

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Halbjahresbericht 2024
per 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Effektenfonds»
aufgelegt für die **de Pury Pictet Turrettini & Cie. SA**, Genf
durch die Fondsleitung **Carne Global Fund Managers (Schweiz) 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	7
4.4	Anteilsscheinverkehr	7
4.5	Ausserbilanzgeschäfte	8
4.6	Kennzahlen und technische Daten	8
4.6.1	Informationen über Kosten und Tracking Error	8
4.6.2	Performancezahlen	10
4.7	Verwendung des Erfolgs	11
4.8	Wertpapierbestand	11
4.8.1	Inventar und Bestandesveränderungen	11
4.8.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	12
4.8.3	Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte	12

1 Organisation und Management

1.1 Fondsleitung

Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG
Beethovenstrasse 48
8002 Zürich

1.2 Depotbank / Hauptzahlstelle

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

1.3 Prüfgesellschaft

bis 31.01.2024:
KPMG AG
Badenerstrasse 172
8004 Zürich

per 01.02.2024:
Ernst & Young AG
Maagplatz 1
8005 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	=	0.623140
1	BRL	=	0.167983
1	CAD	=	0.681882
1	CHF	=	1.038341
100	DKK	=	13.409402
1	EUR	=	1.000000

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
1	GBP	=	1.179472
100	HKD	=	11.950880
100	JPY	=	0.580040
100	MXN	=	5.102693
1	USD	=	0.933053

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

4 ENETIA Energy Infrastructure Fund

4.1 Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	EUR	EUR
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	2'371'793.96	3'786'489.31
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	233'531'904.64	259'394'848.74
Derivative Finanzinstrumente	511'920.18	-937'033.66
Sonstige Vermögenswerte	4'905'715.07	349'662.92
Gesamtfondsvermögen	241'321'333.85	262'593'967.31
Aufgenommene Kredite	72'258.59	-
Andere Verbindlichkeiten	3'411'738.16	648'562.88
Nettofondsvermögen	237'837'337.10	261'945'404.43

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	19'665.56	45'559.25
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	3'602'204.24	6'177'423.30
Sonstige Erträge	229.74	1'351.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	40'555.96	372'138.91
Total Ertrag	3'662'655.50	6'596'472.75
Aufwand		
Passivzinsen	8'772.54	26'866.08
Negativzinsen	3.17	41.64
Prüfaufwand	7'562.00	17'829.22
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	1'054'648.38	2'356'883.62
- Erfolgsbezogene Vergütung an die Fondsleitung	-	5'878.64
Sonstige Aufwendungen	34'912.17	86'260.68
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-5'878.64
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-31'276.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	95'000.92	324'830.72
Total Aufwand	1'200'899.18	2'781'435.34
Nettoertrag	2'461'756.32	3'815'037.41
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'681'638.97	7'671'415.89
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-5'878.64
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-31'276.62
Realisierter Erfolg	-219'882.65	11'449'298.04
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'738'369.61	-21'645'578.64
Gesamterfolg	2'518'486.96	-10'196'280.60

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	261'945'404.43	283'720'860.63
Ausbezahlte Ausschüttungen	-3'579'901.55	-3'311'139.67
Saldo aus Anteilsverkehr	-23'046'652.74	-8'268'035.93
Gesamterfolg	2'518'486.96	-10'196'280.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	237'837'337.10	261'945'404.43

