

ENETIA Energy Transition 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	7
3.2.6	Rechtsstreitigkeiten	7
3.3	Übrige Angaben	7
3.3.1	Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA	7
3.3.2	Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften	7
4	ENETIA Energy Transition Fund	8
4.1	Vermögensrechnung	8
4.2	Erfolgsrechnung	8
4.3	Veränderung des Nettofondsvermögens	9
4.4	Anteilsscheinverkehr	9
4.5	Ausserbilanzgeschäfte	10
4.6	Kennzahlen und technische Daten	10
4.6.1	Informationen über Kosten	10
4.6.2	Performancezahlen ¹	10
4.7	Verwendung des Erfolgs	11
4.7.1	Ausschüttungen aus Ertrag	11
4.8	Wertpapierbestand	12
4.8.1	Inventar und Bestandesveränderungen	12
4.8.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	14
4.8.3	Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte	15

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 Transition Fund	Pury Pictet Turrettini & Cie SA, Rue de la Corrairie 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 Transition Fund

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

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

- ENETIA Energy Transition 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 beigegefügte 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 dazugehörenden 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 Bewertung 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 Markttrendite 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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	Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
1	AUD	=	0.617707	1	CAD	=	0.686534
1	BRL	=	0.186360	1	CHF	=	1.075582

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung		Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
100	DKK	=	13.414598		100	NOK	=	8.913851
1	EUR	=	1.000000		1	NZD	=	0.573168
1	GBP	=	1.154030		100	PHP	=	1.634788
100	HKD	=	11.593241		100	SEK	=	8.982710
100	JPY	=	0.642122		1	USD	=	0.905264
100	KRW	=	0.070290					

3.2 Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

3.2.1 Änderungen des Fondsvertrages

Im Berichtszeitraum gab es keine Änderungen des Fondsvertrages.

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 Transition Fund	<ul style="list-style-type: none"> • State Street Bank & Trust

4 ENETIA Energy Transition Fund

4.1 Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	5'604'212.18	1'562'293.80
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	14'338.47	-
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	120'382'701.67	118'932'383.37
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'040'485.05	2'638'323.34
Derivative Finanzinstrumente	1'323'686.78	564'203.84
Sonstige Vermögenswerte	429'128.93	15'095.19
Gesamtfondsvermögen	129'794'553.08	123'712'299.54
Andere Verbindlichkeiten	1'546'586.20	242'499.26
Nettofondsvermögen	128'247'966.88	123'469'800.28

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	37'307.27	5'506.21
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	230.77	-
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	629'115.98	317'992.95
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	120'132.40	47'512.72
Sonstige Erträge	1'512.63	1'290.68
Teilübertrag von steuerrechtlichen Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	616'119.74	988'644.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-61'795.91	-155'018.59
Total Ertrag	1'342'622.88	1'205'928.01
Aufwand		
Passivzinsen	3'096.07	3'152.87
Negativzinsen	263.26	10'265.08
Prüfaufwand	17'829.22	15'893.49
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	1'299'895.86	1'248'167.08
Sonstige Aufwendungen	61'120.30	71'753.04
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-83'634.79	-71'212.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-76'079.43	-119'603.51
Total Aufwand	1'222'490.49	1'158'415.29
Nettoertrag	120'132.39	47'512.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11'904'151.26	-369'763.71
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-83'634.79	-71'212.76
Teilübertrag von steuerrechtlichen Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	-616'119.74	-988'644.04
Realisierter Erfolg	-12'483'773.40	-1'382'107.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'919'160.43	-11'926'168.32
Gesamterfolg	-564'612.97	-13'308'276.11

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	123'469'800.28	122'782'984.16
Ausbezahlte Ausschüttungen	-50'525.78	-538.24
Saldo aus Anteilsverkehr	5'393'305.35	13'995'630.47
Gesamterfolg	-564'612.97	-13'308'276.11
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	128'247'966.88	123'469'800.28

