

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Jahresbericht 2023
per 31. Dezember 2023 (geprüft)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art Effektenfonds
aufgelegt für die **de Pury Pictet Turrettini & Cie SA**, Genf
durch die Fondsleitung **GAM Investment Management (Switzerland) AG**, Zürich

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Management	3
1.1	Fondsleitung	3
1.2	Depotbank / Hauptzahlstelle	3
1.3	Prüfgesellschaft	3
1.4	Delegation der Anlageentscheide	3
1.5	Delegation weiterer Teilaufgaben	3
2	Bericht der Prüfgesellschaft	4
3	Erläuterungen zum Jahresbericht	6
3.1	Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	6
3.1.1	Berechnung der Nettoinventarwerte	6
3.1.2	Wechselkurse	6
3.2	Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	7
3.2.1	Änderungen des Fondsvertrages	7
3.2.2	Kündigung und Auflösung von Teilvermögen	7
3.2.3	Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag	7
3.2.4	Wechsel von Fondsleitung und Depotbank	7
3.2.5	Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung	8
3.2.6	Rechtsstreitigkeiten	8
3.3	Übrige Angaben	8
3.3.1	Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA	8
3.3.2	Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften	8
4	ENETIA Energy Infrastructure Fund	9
4.1	Vermögensrechnung	9
4.2	Erfolgsrechnung	9
4.3	Veränderung des Nettofondsvermögens	9
4.4	Anteilsscheinverkehr	10
4.5	Ausserbilanzgeschäfte	11
4.6	Kennzahlen und technische Daten	11
4.6.1	Informationen über Kosten und Tracking Error	11
4.6.2	Performancezahlen ¹	12
4.7	Verwendung des Erfolgs	13
4.7.1	Ausschüttungen aus Ertrag	13
4.8	Wertpapierbestand	14
4.8.1	Inventar und Bestandesveränderungen	14
4.8.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	16
4.8.3	Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte	16

1 Organisation und Management

1.1 Fondsleitung

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstrasse 201
Postfach
8037 Zürich

1.2 Depotbank / Hauptzahlstelle

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
8027 Zürich

1.3 Prüfgesellschaft

KPMG AG
Badenerstrasse 172
8004 Zürich

1.4 Delegation der Anlageentscheide

Anlagefonds	Delegation Anlageentscheide	Bemerkungen
ENETIA Energy Infrastructure Fund	Pury Pictet Turrettini & Cie SA, Rue de la Corraterie 12, CH-1204 Genf	

1.5 Delegation weiterer Teilaufgaben

Der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, wurden Teilaufgaben im Bereich der Fondsadministration delegiert.

2 Bericht der Prüfgesellschaft

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds **ENETIA Energy Infrastructure Fund** mit dem Teilvermögen

- ENETIA Energy Infrastructure Fund

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagen-gesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und Anhang und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern

Bericht der Prüfungsgesellschaft

resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

KPMG AG

Markus Schunk
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Simon Frei
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 18.04.2024

3 Erläuterungen zum Jahresbericht

3.1 Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

3.1.1 Berechnung der Nettoinventarwerte

Auszug aus dem Fondsvertrag (§ 16):

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit Euro des Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird jeweils auf 1/100 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

3.1.2 Wechselkurse

Für die Umrechnung von Fremdwährungen gelten die folgenden Wechselkurse (in Euro):

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
1	AUD	=	0.617707
1	BRL	=	0.186360
1	CAD	=	0.686534

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
1	CHF	=	1.075582
100	DKK	=	13.414598
1	EUR	=	1.000000

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
1	GBP	=	1.154030
100	HKD	=	11.593241
100	JPY	=	0.642122

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
100	MXN	=	5.345679
1	USD	=	0.905264

3.2 Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

3.2.1 Änderungen des Fondsvertrages

Die Anleger wurden mit Publikation vom 27.06.2023 über die folgenden Änderungen des Fondsvertrags informiert:

