

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Halbjahresbericht 2023
per 30. Juni 2023 (ungeprüft)

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
2	Bericht der Prüfgesellschaft	4
3	Erläuterungen zum Halbjahresbericht	5
3.1	Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	5
3.1.1	Wechselkurse	5
3.2	Übrige Angaben	5
3.2.1	Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften	5
4	ENETIA Energy Infrastructure Fund	6
4.1	Vermögensrechnung	6
4.2	Erfolgsrechnung	6
4.3	Veränderung des Nettofondsvermögens	6
4.4	Anteilsscheinverkehr	6
4.5	Ausserbilanzgeschäfte	7
4.6	Kennzahlen und technische Daten	8
4.6.1	Informationen über Kosten und Tracking Error	8
4.6.2	Performancezahlen	9
4.7	Verwendung des Erfolgs	9
4.8	Wertpapierbestand	10
4.8.1	Inventar und Bestandesveränderungen	10
4.8.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	11
4.8.3	Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte	11

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

2 Bericht der Prüfgesellschaft

Für die Halbjahresberichte ist keine gesetzliche Prüfung vorgesehen.

3 Erläuterungen zum Halbjahresbericht

3.1 Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

3.1.1 Wechselkurse

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

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
1	AUD	=	0.610128
1	BRL	=	0.190006
1	CAD	=	0.692681
1	CHF	=	1.024524
100	DKK	=	13.430185
1	EUR	=	1.000000

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
1	GBP	=	1.165307
100	HKD	=	11.696271
100	JPY	=	0.634165
100	MXN	=	5.344392
1	USD	=	0.916590

3.2 Übrige Angaben

3.2.1 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, London

4 ENETIA Energy Infrastructure Fund

4.1 Vermögensrechnung

	30.06.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	3'227'367.36	6'848'220.15
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	257'446'430.75	277'442'902.42
Derivative Finanzinstrumente	-165'598.74	-132'268.58
Sonstige Vermögenswerte	2'242'252.89	621'565.43
Gesamtfondsvermögen	262'750'452.26	284'780'419.42
Aufgenommene Kredite	1'252'118.91	-
Andere Verbindlichkeiten	2'533'697.43	1'059'558.79
Nettofondsvermögen	258'964'635.92	283'720'860.63

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	22'033.22	17'345.62
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	3'617'224.04	6'161'116.81
Sonstige Erträge	754.19	4'765.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	44'432.59	222'221.26
Total Ertrag	3'684'444.04	6'405'449.48
Aufwand		
Passivzinsen	16'857.02	10'036.30
Negativzinsen	9.01	14'397.69
Prüfaufwand	8'282.69	15'893.49
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	1'217'328.15	2'612'916.51
- Erfolgsbezogene Vergütung an die Fondsleitung	5'577.22	654'093.87
Sonstige Aufwendungen	39'803.76	85'372.51
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'577.22	-654'093.87
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-36'075.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	96'852.27	257'082.33
Total Aufwand	1'379'132.90	2'959'623.18
Nettoertrag	2'305'311.14	3'445'826.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'346'659.38	37'554'397.50
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'577.22	-654'093.87
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-36'075.65
Realisierter Erfolg	5'646'393.30	40'310'054.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15'929'758.07	-22'855'802.38
Gesamterfolg	-10'283'364.77	17'454'251.90

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023 - 30.06.2023	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	-11'161'720.27	-5'697'939.19
Gesamterfolg	-10'283'364.77	17'454'251.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	258'964'635.92	283'720'860.63