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Anteile A EUR CH0016032937				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		205'170.094	253'770.094	275'801.016
Ausgegebene Anteile		9'094.767	8'241.000	14'578.000
Zurückgenommene Anteile		-22'795.777	-56'841.000	-36'608.922
Anteile am Ende der Berichtsperiode		191'469.084	205'170.094	253'770.094
Inventarwert pro Anteil		115.50	115.12	119.84
Nettofondsvermögen		22'115'114.90	23'619'296.82	30'412'278.06
Anteile I EUR CH0026298270				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		2'268.824	2'354.147	2'623.052
Ausgegebene Anteile		196.700	288.736	334.666
Zurückgenommene Anteile		-378.406	-374.059	-603.571
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'087.118	2'268.824	2'354.147
Inventarwert pro Anteil		15'767.41	15'762.03	16'401.16
Nettofondsvermögen		32'908'438.27	35'761'282.04	38'610'740.98
Anteile IB EUR CH0580485529				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		1'013.222	1'209.821	1'206.821
Ausgegebene Anteile		24.600	20.736	3.000
Zurückgenommene Anteile		-326.539	-217.335	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		711.283	1'013.222	1'209.821
Inventarwert pro Anteil		16'928.67	16'946.40	17'633.01
Nettofondsvermögen		12'041'073.30	17'170'465.39	21'332'789.49
Anteile A CHF CH0016032929				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		277'739.698	322'241.698	324'034.204
Ausgegebene Anteile		9'750.000	7'060.351	25'435.453
Zurückgenommene Anteile		-18'659.440	-51'562.351	-27'227.959
Anteile am Ende der Berichtsperiode		268'830.258	277'739.698	322'241.698
Inventarwert pro Anteil		119.70	119.30	124.17
Nettofondsvermögen		32'178'671.02	33'134'223.98	40'012'924.05
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		115.28	110.92	122.61
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		30'990'472.98	30'805'841.84	39'509'531.98
Anteile I CHF CH0026298346				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		2'654.307	2'349.396	1'787.442
Ausgegebene Anteile		160.710	645.016	693.109
Zurückgenommene Anteile		-428.010	-340.105	-131.155
Anteile am Ende der Berichtsperiode		2'387.007	2'654.307	2'349.396
Inventarwert pro Anteil		16'511.72	16'506.18	17'171.66
Nettofondsvermögen		39'413'580.97	43'812'468.45	40'343'017.80
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		15'902.02	15'346.27	16'955.62
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		37'958'233.74	40'733'713.10	39'835'472.90
Anteile IA CHF CH0438959477				
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		2'150.428	2'886.399	2'634.313
Ausgegebene Anteile		85.750	126.597	489.785
Zurückgenommene Anteile		-487.106	-862.568	-237.699
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'749.072	2'150.428	2'886.399
Inventarwert pro Anteil		17'752.71	17'761.38	18'480.59
Nettofondsvermögen		31'050'767.37	38'194'576.58	53'342'350.68
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		17'097.19	16'513.27	18'248.09

ENETIA Energy Infrastructure Fund

	ISIN	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		29'904'217.19	35'510'597.32	52'671'264.60
Anteile IB CHF	CH0438959493			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		1'501.160	695.130	1'025.700
Ausgegebene Anteile		103.219	901.177	32.150
Zurückgenommene Anteile		-189.281	-95.147	-362.720
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'415.098	1'501.160	695.130
Inventarwert pro Anteil		17'832.98	17'851.71	18'574.83
Nettofondsvermögen		25'235'419.04	26'798'277.35	12'911'923.00
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		17'174.50	16'597.25	18'341.15
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		24'303'600.71	24'915'129.87	12'749'481.49

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		14'375.00	14'401.84	14'985.57
Nettofondsvermögen		33'446'443.56	33'508'892.80	34'867'057.71
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		13'844.20	13'389.81	14'797.04
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		32'211'433.00	31'154'182.22	34'428'404.43

Anteile IH CHF	CH0284116586			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		559.269	667.697	800.697
Ausgegebene Anteile		11.500	58.790	-
Zurückgenommene Anteile		-14.000	-167.218	-133.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		556.769	559.269	667.697
Inventarwert pro Anteil		16'969.03	17'783.79	17'804.15
Nettofondsvermögen		9'447'828.67	9'945'921.02	11'887'778.86
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		16'342.45	16'534.10	17'580.16
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		9'098'967.42	9'247'009.08	11'738'221.84

4.5 Ausserbilanzgeschäfte

Commitment – Ansatz II	Basiswertäquivalent	% des Nettofondsvermögens	Basiswertäquivalent	% des Nettofondsvermögens
	30.06.2024 EUR	30.06.2024	31.12.2023 EUR	31.12.2023
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	30'391'200.95	12.78%	48'807'995.21	18.63%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	30'391'200.95	12.78%	48'807'995.21	18.63%