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Anteile A EURh	CH0028361159			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		112'653.084	116'467.807	106'367.695
Ausgegebene Anteile		8'379.977	15'364.277	43'393.112
Zurückgenommene Anteile		-34'781.159	-19'179.000	-33'293.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		86'251.902	112'653.084	116'467.807
Inventarwert pro Anteil		137.94	144.56	174.86
Nettofondsvermögen		11'897'894.99	16'284'850.35	20'365'910.15
Anteile I EURh	CH0028361217			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		1'552.252	1'884.530	2'274.829
Ausgegebene Anteile		184.601	489.107	688.607
Zurückgenommene Anteile		-341.925	-821.385	-1'078.906
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'394.928	1'552.252	1'884.530
Inventarwert pro Anteil		14'519.79	15'111.48	18'152.06
Nettofondsvermögen		20'254'064.41	23'456'827.97	34'208'110.43
Anteile IA EURh	CH1152838327			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		3'493.160	3'522.903	-
Ausgegebene Anteile		-	-	3'522.903
Zurückgenommene Anteile		-100.000	-29.743	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		3'393.160	3'493.160	3'522.903
Inventarwert pro Anteil		809.42	841.48	1'009.97
Nettofondsvermögen		2'746'503.03	2'939'436.73	3'558'043.92
Anteile IB EURh	CH0567742124			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		230'112.015	178'951.000	139'952.000
Ausgegebene Anteile		107'041.084	83'264.015	51'711.000
Zurückgenommene Anteile		-31'156.566	-32'103.000	-12'712.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		305'996.533	230'112.015	178'951.000
Inventarwert pro Anteil		142.00	147.47	176.79
Nettofondsvermögen		43'451'391.53	33'934'112.46	31'635'929.97
Anteile I CHF	CH1108457701			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		3'805.000	1'286.000	-
Ausgegebene Anteile		3'512.000	2'571.000	1'286.000
Zurückgenommene Anteile		-1'920.000	-52.000	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		5'397.000	3'805.000	1'286.000
Inventarwert pro Anteil		775.18	813.30	936.74
Nettofondsvermögen		4'183'643.52	3'094'599.19	1'204'642.68
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		720.71	803.07	970.61
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		3'889'653.81	3'055'666.85	1'248'202.01
Anteile I CHFh	CH0269836711			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		1'414.673	1'180.693	1'438.402
Ausgegebene Anteile		269.483	311.050	364.301
Zurückgenommene Anteile		-227.502	-77.070	-622.010
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'456.654	1'414.673	1'180.693
Inventarwert pro Anteil		18'460.24	18'602.73	21'483.09
Nettofondsvermögen		26'890'182.78	26'316'775.40	25'364'936.55
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		17'163.02	18'368.69	22'259.91
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		25'000'576.99	25'985'690.97	26'282'120.99

ENETIA Energy Transition Fund

Anteile IB CHFh		CH0596714664		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		93'443.729	29'960.000	-
Ausgegebene Anteile		16'313.000	65'863.729	38'400.000
Zurückgenommene Anteile		-8'337.000	-2'380.000	-8'440.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		101'419.729	93'443.729	29'960.000
Inventarwert pro Anteil		185.61	186.67	215.13
Nettofondsvermögen		18'824'286.62	17'443'198.18	6'445'410.46
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		172.57	184.32	222.91
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		17'501'481.15	17'223'749.89	6'678'473.54

4.5 Ausserbilanzgeschäfte

Commitment – Ansatz II	Basiswertäquivalent	% des	Basiswertäquivalent	% des
		Nettofondsvermögens		Nettofondsvermögens
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
	EUR		EUR	
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	83'394'410.77	65.03%	84'277'121.69	68.26%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	36'987'011.83	28.84%	28'929'750.50	23.43%

4.6 Kennzahlen und technische Daten

4.6.1 Informationen über Kosten

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Anteile A EURh		CH0028361159		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.71%	1.71%	1.71%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.77%	1.78%	1.79%
Anteile I EURh		CH0028361217		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.01%	1.01%	1.01%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.07%	1.08%	1.09%
Anteile IA EURh		CH1152838327		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.91%	0.91%	0.86%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.97%	0.98%	0.94%
Anteile IB EURh		CH0567742124		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.81%	0.81%	0.84%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.87%	0.88%	0.92%
Anteile I CHF		CH1108457701		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.01%	1.01%	0.98%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.07%	1.08%	1.05%
Anteile I CHFh		CH0269836711		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.01%	1.01%	1.02%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.07%	1.08%	1.09%
Anteile IB CHFh		CH0596714664		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.81%	0.81%	0.84%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.87%	0.89%	0.91%

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.

4.6.2 Performancezahlen ¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A EURh	EUR	-4.54%	10.64%	-4.54%	-16.41%	123.37%	38.44%
Anteile I EURh	EUR	-3.87%	10.71%	-3.87%	-14.64%	131.34%	45.65%
Anteile IA EURh	EUR	-3.77%	10.72%	-3.77%	-	-	-19.02%
Anteile IB EURh	EUR	-3.68%	10.73%	-3.68%	-14.08%	-	23.80%
Anteile I CHF	CHF	-10.23%	8.19%	-10.23%	-	-	-27.91%
Anteile I CHFh	CHF	-6.53%	10.04%	-6.53%	-18.68%	118.17%	72.11%
Anteile IB CHFh	CHF	-6.35%	10.06%	-6.35%	-	-	-25.02%