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2023 - 30.06.2023	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		1'374.000	14'578.000	47'729.496
Zurückgenommene Anteile		-16'699.000	-36'608.922	-51'192.496
Anteile am Ende der Berichtsperiode		238'445.094	253'770.094	275'801.016
Inventarwert pro Anteil		116.24	119.84	116.39
Nettofondsvermögen		27'716'122.45	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		83.536	334.666	503.822
Zurückgenommene Anteile		-170.787	-603.571	-834.076
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'266.896	2'354.147	2'623.052
Inventarwert pro Anteil		15'862.82	16'401.16	15'921.63
Nettofondsvermögen		35'959'352.09	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		-	3.000	189.821
Zurückgenommene Anteile		-95.000	-	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'114.821	1'209.821	1'206.821
Inventarwert pro Anteil		17'033.20	17'633.01	17'011.54
Nettofondsvermögen		18'988'972.28	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		4'018.351	25'435.453	43'969.525
Zurückgenommene Anteile		-26'705.000	-27'227.959	-20'311.822
Anteile am Ende der Berichtsperiode		299'555.049	322'241.698	324'034.204
Inventarwert pro Anteil		120.45	124.17	120.02
Nettofondsvermögen		36'082'676.62	40'012'924.05	38'889'750.56
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		117.57	122.61	124.36
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		35'218'981.94	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		354.577	693.109	625.906
Zurückgenommene Anteile		-159.114	-131.155	-246.781
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'544.859	2'349.396	1'787.442
Inventarwert pro Anteil		16'611.70	17'171.66	16'565.79
Nettofondsvermögen		42'274'423.61	40'343'017.80	29'610'393.86
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		16'214.07	16'955.62	17'164.80
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		41'262'519.88	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		69.497	489.785	670.456
Zurückgenommene Anteile		-645.704	-237.699	-251.451
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'310.192	2'886.399	2'634.313
Inventarwert pro Anteil		17'861.18	18'480.59	17'829.71
Nettofondsvermögen		41'262'745.01	53'342'350.68	46'969'045.23
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		17'433.65	18'248.09	18'474.43
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		40'275'057.37	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		61.800	32.150	119.900
Zurückgenommene Anteile		-52.950	-362.720	-443.450
Anteile am Ende der Berichtsperiode		703.980	695.130	1'025.700
Inventarwert pro Anteil		17'942.98	18'574.83	17'917.34
Nettofondsvermögen		12'631'497.96	12'911'923.00	18'377'815.29
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		17'513.49	18'341.15	18'565.22
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		12'329'143.52	12'749'481.49	19'042'348.64

ENETIA Energy Infrastructure Fund

	ISIN	01.01.2023 - 30.06.2023	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		14'464.65	14'985.57	14'452.68
Nettofondsvermögen		33'655'038.95	34'867'057.71	33'627'172.59
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		14'118.42	14'797.04	14'975.28
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		32'849'453.53	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		47.000	-	273.410
Zurückgenommene Anteile		-112.218	-133.000	-12.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		602.479	667.697	800.697
Inventarwert pro Anteil		17'251.73	17'804.15	16'688.79
Nettofondsvermögen		10'393'806.95	11'887'778.86	13'362'661.22
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		16'838.78	17'580.16	17'292.25
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		10'145'015.10	11'738'221.84	13'845'848.90

4.5 Ausserbilanzgeschäfte

Commitment – Ansatz II	Basiswertäquivalent	% des	Basiswertäquivalent	% des
	30.06.2023	Nettofondsvermögens	31.12.2022	Nettofondsvermögens
	EUR	30.06.2023	EUR	31.12.2022
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	23'727'943.99	9.16%	38'378'541.99	13.53%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	23'727'943.99	9.16%	38'378'541.99	13.53%

4.6 Kennzahlen und technische Daten

4.6.1 Informationen über Kosten und Tracking Error

	ISIN	30.06.2023	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		2.07%	2.05%	6.73%
Performance Fee		0.53%	0.50%	5.17%
Tracking Error Minimum ³		3.89%	4.32%	4.32%
Tracking Error ³		3.89%	4.40%	4.62%
Tracking Error Maximum ³		5.25%	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		1.60%	1.55%	5.15%
Performance Fee		0.70%	0.65%	4.25%
Tracking Error Minimum ³		4.00%	4.39%	4.39%
Tracking Error ³		4.00%	4.47%	4.70%
Tracking Error Maximum ³		5.26%	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		-	-	-
Tracking Error ³		-	-	-
Tracking Error Maximum ³		-	-	-
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%	0.01%	4.34%
Tracking Error Minimum ³		4.05%	4.39%	4.39%
Tracking Error ³		4.05%	4.54%	4.70%
Tracking Error Maximum ³		5.30%	5.30%	5.30%