«Die Fondsleitung GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich, und die Depotbank State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, beabsichtigen beim Anlagefonds **ENETIA Energy Infrastructure Fund** eine Fondsvertragsänderung vorzunehmen. Die betroffenen Anleger werden mittels dieser einmaligen Publikation auf die Änderungen aufmerksam gemacht. Für den Anlagefonds «ENETIA Energy Infrastructure Fund» werden zusätzlich die Anteilsklassen ID EUR, ID EURh, ID CHF, ID CHFh, ID USD, ID USDh, ID GBP und ID GBPh geschaffen. § 6 Ziff. 4, § 18 Ziff. 1 und § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrags werden entsprechend ergänzt:

Zusätzliche Anteilsklassen	Rechnungseinheit	Max. Ausgabe-/Rücknahmekommission	Max. Verwaltungskommission Fondsleitung inkl. Asset Management und Depotbank (ohne Performance Fee)	Performance Fee
IC CHFh	EUR	0%	0.5%	nein
IC USD				
IC USDh				
IC GBP				
IC GBPh				
ID EUR				
ID EURh				
ID CHF				

Zusätzliche Anteilsklassen	Bewertungstag: Anzahl Bankwerktag ab Zeichnung/Rücknahme	Valutatag: Anzahl Bankwerktag ab Zeichnung/Rücknahme	Frist für tägliche Zeichnung/Rücknahme	Voraussetzung Erstzeichnung	Erfolgsverwendung
IC CHFh	1 Tag	3 Tage	14:00 Uhr	Erstmalige Mindestanlage pro Anleger: EUR/CHF/USD/GBP 50'000'000	ausschüttend
IC USD					
IC USDh					
IC GBP					
IC GBPh					
ID EUR					
ID EURh					
ID CHF					

Die zusätzlichen Anteilsklassen stehen allen Institutionen der beruflichen Vorsorge und der Altersvorsorge sowie privaten und öffentlich-rechtlichen Versicherungseinrichtungen offen.»

Es wurden keine Einwendungen erhoben. Mit Verfügung vom 28.06.2023 sind die vorgenannten Änderungen von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA bewilligt worden und per 05.07.2023 in Kraft getreten.

3.2.2 Kündigung und Auflösung von Teilvermögen

Im Berichtszeitraum gab es keine Kündigung oder Auflösung von Teilvermögen.

3.2.3 Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Im Berichtszeitraum waren keine wesentlichen Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag zu behandeln.

3.2.4 Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Im Berichtszeitraum waren keine Wechsel von Fondsleitung oder Depotbank zu verzeichnen.

Der Fondsleitungswechsel zu Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG ist im ersten Quartal 2024 geplant und steht unter dem Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, der Bewilligung der Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG als Fondsleitung und der Zustimmung der Depotbank State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich .

3.2.5 Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung

Im Berichtszeitraum waren keine Wechsel von geschäftsführenden Personen der Fondsleitung zu verzeichnen.

3.2.6 Rechtsstreitigkeiten

Im Berichtszeitraum waren bezüglich des Anlagefonds keine Rechtsstreitigkeiten zu verzeichnen.

3.3 Übrige Angaben

3.3.1 Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA

Im Berichtszeitraum waren keine Sacheinlagen beziehungsweise Sachauslagen zu verzeichnen.

3.3.2 Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften

Während der Berichtsperiode wurden mit folgenden Gegenparteien OTC Geschäfte vorgenommen.

Teilvermögen	OTC - Gegenparteien
ENETIA Energy Infrastructure Fund	<ul style="list-style-type: none">• State Street Bank & Trust

4 ENETIA Energy Infrastructure Fund

4.1 Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
-Sichtguthaben	3'786'489.31	6'848'220.15
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
-Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	259'394'848.74	277'442'902.42
Derivative Finanzinstrumente	-937'033.66	-132'268.58
Sonstige Vermögenswerte	349'662.92	621'565.43
Gesamtfondsvermögen	262'593'967.31	284'780'419.42
Andere Verbindlichkeiten	648'562.88	1'059'558.79
Nettofondsvermögen	261'945'404.43	283'720'860.63