4.6 Kennzahlen und technische Daten

4.6.1 Informationen über Kosten und Tracking Error

	ISIN	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Anteile A EUR	CH0016032937			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.50%	1.51%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.54%	1.55%	2.05%
Performance Fee		-	-	0.50%
Tracking Error Minimum ³		3.73%	3.73%	4.32%
Tracking Error ³		4.94%	4.06%	4.40%
Tracking Error Maximum ³		5.14%	5.14%	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%	0.90%	1.55%
Performance Fee		-	-	0.65%
Tracking Error Minimum ³		3.83%	3.83%	4.39%
Tracking Error ³		4.99%	4.11%	4.47%
Tracking Error Maximum ³		5.21%	5.21%	5.26%

ENETIA Energy Infrastructure Fund

	ISIN	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Anteile IB EUR	CH0580485529			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.61%	0.61%	0.61%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.65%	0.65%	0.65%
Tracking Error Minimum ³		4.55%	4.55%	-
Tracking Error ³		5.30%	4.55%	-
Tracking Error Maximum ³		5.32%	4.63%	-
Anteile A CHF	CH0016032929			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.50%	1.51%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.54%	1.55%	1.55%
Performance Fee		-	-	0.01%
Tracking Error Minimum ³		3.88%	3.88%	4.39%
Tracking Error ³		5.05%	4.16%	4.54%
Tracking Error Maximum ³		5.22%	5.22%	5.30%
Anteile I CHF	CH0026298346			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.86%	0.86%	0.86%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.90%	0.91%	0.90%
Performance Fee		-	0.02%	0.01%
Tracking Error Minimum ³		3.99%	3.99%	4.45%
Tracking Error ³		5.10%	4.23%	4.61%
Tracking Error Maximum ³		5.27%	5.27%	5.31%
Anteile IA CHF	CH0438959477			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.71%	0.71%	0.71%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.75%	0.75%	0.75%
Tracking Error Minimum ³		4.38%	4.38%	4.88%
Tracking Error ³		5.29%	4.52%	4.94%
Tracking Error Maximum ³		5.31%	5.06%	5.06%
Anteile IB CHF	CH0438959493			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.61%	0.61%	0.61%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.65%	0.65%	0.65%
Tracking Error Minimum ³		4.38%	4.38%	4.94%
Tracking Error ³		5.30%	4.52%	4.94%
Tracking Error Maximum ³		5.31%	4.94%	4.94%
Anteile IC CHF	CH0438959584			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.46%	0.46%	0.46%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.50%	0.50%	0.50%
Tracking Error Minimum ³		4.38%	4.38%	4.77%
Tracking Error ³		5.30%	4.52%	4.94%
Tracking Error Maximum ³		5.31%	5.17%	5.17%
Anteile IH CHF	CH0284116586			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.86%	0.86%	0.86%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.90%	0.89%	2.54%
Performance Fee		-	-	1.64%
Tracking Error Minimum ³		5.78%	5.72%	5.72%
Tracking Error ³		6.74%	6.67%	6.39%
Tracking Error Maximum ³		6.97%	6.91%	6.39%

¹ Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds an Vertriebsträger (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.

ENETIA Energy Infrastructure Fund

4.6.2 Performancezahlen ¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A EUR	EUR	1.27%	-4.13%	-3.29%	18.91%	54.12%	431.39%
Anteile I EUR	EUR	1.60%	-4.07%	-2.66%	22.37%	61.71%	218.02%
Anteile IB EUR	EUR	1.72%	-4.06%	-2.41%	29.33%	-	33.39%
Anteile A CHF	CHF	4.90%	-5.72%	-8.93%	3.63%	30.27%	247.46%
Anteile I CHF	CHF	5.24%	-5.67%	-8.33%	6.80%	36.64%	108.39%
Anteile IA CHF	CHF	5.32%	-5.66%	-8.21%	10.82%	-	37.72%
Anteile IB CHF	CHF	5.37%	-5.65%	-8.11%	11.15%	-	24.40%
Anteile IC CHF	CHF	5.45%	-5.64%	-7.98%	11.66%	47.42%	51.59%
Anteile IH CHF	CHF	0.43%	-4.25%	-4.76%	17.68%	56.53%	84.96%