ENETIA Energy Infrastructure Fund

	ISIN	30.06.2023	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		0.92%	0.90%	4.15%
Performance Fee		0.02%	0.01%	3.25%
Tracking Error Minimum ³		4.16%	4.45%	4.45%
Tracking Error ³		4.16%	4.61%	4.77%
Tracking Error Maximum ³		5.31%	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		4.53%	4.88%	-
Tracking Error ³		4.53%	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		4.53%	4.94%	-
Tracking Error ³		4.53%	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		4.54%	4.77%	4.77%
Tracking Error ³		4.54%	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		1.54%	2.54%	5.15%
Performance Fee		0.64%	1.64%	4.25%
Tracking Error Minimum ³		5.72%	5.72%	5.72%
Tracking Error ³		6.87%	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 Performancezahlen¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A EUR	EUR	-2.35%	0.45%	3.67%	25.47%	66.88%	429.82%
Anteile I EUR	EUR	-2.03%	0.50%	4.22%	29.95%	74.79%	215.02%
Anteile IB EUR	EUR	-1.91%	0.52%	5.05%	-	-	31.80%
Anteile A CHF	CHF	-3.47%	0.60%	-0.75%	16.76%	44.79%	251.08%
Anteile I CHF	CHF	-3.15%	0.65%	-0.07%	20.89%	51.64%	109.20%
Anteile IA CHF	CHF	-3.09%	0.66%	0.01%	28.47%	-	38.05%
Anteile IB CHF	CHF	-3.04%	0.67%	0.11%	28.87%	-	24.57%
Anteile IC CHF	CHF	-2.97%	0.69%	0.26%	29.46%	-	51.58%
Anteile IH CHF	CHF	-3.01%	0.31%	2.78%	29.89%	74.56%	87.56%

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

	30.06.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'305'311.14	3'445'826.30
Saldo Ausländische Quellensteuer	-	144.39
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'305'311.14	3'445'970.69
Ausschüttungen Anteile A EUR	-	-202'596.63
Ausschüttungen Anteile I EUR	-	-487'034.53
Ausschüttungen Anteile IB EUR	-	-320'797.53

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Ausschüttungen Anteile A CHF	-	-263'675.39
Ausschüttungen Anteile I CHF	-	-506'069.79
Ausschüttungen Anteile IA CHF	-	-749'060.03
Ausschüttungen Anteile IB CHF	-	-194'163.67
Ausschüttungen Anteile IC CHF	-	-576'121.42
Ausschüttungen Anteile IH CHF	-	-146'451.70
Vortrag auf neue Rechnung	2'305'311.14	-