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	45'559.25	17'345.62
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	6'177'423.30	6'161'116.81
Sonstige Erträge	1'351.29	4'765.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	372'138.91	222'221.26
Total Ertrag	6'596'472.75	6'405'449.48
Aufwand		
Passivzinsen	26'866.08	10'036.30
Negativzinsen	41.64	14'397.69
Prüfaufwand	17'829.22	15'893.49
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	2'356'883.62	2'612'916.51
- Erfolgsbezogene Vergütung an die Fondsleitung	5'878.64	654'093.87
Sonstige Aufwendungen	86'260.68	85'372.51
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'878.64	-654'093.87
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31'276.62	-36'075.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	324'830.72	257'082.33
Total Aufwand	2'781'435.34	2'959'623.18
Nettoertrag	3'815'037.41	3'445'826.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'671'415.89	37'554'397.50
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'878.64	-654'093.87
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31'276.62	-36'075.65
Realisierter Erfolg	11'449'298.04	40'310'054.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-21'645'578.64	-22'855'802.38
Gesamterfolg	-10'196'280.60	17'454'251.90

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	283'720'860.63	275'229'971.73
Ausbezahlte Ausschüttungen	-3'311'139.67	-3'265'423.81
Saldo aus Anteilsverkehr	-8'268'035.93	-5'697'939.19
Gesamterfolg	-10'196'280.60	17'454'251.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	261'945'404.43	283'720'860.63

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Anteile A EUR CH0016032937				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		253'770.094	275'801.016	279'264.016
Ausgegebene Anteile		8'241.000	14'578.000	47'729.496
Zurückgenommene Anteile		-56'841.000	-36'608.922	-51'192.496
Anteile am Ende der Berichtsperiode		205'170.094	253'770.094	275'801.016
Inventarwert pro Anteil		115.12	119.84	116.39
Nettofondsvermögen		23'619'296.82	30'412'278.06	32'099'975.08
Anteile I EUR CH0026298270				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		2'354.147	2'623.052	2'953.306
Ausgegebene Anteile		288.736	334.666	503.822
Zurückgenommene Anteile		-374.059	-603.571	-834.076
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'268.824	2'354.147	2'623.052
Inventarwert pro Anteil		15'762.03	16'401.16	15'921.63
Nettofondsvermögen		35'761'282.04	38'610'740.98	41'763'269.27
Anteile IB EUR CH0580485529				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		1'209.821	1'206.821	1'017.000
Ausgegebene Anteile		20.736	3.000	189.821
Zurückgenommene Anteile		-217.335	-	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'013.222	1'209.821	1'206.821
Inventarwert pro Anteil		16'946.40	17'633.01	17'011.54
Nettofondsvermögen		17'170'465.39	21'332'789.49	20'529'888.63
Anteile A CHF CH0016032929				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		322'241.698	324'034.204	300'376.501
Ausgegebene Anteile		7'060.351	25'435.453	43'969.525
Zurückgenommene Anteile		-51'562.351	-27'227.959	-20'311.822
Anteile am Ende der Berichtsperiode		277'739.698	322'241.698	324'034.204
Inventarwert pro Anteil		119.30	124.17	120.02
Nettofondsvermögen		33'134'223.98	40'012'924.05	38'889'750.56
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		110.92	122.61	124.36
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		30'805'841.84	39'509'531.98	40'295'986.05
Anteile I CHF CH0026298346				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		2'349.396	1'787.442	1'408.317
Ausgegebene Anteile		645.016	693.109	625.906
Zurückgenommene Anteile		-340.105	-131.155	-246.781
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'654.307	2'349.396	1'787.442
Inventarwert pro Anteil		16'506.18	17'171.66	16'565.79
Nettofondsvermögen		43'812'468.45	40'343'017.80	29'610'393.86
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		15'346.27	16'955.62	17'164.80
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		40'733'713.10	39'835'472.90	30'681'092.08
Anteile IA CHF CH0438959477				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		2'886.399	2'634.313	2'215.308
Ausgegebene Anteile		126.597	489.785	670.456
Zurückgenommene Anteile		-862.568	-237.699	-251.451
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'150.428	2'886.399	2'634.313
Inventarwert pro Anteil		17'761.38	18'480.59	17'829.71
Nettofondsvermögen		38'194'576.58	53'342'350.68	46'969'045.23
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		16'513.27	18'248.09	18'474.43
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		35'510'597.32	52'671'264.60	48'667'424.30
Anteile IB CHF CH0438959493				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		695.130	1'025.700	1'349.250
Ausgegebene Anteile		901.177	32.150	119.900
Zurückgenommene Anteile		-95.147	-362.720	-443.450
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'501.160	695.130	1'025.700
Inventarwert pro Anteil		17'851.71	18'574.83	17'917.34
Nettofondsvermögen		26'798'277.35	12'911'923.00	18'377'815.29
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		16'597.25	18'341.15	18'565.22
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		24'915'129.87	12'749'481.49	19'042'348.64