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	120'132.39	47'512.72
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	120'132.39	47'512.72
Ausschüttungen Anteile A EURh	-12'937.00	-6'456.63
Ausschüttungen Anteile I EURh	-19'828.09	-11'639.05
Ausschüttungen Anteile IA EURh	-2'565.14	-1'143.83
Ausschüttungen Anteile IB EURh	-38'495.79	-11'022.77
Ausschüttungen Anteile I CHF	-4'375.34	-870.84
Ausschüttungen Anteile I CHFh	-25'031.64	-9'686.31
Ausschüttungen Anteile IB CHFh	-16'899.39	-6'693.29
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

4.7.1 Ausschüttungen aus Ertrag

Anteile A EURh		CH0028361159
Zahlbar am		12.04.2024
Coupons Nr.		6
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	EUR	0.14999089
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	EUR	0.05249681
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0.09749408
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	EUR	0.14999089
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0.14999089
Anteile I EURh		CH0028361217
Zahlbar am		12.04.2024
Coupons Nr.		7
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	EUR	14.21441823
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	EUR	4.97504638
Nettobetrag pro Anteil	EUR	9.23937185
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	EUR	14.21441823
Nettobetrag pro Anteil	EUR	14.21441823
Anteile IA EURh		CH1152838327
Zahlbar am		12.04.2024
Coupons Nr.		3
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	EUR	0.75597378
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	EUR	0.26459082
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0.49138296
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	EUR	0.75597378
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0.75597378
Anteile IB EURh		CH0567742124
Zahlbar am		12.04.2024
Coupons Nr.		2
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	EUR	0.12580466
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	EUR	0.04403163
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0.08177303
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	EUR	0.12580466
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0.12580466

ENETIA Energy Transition Fund

Anteile I CHF*		CH1108457701
Zahlbar am		12.04.2024
Coupons Nr.		2
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	0.79536340
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.27837719
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.51698621

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	0.79536340
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.79536340

Anteile I CHFh*		CH0269836711
Zahlbar am		12.04.2024
Coupons Nr.		5
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	16.85928361
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	5.90074926
Nettobetrag pro Anteil	CHF	10.95853435

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	16.85928361
Nettobetrag pro Anteil	CHF	16.85928361

Anteile IB CHFh*		CH0596714664
Zahlbar am		12.04.2024
Coupons Nr.		2
Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto	CHF	0.16347630
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.05721671
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.10625959

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber mit Bankenerklärung ²	CHF	0.16347630
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.16347630

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 vom 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									122'437'525.19	94.33%
An einer Börse gehandelte Effekten									122'437'525.19	94.33%
Aktien (Belgien)									132'454.60	0.10%
Deme Group NV	L1	EUR			-	1'189.000	-	1'189.000	132'454.60	0.10%
Aktien (Dänemark)									6'975'969.66	5.37%
Cadeler A/S	L1	NOK			346'881.000	401'963.000	388'101.000	360'743.000	1'508'763.96	1.16%
Everfuel A/S	L1	NOK			155'045.000	160'000.000	289'492.000	25'553.000	18'062.61	0.01%
NKT A/S	L1	DKK			-	112'583.000	25'000.000	87'583.000	5'449'143.09	4.20%
NKT A/S	L1	DKK			-	22'516.000	22'516.000	-	-	-
Vestas Wind Systems A/S	L1	DKK			-	134'000.000	134'000.000	-	-	-
Aktien (Deutschland)									11'427'732.73	8.80%
7C Solarparken AG	L1	EUR			-	724'933.000	-	724'933.000	2'627'882.13	2.02%
Encavis AG	L1	EUR			85'000.000	-	85'000.000	143'000.000	2'229'370.00	1.72%
Energiekontor AG	L1	EUR			-	20'603.000	-	20'603.000	1'703'868.10	1.31%
Envitec Biogas AG	L1	EUR			19'464.000	-	19'464.000	-	-	-
Friedrich Vorwerk Group SE	L1	EUR			35'131.000	41'406.000	-	76'537.000	1'186'323.50	0.91%
Infineon Technologies AG	L1	EUR			22'000.000	-	22'000.000	-	-	-
Manz AG	L1	EUR			43'253.000	-	43'253.000	-	-	-
Siemens Energy AG	L1	EUR			422'000.000	353'000.000	524'000.000	251'000.000	3'012'000.00	2.32%
SMA Solar Technology AG	L1	EUR			100'531.000	29'900.000	130'431.000	-	-	-
Steico SE	L1	EUR			-	19'860.000	-	19'860.000	668'289.00	0.52%
Wacker Chemie AG	L1	EUR			-	15'000.000	15'000.000	-	-	-
Aktien (Finnland)									1'082'256.00	0.83%
Neste Oyj	L1	EUR			-	98'000.000	64'400.000	33'600.000	1'082'256.00	0.83%
Aktien (Frankreich)									4'884'471.24	3.76%
NHOA	L1	EUR			23'995.000	-	23'995.000	-	-	-