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 30.06.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten								257'446'430.75		97.98%
An einer Börse gehandelte Effekten								257'446'430.75		97.98%
Aktien (Australien)								6'907'781.32		2.63%
AGL Energy Ltd	L1	AUD			1'760'000.000	442'350.801	1'155'000.801	1'047'350.000	6'907'781.32	2.63%
Aktien (Belgien)								767'580.00		0.29%
Ela Group SA/NV	L1	EUR			-	6'600.000	-	6'600.000	767'580.00	0.29%
Aktien (Dänemark)								8'027'619.27		3.06%
Orsted AS	L1	DKK			104'700.000	33'000.000	45'000.000	92'700.000	8'027'619.27	3.06%
Aktien (Deutschland)								26'015'195.00		9.90%
E.ON SE	L1	EUR			1'394'000.000	320'000.000	806'000.000	908'000.000	10'605'440.00	4.04%
RWE AG	L1	EUR			416'500.000	36'000.000	66'000.000	386'500.000	15'409'755.00	5.86%
Aktien (Finnland)								2'968'130.00		1.13%
Fortum Oyj	L1	EUR			443'000.000	219'000.000	420'000.000	242'000.000	2'968'130.00	1.13%
Aktien (Frankreich)								7'450'680.00		2.84%
Engie SA	L1	EUR			611'000.000	110'000.000	721'000.000	-	-	-
Neoen SA	L1	EUR			-	256'920.000	-	256'920.000	7'450'680.00	2.84%
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)								2'856'334.73		1.09%
CLP Holdings Ltd	L1	HKD			-	401'000.000	-	401'000.000	2'856'334.73	1.09%
Aktien (Italien)								5'478'289.00		2.08%
A2A SpA	L1	EUR			4'374'576.000	-	4'374'576.000	-	-	-
Enel SpA	L1	EUR			1'497'000.000	260'000.000	1'757'000.000	-	-	-
ERG SpA	L1	EUR			-	203'050.000	-	203'050.000	5'478'289.00	2.08%
Hera SpA	L1	EUR			-	910'000.000	910'000.000	-	-	-
Aktien (Kanada)								18'700'455.86		7.12%
Algonquin Power & Utilities Corp	L1	USD			439'000.000	489'000.000	928'000.000	-	-	-
Boralex Inc	L1	CAD			187'000.000	73'000.000	-	260'000.000	6'496'100.01	2.47%
Innogy Renewable Energy Inc	L1	CAD			256'000.000	-	256'000.000	-	-	-
Northland Power Inc	L1	CAD			171'000.000	309'000.000	-	480'000.000	9'186'611.16	3.50%
TransAlta Corp	L1	CAD			633'740.000	-	282'400.000	351'340.000	3'017'744.69	1.15%
Aktien (Österreich)								5'501'405.00		2.09%
Verbund AG	L1	EUR			42'400.000	92'500.000	60'000.000	74'900.000	5'501'405.00	2.09%
Aktien (Schweiz)								8'176'068.86		3.11%
BKW AG	L1	CHF			80'689.000	-	65'100.000	15'589.000	2'523'465.04	0.96%
Romande Energie Holding SA	L1	CHF			2'032.000	2'132.000	4'164.000	-	-	-
Romande Energie Holding SA	L1	CHF			-	104'100.000	-	104'100.000	5'652'603.82	2.15%
Aktien (Spanien)								11'950'275.71		4.55%
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	L1	EUR			93'000.000	-	93'000.000	-	-	-
EDP Renovaveis SA	L1	EUR			356'407.000	296'792.000	-	653'199.000	11'950'275.71	4.55%
EDP Renovaveis SA	L1	EUR			-	6'792.000	6'792.000	-	-	-
Iberdrola SA	L1	EUR			553'000.000	139'216.000	692'216.000	-	-	-
Iberdrola SA	L1	EUR			-	9'216.000	9'216.000	-	-	-
Aktien (Vereinigte Staaten)								139'741'046.52		53.18%
AES Corp/The	L1	USD			315'100.000	436'000.000	120'000.000	631'100.000	11'991'474.75	4.56%
Alliant Energy Corp	L1	USD			221'000.000	188'000.000	221'000.000	188'000.000	9'043'296.92	3.44%
Ameren Corp	L1	USD			143'000.000	16'000.000	35'000.000	124'000.000	9'282'380.26	3.53%