ENETIA Energy Infrastructure Fund

	ISIN	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Anteile IC CHF CH0438959584				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		2'326.709	2'326.709	2'326.709
Ausgegebene Anteile		-	-	-
Zurückgenommene Anteile		-	-	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'326.709	2'326.709	2'326.709
Inventarwert pro Anteil		14'401.84	14'985.57	14'452.68
Nettofondsvermögen		33'508'892.80	34'867'057.71	33'627'172.59
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		13'389.81	14'797.04	14'975.28
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		31'154'182.22	34'428'404.43	34'843'115.68
Anteile IH CHF CH0284116586				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		667.697	800.697	539.287
Ausgegebene Anteile		58.790	-	273.410
Zurückgenommene Anteile		-167.218	-133.000	-12.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		559.269	667.697	800.697
Inventarwert pro Anteil		17'783.79	17'804.15	16'688.79
Nettofondsvermögen		9'945'921.02	11'887'778.86	13'362'661.22
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		16'534.10	17'580.16	17'292.25
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		9'247'009.08	11'738'221.84	13'845'848.90

4.5 Ausserbilanzgeschäfte

Commitment – Ansatz II	Basiswertäquivalent	% des	Basiswertäquivalent	% des
	31.12.2023 EUR	Nettofondsvermögens 31.12.2023	31.12.2022 EUR	Nettofondsvermögens 31.12.2022
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	48'807'995.21	18.63%	38'378'541.99	13.53%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	48'807'995.21	18.63%	38'378'541.99	13.53%

4.6 Kennzahlen und technische Daten

4.6.1 Informationen über Kosten und Tracking Error

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Anteile A EUR CH0016032937				
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.51%	1.51%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.55%	2.05%	6.73%
Performance Fee		-	0.50%	5.17%
Tracking Error Minimum ³		3.73%	4.32%	4.32%
Tracking Error ³		4.06%	4.40%	4.62%
Tracking Error Maximum ³		5.14%	5.25%	5.25%
Anteile I EUR CH0026298270				
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.86%	0.86%	0.86%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.90%	1.55%	5.15%
Performance Fee		-	0.65%	4.25%
Tracking Error Minimum ³		3.83%	4.39%	4.39%
Tracking Error ³		4.11%	4.47%	4.70%
Tracking Error Maximum ³		5.21%	5.26%	5.26%
Anteile IB EUR CH0580485529				
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.61%	0.61%	0.62%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.65%	0.65%	0.67%
Tracking Error Minimum ³		4.55%	-	-
Tracking Error ³		4.55%	-	-
Tracking Error Maximum ³		4.63%	-	-
Anteile A CHF CH0016032929				
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.51%	1.51%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.55%	1.55%	5.89%
Performance Fee		-	0.01%	4.34%
Tracking Error Minimum ³		3.88%	4.39%	4.39%
Tracking Error ³		4.16%	4.54%	4.70%
Tracking Error Maximum ³		5.22%	5.30%	5.30%