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

	30.06.2024	31.12.2023
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'461'756.32	3'815'037.41
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'461'756.32	3'815'037.41
Ausschüttungen Anteile A EUR	-	-209'692.51
Ausschüttungen Anteile I EUR	-	-526'210.68
Ausschüttungen Anteile IB EUR	-	-294'938.61
Ausschüttungen Anteile A CHF	-	-293'195.33
Ausschüttungen Anteile I CHF	-	-644'952.01
Ausschüttungen Anteile IA CHF	-	-618'766.55
Ausschüttungen Anteile IB CHF	-	-460'581.27
Ausschüttungen Anteile IC CHF	-	-625'093.44
Ausschüttungen Anteile IH CHF	-	-141'607.01
Vortrag auf neue Rechnung	2'461'756.32	-

4.8 Wertpapierbestand

4.8.1 Inventar und Bestandesveränderungen

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2023	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 30.06.2024	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten									233'531'904.64	96.78%
An einer Börse gehandelte Effekten									233'531'904.64	96.78%
Aktien (Belgien)									4'389'990.00	1.82%
Elia Group SA/NV	L1	EUR			25'500.000	24'700.000	-	50'200.000	4'389'990.00	1.82%
Aktien (Dänemark)									2'852'506.96	1.18%
Orsted AS	L1	DKK			243'400.000	-	186'000.000	57'400.000	2'852'506.96	1.18%
Aktien (Deutschland)									19'382'130.00	8.03%
E.ON SE	L1	EUR			908'000.000	504'000.000	1'031'000.000	381'000.000	4'669'155.00	1.93%
RWE AG	L1	EUR			432'500.000	117'000.000	89'000.000	460'500.000	14'712'975.00	6.10%
Aktien (Finnland)									5'651'100.00	2.34%
Fortum Oyj	L1	EUR			873'000.000	545'000.000	1'004'000.000	414'000.000	5'651'100.00	2.34%
Aktien (Frankreich)									-	-
Neoen SA	L1	EUR			229'920.000	-	229'920.000	-	-	-
Aktien (Italien)									2'361'565.00	0.98%
A2A SpA	L1	EUR			-	1'270'000.000	-	1'270'000.000	2'361'565.00	0.98%
ERG SpA	L1	EUR			170'050.000	-	170'050.000	-	-	-
Aktien (Kanada)									21'517'148.11	8.92%
Boralex Inc	L1	CAD			319'000.000	-	-	319'000.000	7'289'105.37	3.02%
Brookfield Renewable Corp	L1	USD			-	140'000.000	-	140'000.000	3'707'206.18	1.54%
Northland Power Inc	L1	CAD			656'000.000	-	-	656'000.000	10'520'836.56	4.36%
Aktien (Österreich)									804'699.90	0.33%
Verbund AG	L1	EUR			-	35'000.000	24'074.000	10'926.000	804'699.90	0.33%
Aktien (Schweiz)									15'749'944.81	6.53%
BKW AG	L1	CHF			1'784.000	57'206.000	1'784.000	57'206.000	8'511'922.71	3.53%
Romande Energie Holding SA	L1	CHF			132'327.000	-	8'732.000	123'595.000	7'238'022.10	3.00%
Aktien (Spanien)									25'141'092.57	10.42%
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	L1	EUR			-	114'000.000	-	114'000.000	2'192'220.00	0.91%
EDP Renovaveis SA	L1	EUR			958'199.000	341'321.000	548'000.000	751'520.000	9'807'336.00	4.07%
Iberdrola SA	L1	EUR			547'000.000	315'431.000	101'000.000	761'431.000	9'224'736.57	3.82%
Iberdrola SA	L1	EUR			-	9'431.000	9'431.000	-	-	-
Redeia Corp SA	L1	EUR			-	240'000.000	-	240'000.000	3'916'800.00	1.62%
Aktien (Vereinigte Staaten)									118'939'748.09	49.29%
AES Corp/The	L1	USD			571'100.000	489'000.000	690'000.000	370'100.000	6'067'323.62	2.52%
Ameren Corp	L1	USD			124'000.000	32'000.000	156'000.000	-	-	-
CenterPoint Energy Inc	L1	USD			428'000.000	-	17'000.000	411'000.000	11'880'358.58	4.92%
Cleary Energy Inc	L1	USD			181'000.000	-	56'000.000	125'000.000	2'879'634.82	1.19%
CMS Energy Corp	L1	USD			241'000.000	-	52'000.000	189'000.000	10'497'937.93	4.35%