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2022	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 30.06.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
CenterPoint Energy Inc	L1	USD			268'000.000	293'000.000	268'000.000	293'000.000	7'828'549.36	2.98%
Clearway Energy Inc	L1	USD			174'000.000	48'000.000	38'000.000	184'000.000	4'816'717.11	1.83%
CMS Energy Corp	L1	USD			-	140'000.000	-	140'000.000	7'538'952.75	2.87%
Consolidated Edison Inc	L1	USD			-	61'000.000	-	61'000.000	5'054'443.90	1.92%
Constellation Energy Corp	L1	USD			40'000.000	102'000.000	-	142'000.000	11'915'761.66	4.54%
Dominion Energy Inc	L1	USD			77'000.000	75'000.000	152'000.000	-	-	-
DTE Energy Co	L1	USD			-	52'000.000	-	52'000.000	5'243'848.05	2.00%
Edison International	L1	USD			-	84'000.000	-	84'000.000	5'347'202.74	2.04%
Eversource Energy	L1	USD			90'000.000	-	90'000.000	-	-	-
Exelon Corp	L1	USD			118'000.000	-	118'000.000	-	-	-
NextEra Energy Inc	L1	USD			177'600.000	159'000.000	202'000.000	134'600.000	9'154'277.64	3.48%
NRG Energy Inc	L1	USD			-	47'000.000	47'000.000	-	-	-
PG&E Corp	L1	USD			1'103'000.000	-	291'000.000	812'000.000	12'861'004.26	4.89%
Pinnafe West Capital Corp	L1	USD			77'000.000	14'000.000	23'000.000	68'000.000	5'077'248.66	1.93%
Public Service Enterprise Group Inc	L1	USD			-	118'000.000	-	118'000.000	6'771'748.59	2.58%
Sempra Energy	L1	USD			111'400.000	-	-	111'400.000	14'865'922.07	5.66%
Vistra Corp	L1	USD			459'000.000	235'000.000	459'000.000	235'000.000	5'654'214.56	2.15%
Xcel Energy Inc	L1	USD			130'000.000	42'000.000	44'000.000	128'000.000	7'294'003.24	2.78%
Aktien (Vereinigtes Königreich)									12'905'569.48	4.91%
Drax Group PLC	L1	GBP			420'000.000	788'000.000	765'000.000	443'000.000	2'994'140.78	1.14%
SSE PLC	L1	GBP			437'000.000	150'000.000	125'000.000	462'000.000	9'911'428.70	3.77%
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									3'227'367.36	1.23%
Derivative Finanzinstrumente									-165'598.74	-0.06%
Devisentermingeschäfte									-165'598.74	-0.06%
Devisentermingeschäfte	L2	USD/EUR		07.07.23		15'000'000	13'914'450		-166'899.94	-0.06%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/EUR		07.07.23		9'740'000	9'979'089		1'301.20	0.00%
Sonstige Vermögenswerte									2'242'252.89	0.85%
Gesamtfondsvermögen									262'750'452.26	100.00%
./. Aufgenommene Kredite									-1'252'118.91	
./. Andere Verbindlichkeiten									-2'533'697.43	
Total Nettofondsvermögen									258'964'635.92	

¹ Bei Investmentfonds die maximale oder applizierte Gebühr.

² Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratsittel / 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	257'446'430.75	97.98%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	L2	-165'598.74	-0.06%
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	39'234'772.47	USD	42'000'000.00	05.04.2023
CHF	1'300'000.00	EUR	1'306'887.30	01.02.2023	EUR	9'915'256.80	CHF	9'840'000.00	12.05.2023
EUR	30'778'241.83	USD	33'000'000.00	01.02.2023	EUR	20'155'361.19	USD	22'000'000.00	12.05.2023
EUR	10'276'159.31	CHF	10'300'000.00	08.03.2023	EUR	10'062'364.09	CHF	9'810'000.00	14.06.2023
CHF	580'000.00	EUR	581'580.15	08.03.2023	EUR	20'006'365.66	USD	22'000'000.00	14.06.2023
EUR	38'579'892.53	USD	42'000'000.00	08.03.2023	EUR	9'979'088.99	CHF	9'740'000.00	07.07.2023
EUR	9'927'589.95	CHF	9'870'000.00	05.04.2023	EUR	13'914'450.25	USD	15'000'000.00	07.07.2023