Emittent	Projektname	Nominalwert (EUR)	Nettoertrag	Aufgelaufene Zinsen (EUR)	Anlageklasse	Fälligkeitsdatum
Condor Projects VI S. à r.l.	Lux Storage II	2.500.000	9,1%	75.212	Batterie-Energiespeichersysteme	30.06.2025
Condor Projects VI S. à r.l.	Lux Storage II	2.500.000	9,1%	75.212	Batterie-Energiespeichersysteme	30.06.2025
Condor Projects VI S. à r.l.	Lux Storage II	3.500.000	9,1%	105.296	Batterie-Energiespeichersysteme	30.06.2025
European Sustainable Projects X S. à r.l.	Savola	1.100.000	8,5%	17.627	Windenergie an Land	31.12.2026
Condor Projects VI S. à r.l.*	Lux Storage II	1.900.000	9,1%	26.880	Batterie-Energiespeichersysteme	30.06.2025
Condor Projects VI S. à r.l.*	Lux Storage II	600.000	9,1%	4.117	Batterie-Energiespeichersysteme	30.06.2025
GESAMT		12.100.000		304.344		

*Der Fonds hat am 24. Mai 2024 einen Anleihenprogramm-Vertrag mit Condor Projects VI S. à r.l. über ein Gesamtemissionsvolumen von bis zu 5.000.000 EUR abgeschlossen.



ERLÄUTERUNG 6 - INVESTITIONEN IN LIQUIDE MITTEL

Der Fonds hält per 30. Juni 2024 ein liquides Instrument:

Emittent	ISIN	Zugangsdatum	Einstandspreis (EUR)	Anzahl der Aktien	Aktueller Preis (EUR)	Unrealisierter Gewinn/Verlust (EUR)
Blackrock Ics Euro Liquid. Environmental*	IE00B971B497	13.03.2024	101,86	1.717,99	103,02	1.994

*SFDR-Klassifizierung - dieser Fonds ist als „Artikel 8“ klassifiziert - „Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale fördern und gute Governance-Praktiken fördern.“

ERLÄUTERUNG 7 - FORDERUNGEN UND VORAUSZAHLUNGEN

Bei den Forderungen und Vorauszahlungen handelt es sich um im Voraus in Rechnung gestellte Dienstleistungen für den Zeitraum bis zum Jahresende (19.500 EUR) sowie um abgegrenzte sonstige Erträge aus der am 5. Juli 2024 abgeschlossenen Vereinbarung zur Leistungsunterstützung zwischen dem Portfoliomanager und dem Fonds (29.210 EUR).

ERLÄUTERUNG 8 - VERBINDLICHKEITEN UND PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN

Bei den Verbindlichkeiten und passiven Rechnungsabgrenzungsposten handelt es sich um abgegrenzte Verbindlichkeiten für erbrachte und noch nicht in Rechnung gestellte Leistungen (465.059 EUR) sowie um ausstehende Verbindlichkeiten (25.298 EUR) zum 30. Juni 2024 und sonstige Verbindlichkeiten (12.000 EUR).

ERLÄUTERUNG 9 - EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es gab keine weiteren Ereignisse.