ENETIA Energy Infrastructure Fund

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Anteile I CHF	CH0026298346			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.86%	0.86%	0.86%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.91%	0.90%	4.15%
Performance Fee		0.02%	0.01%	3.25%
Tracking Error Minimum ³		3.99%	4.45%	4.45%
Tracking Error ³		4.23%	4.61%	4.77%
Tracking Error Maximum ³		5.27%	5.31%	5.31%
Anteile IA CHF	CH0438959477			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.71%	0.71%	0.73%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.75%	0.75%	0.77%
Tracking Error Minimum ³		4.38%	4.88%	-
Tracking Error ³		4.52%	4.94%	-
Tracking Error Maximum ³		5.06%	5.06%	-
Anteile IB CHF	CH0438959493			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.61%	0.61%	0.63%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.65%	0.65%	0.67%
Tracking Error Minimum ³		4.38%	4.94%	-
Tracking Error ³		4.52%	4.94%	-
Tracking Error Maximum ³		4.94%	4.94%	-
Anteile IC CHF	CH0438959584			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.46%	0.46%	0.47%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.50%	0.50%	0.51%
Tracking Error Minimum ³		4.38%	4.77%	4.77%
Tracking Error ³		4.52%	4.94%	5.08%
Tracking Error Maximum ³		5.17%	5.17%	5.08%
Anteile IH CHF	CH0284116586			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.86%	0.86%	0.86%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.89%	2.54%	5.15%
Performance Fee		-	1.64%	4.25%
Tracking Error Minimum ³		5.72%	5.72%	5.72%
Tracking Error ³		6.67%	6.39%	6.09%
Tracking Error Maximum ³		6.91%	6.39%	7.25%

¹ Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds an Vertriebssträger (Vertriebskommissionen) und Vermögensverwalter ausgerichtet.

² Die TER wird gemäss der jeweils gültigen „AMAS Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet.

³ Ex-Post Berechnung über 3 Jahre.

4.6.2 Performancezahlen ¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A EUR	EUR	-3.29%	3.85%	-3.29%	18.91%	54.12%	424.71%
Anteile I EUR	EUR	-2.66%	3.91%	-2.66%	22.37%	61.71%	213.02%
Anteile IB EUR	EUR	-2.41%	3.93%	-2.41%	29.33%	-	31.13%
Anteile A CHF	CHF	-8.93%	1.77%	-8.93%	3.63%	30.27%	231.22%
Anteile I CHF	CHF	-8.33%	1.83%	-8.33%	6.80%	36.64%	98.01%
Anteile IA CHF	CHF	-8.21%	1.84%	-8.21%	10.82%	-	30.76%
Anteile IB CHF	CHF	-8.11%	1.85%	-8.11%	11.15%	-	18.05%
Anteile IC CHF	CHF	-7.98%	1.86%	-7.98%	11.66%	47.42%	43.76%
Anteile IH CHF	CHF	-4.76%	3.69%	-4.76%	17.68%	56.53%	84.17%

¹ Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

4.7 Verwendung des Erfolgs

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'815'037.41	3'445'826.30
Saldo Ausländische Quellensteuer	-	144.39
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'815'037.41	3'445'970.69
Ausschüttungen Anteile A EUR	-209'692.51	-202'596.63
Ausschüttungen Anteile I EUR	-526'210.68	-487'034.53
Ausschüttungen Anteile IB EUR	-294'938.61	-320'797.53
Ausschüttungen Anteile A CHF	-293'195.33	-263'675.39
Ausschüttungen Anteile I CHF	-644'952.01	-506'069.79
Ausschüttungen Anteile IA CHF	-618'766.55	-749'060.03
Ausschüttungen Anteile IB CHF	-460'581.27	-194'163.67
Ausschüttungen Anteile IC CHF	-625'093.44	-576'121.42
Ausschüttungen Anteile IH CHF	-141'607.01	-146'451.70
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

4.7.1 Ausschüttungen aus Ertrag

Anteile A EUR		CH0016032937	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		16	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	EUR	1.02204227	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	EUR	0.35771479	
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0.66432748	

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	EUR	1.02204227	
Nettobetrag pro Anteil	EUR	1.02204227	

Anteile I EUR		CH0026298270	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		16	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	EUR	231.93102682	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	EUR	81.17585939	
Nettobetrag pro Anteil	EUR	150.75516743	

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	EUR	231.93102682	
Nettobetrag pro Anteil	EUR	231.93102682	

Anteile IB EUR		CH0580485529	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		4	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	EUR	291.08982039	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	EUR	101.88143714	
Nettobetrag pro Anteil	EUR	189.20838325	