ENETIA Energy Infrastructure Fund

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2023	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 30.06.2024	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Consolidated Edison Inc	L1	USD			-	22'000.000	22'000.000	-	-	-
Constellation Energy Corp	L1	USD			-	47'700.000	-	47'700.000	8'913'342.41	3.69%
Dominion Energy Inc	L1	USD			87'000.000	-	87'000.000	-	-	-
DTE Energy Co	L1	USD			-	46'000.000	-	46'000.000	4'764'597.82	1.98%
Edison International	L1	USD			100'000.000	60'000.000	160'000.000	-	-	-
Entergy Corp	L1	USD			125'000.000	-	39'000.000	86'000.000	8'585'953.71	3.56%
Eversource Energy	L1	USD			47'000.000	104'000.000	151'000.000	-	-	-
NextEra Energy Inc	L1	USD			229'600.000	164'000.000	191'600.000	202'000.000	13'346'035.56	5.53%
NRG Energy Inc	L1	USD			-	34'000.000	-	34'000.000	2'470'015.22	1.02%
PG&E Corp	L1	USD			1'031'000.000	-	334'000.000	697'000.000	11'354'900.45	4.71%
Public Service Enterprise Group Inc	L1	USD			-	90'000.000	-	90'000.000	6'188'940.55	2.57%
Sempra	L1	USD			228'600.000	53'000.000	118'000.000	163'600.000	11'610'366.63	4.81%
Vistra Corp	L1	USD			-	123'000.000	-	123'000.000	9'867'539.33	4.09%
WEC Energy Group Inc	L1	USD			105'000.000	66'000.000	105'000.000	66'000.000	4'831'684.33	2.00%
Xcel Energy Inc	L1	USD			70'000.000	105'000.000	61'000.000	114'000.000	5'681'117.13	2.35%
Aktien (Vereinigtes Königreich)									16'741'979.20	6.94%
Drax Group PLC	L1	GBP			519'000.000	82'000.000	-	601'000.000	3'489'021.43	1.45%
National Grid PLC	L1	GBP			-	235'000.000	-	235'000.000	2'446'354.22	1.01%
SSE PLC	L1	GBP			526'000.000	60'000.000	74'000.000	512'000.000	10'806'603.55	4.48%
Anrechte (EUR)									-	-
EDP Renovaveis SA Rights	L1	EUR			-	985'520.000	985'520.000	-	-	-
Iberdrola SA Rights	L1	EUR			-	547'000.000	547'000.000	-	-	-
Sichtguthaben									2'371'793.96	0.98%
Derivative Finanzinstrumente									511'920.18	0.21%
Devisentermingeschäfte									511'920.18	0.21%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/EUR		03.07.24		9'500'000	9'628'346		236'620.02	0.10%
Devisentermingeschäfte	L2	USD/EUR		03.07.24		22'000'000	20'250'927		275'300.16	0.11%
Sonstige Vermögenswerte									4'905'715.07	2.03%
Gesamtfondsvermögen									241'321'333.85	100.00%
./. Aufgenommene Kredite									-72'258.59	
./. Andere Verbindlichkeiten									-3'411'738.16	
Total Nettofondsvermögen									237'837'337.10	

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	233'531'904.64	96.78%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	L2	511'920.18	0.21%
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
USD	17'000'000.00	EUR	15'498'208.13	18.01.2024	EUR	24'922'463.45	USD	27'000'000.00	25.04.2024
EUR	9'852'797.07	CHF	9'200'000.00	29.02.2024	EUR	8'839'470.08	CHF	8'600'000.00	24.05.2024
CHF	500'000.00	EUR	533'880.60	29.02.2024	EUR	24'265'388.69	USD	26'000'000.00	24.05.2024
EUR	22'920'345.38	USD	25'000'000.00	29.02.2024	EUR	9'628'345.85	CHF	9'500'000.00	03.07.2024
EUR	17'484'608.94	USD	19'000'000.00	28.03.2024	EUR	20'250'927.40	USD	22'000'000.00	03.07.2024
USD	221'827.86	CHF	200'000.00	03.04.2024					
USD	1'080'200.00	EUR	1'000'000.00	03.04.2024					
EUR	8'813'371.73	CHF	8'600'000.00	25.04.2024					