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	EUR	291.08982039	
Nettobetrag pro Anteil	EUR	291.08982039	

Anteile A CHF*		CH0016032929	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		16	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	1.03567932	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.36248776	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.67319156	

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	1.03567932	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.03567932	

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Anteile I CHF*		CH0026298346	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		16	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	238.38694408	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	83.43543043	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	154.95151365	
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	238.38694408	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	238.38694408	
Anteile IA CHF*		CH0438959477	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		5	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	282.29822020	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	98.80437707	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	183.49384313	
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	282.29822020	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	282.29822020	
Anteile IB CHF*		CH0438959493	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		5	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	301.01317703	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	105.35461196	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	195.65856507	
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	301.01317703	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	301.01317703	
Anteile IC CHF*		CH0438959584	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		6	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	263.57795838	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	92.25228543	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	171.32567295	
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	263.57795838	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	263.57795838	
Anteile IH CHF*		CH0284116586	
Zahlbar am		12.04.2024	
Coupons Nr.		9	
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	248.41065719	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	86.94373002	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	161.46692717	
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	248.41065719	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	248.41065719	

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.6.1 ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

² Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber ohne Bankenerklärung wird auf die Ausschüttung „Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber“ verwiesen

* Wechselkurs von 09.04.2024 CHF/EUR 1.019281

4.8 Wertpapierbestand

4.8.1 Inventar und Bestandesveränderungen

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2022	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 31.12.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten									259'394'848.74	98.79%
An einer Börse gehandelte Effekten									259'394'848.74	98.79%
Aktien (Australien)									-	-
AGL Energy Ltd	L1	AUD			1'760'000.000	442'350.801	2'202'350.801	-	-	-

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% 1	Maturitat Commitment 5	Nominal per 31.12.2022	Käufe 2	Verkäufe 3	Nominal per 31.12.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens 4
Aktien (Belgien)									2'889'150.00	1.10%
Elia Group SA/NV	L1	EUR	-		25'500.000	-	-	25'500.000	2'889'150.00	1.10%
Aktien (Dänemark)									12'221'318.21	4.66%
Orsted AS	L1	DKK			104'700.000	221'000.000	82'300.000	243'400.000	12'221'318.21	4.66%
Aktien (Deutschland)									28'842'550.00	10.98%
E.ON SE	L1	EUR			1'394'000.000	320'000.000	806'000.000	908'000.000	11'032'200.00	4.20%
RWE AG	L1	EUR			416'500.000	82'000.000	66'000.000	432'500.000	17'810'350.00	6.78%
Aktien (Finnland)									11'401'380.00	4.34%
Fortum Oyj	L1	EUR			443'000.000	850'000.000	420'000.000	873'000.000	11'401'380.00	4.34%
Aktien (Frankreich)									6'961'977.60	2.65%
Engie SA	L1	EUR			611'000.000	363'000.000	974'000.000	-	-	-
Neoen SA	L1	EUR			-	256'920.000	27'000.000	229'920.000	6'961'977.60	2.65%
Veolia Environnement SA	L1	EUR			56'000.000	103'000.000	159'000.000	-	-	-
Aktien (Griechenland)									-	-
Public Power Corp SA	L1	EUR	-		170'290.000	170'290.000	-	-	-	-
Aktien (Hongkong)									-	-
CLP Holdings Ltd	L1	HKD	-		401'000.000	401'000.000	-	-	-	-
Aktien (Italien)									4'907'643.00	1.87%
A2A SpA	L1	EUR			4'374'576.000	-	4'374'576.000	-	-	-
Enel SpA	L1	EUR			1'497'000.000	680'000.000	2'177'000.000	-	-	-
ERG SpA	L1	EUR	-		203'050.000	33'000.000	170'050.000	4'907'643.00	1.87%	-
Hera SpA	L1	EUR	-		910'000.000	910'000.000	-	-	-	-
Aktien (Kanada)									18'216'388.70	6.94%
Algonquin Power & Utilities Corp	L1	USD			439'000.000	489'000.000	928'000.000	-	-	-
Boralex Inc	L1	CAD			187'000.000	132'000.000	-	319'000.000	7'376'068.56	2.81%
Innervex Renewable Energy Inc	L1	CAD			256'000.000	-	256'000.000	-	-	-
Northland Power Inc	L1	CAD			171'000.000	485'000.000	-	656'000.000	10'840'320.14	4.13%
TransAlta Corp	L1	CAD			633'740.000	-	633'740.000	-	-	-
Aktien (Österreich)									-	-
Verbund AG	L1	EUR			42'400.000	136'500.000	178'900.000	-	-	-
Aktien (Schweiz)									8'114'939.66	3.09%
BKW AG	L1	CHF			80'689.000	-	78'905.000	1'784.000	286'866.45	0.11%
Romande Energie Holding SA	L1	CHF			2032.000	2'132.000	4'164.000	-	-	-
Romande Energie Holding SA	L1	CHF	-		132'327.000	-	-	132'327.000	7'828'073.21	2.98%
Aktien (Spanien)									24'243'526.48	9.23%
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	L1	EUR			93'000.000	92'000.000	185'000.000	-	-	-
EDP Renovaveis SA	L1	EUR			356'407.000	601'792.000	-	958'199.000	17'750'636.48	6.76%
EDP Renovaveis SA	L1	EUR	-		6'792.000	6'792.000	-	-	-	-
Endesa SA	L1	EUR	-		130'000.000	130'000.000	-	-	-	-
Iberdrola SA	L1	EUR			553'000.000	686'216.000	692'216.000	547'000.000	6'492'890.00	2.47%
Iberdrola SA	L1	EUR	-		9'216.000	9'216.000	-	-	-	-
Aktien (Vereinigte Staaten)									127'396'668.45	48.52%
AES Corp/The	L1	USD			315'100.000	834'000.000	578'000.000	571'100.000	9'952'178.21	3.79%
Alliant Energy Corp	L1	USD			221'000.000	214'000.000	435'000.000	-	-	-
Ameren Corp	L1	USD			143'000.000	16'000.000	35'000.000	124'000.000	8'120'362.92	3.09%
CenterPoint Energy Inc	L1	USD			268'000.000	428'000.000	268'000.000	428'000.000	11'069'531.98	4.22%
Clearway Energy Inc	L1	USD			174'000.000	141'000.000	134'000.000	181'000.000	4'494'481.87	1.71%
CMS Energy Corp	L1	USD	-		313'000.000	72'000.000	72'000.000	241'000.000	12'669'052.00	4.83%
Consolidated Edison Inc	L1	USD	-		61'000.000	61'000.000	-	-	-	-
Constellation Energy Corp	L1	USD			40'000.000	102'000.000	142'000.000	-	-	-
Dominion Energy Inc	L1	USD			77'000.000	162'000.000	152'000.000	87'000.000	3'701'624.50	1.41%
DTE Energy Co	L1	USD	-		65'000.000	65'000.000	-	-	-	-
Edison International	L1	USD	-		100'000.000	-	-	100'000.000	6'471'732.34	2.46%
Entergy Corp	L1	USD	-		125'000.000	-	-	125'000.000	11'450'458.02	4.36%
Eversource Energy	L1	USD			90'000.000	47'000.000	90'000.000	47'000.000	2'626'026.02	1.00%
Exelon Corp	L1	USD			118'000.000	-	118'000.000	-	-	-
NextEra Energy Inc	L1	USD			177'600.000	410'000.000	358'000.000	229'600.000	12'624'724.84	4.81%
NRG Energy Inc	L1	USD	-		47'000.000	47'000.000	-	-	-	-
PG&E Corp	L1	USD			1'103'000.000	462'000.000	534'000.000	1'031'000.000	16'827'889.13	6.41%
Pinnacle West Capital Corp	L1	USD			77'000.000	14'000.000	91'000.000	-	-	-
Public Service Enterprise Group Inc	L1	USD	-		118'000.000	118'000.000	-	-	-	-
Sempra	L1	USD			111'400.000	145'800.000	28'600.000	228'600.000	15'464'876.58	5.89%
Vistra Corp	L1	USD			459'000.000	300'000.000	759'000.000	-	-	-
WEC Energy Group Inc	L1	USD	-		105'000.000	-	-	105'000.000	8'000'587.44	3.05%
Xcel Energy Inc	L1	USD			130'000.000	112'000.000	172'000.000	70'000.000	3'923'142.60	1.49%

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Aktien (Vereinigtes Königreich)								14'199'306.64	5.41%
Drax Group PLC	L1	GBP	420'000.000	938'000.000	839'000.000	519'000.000	2'933'017.42	1.12%	
SSE PLC	L1	GBP	437'000.000	412'000.000	323'000.000	526'000.000	11'266'289.22	4.29%	
Anrechte (EUR)								-	-
EDP Renovaveis SA Rights	L1	EUR	-	509'407.000	509'407.000	-	-	-	
Iberdrola SA Rights	L1	EUR	-	553'000.000	553'000.000	-	-	-	
Neoen SA Rights	L1	EUR	-	106'000.000	106'000.000	-	-	-	
Sichtguthaben								3'786'489.31	1.44%
Derivative Finanzinstrumente								-937'033.66	-0.36%
Devisentermingeschäfte								-937'033.66	-0.36%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/EUR	18.01.24	9'200'000	9'767'336	-	136'949.17	0.05%	
Devisentermingeschäfte	L2	USD/EUR	18.01.24	43'000'000	39'977'687	-	-1'073'982.83	-0.41%	
Sonstige Vermögenswerte								349'662.92	0.13%
Gesamtfondsvermögen								262'593'967.31	100.00%
./. Andere Verbindlichkeiten								-648'562.88	
Total Nettofondsvermögen								261'945'404.43	

1 Bei Investmentfonds die maximale oder applizierte Gebühr.

2 Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- und Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- und Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen.

3 Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs- und Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.

4 Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

5 Private Equity eingegangene Verpflichtung in Millionen.

4.8.2 Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Art. 84 951.312	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.	L1	259'394'848.74	98.79%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	L2	-937'033.66	-0.36%
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	L3	-	-

4.8.3 Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	11'969'973.63	CHF	11'800'000.00	01.02.2023	EUR	10'487'849.52	CHF	10'200'000.00	09.08.2023
CHF	1'300'000.00	EUR	1'306'887.30	01.02.2023	EUR	13'771'891.57	USD	15'000'000.00	09.08.2023
EUR	30'778'241.83	USD	33'000'000.00	01.02.2023	EUR	10'209'024.57	CHF	9'800'000.00	06.09.2023
EUR	10'276'159.31	CHF	10'300'000.00	08.03.2023	EUR	14'985'613.81	USD	16'500'000.00	06.09.2023
CHF	580'000.00	EUR	581'580.15	08.03.2023	EUR	10'232'460.51	CHF	9'750'000.00	11.10.2023
EUR	38'579'892.53	USD	42'000'000.00	08.03.2023	CHF	1'000'000.00	EUR	1'035'078.82	11.10.2023
EUR	9'927'589.95	CHF	9'870'000.00	05.04.2023	EUR	22'219'650.50	USD	24'000'000.00	11.10.2023
EUR	39'234'772.47	USD	42'000'000.00	05.04.2023	EUR	8'896'015.00	CHF	8'500'000.00	08.11.2023
EUR	9'915'256.80	CHF	9'840'000.00	12.05.2023	EUR	421'651.82	CHF	400'000.00	08.11.2023
EUR	20'155'361.19	USD	22'000'000.00	12.05.2023	EUR	24'652'728.39	USD	26'000'000.00	08.11.2023
EUR	10'062'364.09	CHF	9'810'000.00	14.06.2023	EUR	9'147'827.86	CHF	8'800'000.00	13.12.2023
EUR	20'006'365.66	USD	22'000'000.00	14.06.2023	EUR	30'702'158.36	USD	33'000'000.00	13.12.2023
EUR	9'979'088.99	CHF	9'740'000.00	07.07.2023	EUR	9'767'335.69	CHF	9'200'000.00	18.01.2024
EUR	13'914'450.25	USD	15'000'000.00	07.07.2023	EUR	39'977'686.87	USD	43'000'000.00	18.01.2024