ENETIA Energy Transition Fund

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
Schneider Electric SE	L1	EUR			18'900.000	14'000.000	15'300.000	17'600.000	3'199'328.00	2.46%
Vollitalia SA	L1	EUR			104'861.000	91'806.000	34'945.000	161'722.000	1'685'143.24	1.30%
Aktien (Israel)										-
Enlight Renewable Energy Ltd	L1	USD			-	76'963.000	76'963.000	-	-	-
									7'892'600.00	6.08%
Aktien (Italien)										
ERG SpA	L1	EUR			64'000.000	89'000.000	45'000.000	108'000.000	3'116'880.00	2.40%
Prysmian SpA	L1	EUR			-	133'000.000	17'000.000	116'000.000	4'775'720.00	3.68%
									3'885'366.38	3.00%
Aktien (Japan)										
Renesas Electronics Corp	L1	JPY			-	118'000.000	-	118'000.000	1'931'388.26	1.49%
W-Scope Corp	L1	JPY			-	340'000.000	-	340'000.000	1'953'978.12	1.51%
									835'305.20	0.64%
Aktien (Kanada)										
Lithium Americas Argentina Corp	L1	USD			-	146'000.000	-	146'000.000	835'305.20	0.64%
Lithium Americas Corp	L1	USD			78'000.000	100'000.000	178'000.000	-	-	-
Lithium Americas Corp	L1	USD			-	146'000.000	146'000.000	-	-	-
									2'313'368.54	1.78%
Aktien (Luxemburg)										
FREYR Battery SA	L1	USD			43'000.000	27'000.000	70'000.000	-	-	-
									2'313'368.54	1.78%
Aktien (Neuseeland)										
Contact Energy Ltd	L1	NZD			-	503'884.000	-	503'884.000	2'313'368.54	1.78%
									14'308'542.06	11.02%
Aktien (Niederlande)										
Alfen N.V.	L1	EUR			29'700.000	72'000.000	-	101'700.000	6'130'476.00	4.72%
Ariston Holding NV	L1	EUR			-	308'000.000	-	308'000.000	1'929'620.00	1.49%
Fastned BV	L1	EUR			44'138.000	-	11'000.000	33'138.000	898'039.80	0.69%
STMicroelectronics NV	L1	USD			57'000.000	99'400.000	38'500.000	117'900.000	5'350'406.26	4.12%
									2'731'656.53	2.10%
Aktien (Norwegen)										
Aker Carbon Capture ASA	L1	NOK			1'805'000.000	451'633.000	-	2'256'633.000	2'731'656.53	2.10%
Aker Horizons ASA	L1	NOK			228'615.000	-	228'615.000	-	-	-
Hexagon Purus ASA	L1	NOK			233'000.000	287'967.000	520'967.000	-	-	-
Otovo ASA	L1	NOK			1'090'709.000	-	1'090'709.000	-	-	-
REC Silicon ASA	L1	NOK			-	3'600'000.000	3'600'000.000	-	-	-
Zaptec ASA	L1	NOK			725'435.000	-	725'435.000	-	-	-
									6'046'304.26	4.66%
Aktien (Portugal)										
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	L1	EUR			151'349.000	587'808.000	-	739'157.000	6'046'304.26	4.66%
									2'944'577.05	2.27%
Aktien (Schweden)										
Hexicon AB	L1	SEK			1'718'387.000	366'716.000	2'085'103.000	-	-	-
Nibe Industrier AB	L1	SEK			320'000.000	-	320'000.000	-	-	-
OX2 AB	L1	SEK			498'639.000	175'000.000	76'000.000	597'639.000	2'944'577.05	2.27%
									2'027'619.86	1.57%
Aktien (Schweiz)										
Gurit Holding AG	L1	CHF			18'756.000	14'557.000	23'756.000	9'557.000	838'794.29	0.65%
Meier Tobler Group AG	L1	CHF			-	29'913.000	-	29'913.000	1'188'825.57	0.92%
Meyer Burger Technology AG	L1	CHF			8'117'500.000	5'700'000.000	13'817'500.000	-	-	-
Stadler Rail AG	L1	CHF			42'000.000	-	42'000.000	-	-	-
									-	-
Aktien (Singapur)										
Maxeon Solar Technologies Ltd	L1	USD			-	347'000.000	347'000.000	-	-	-
									13'038'814.25	10.05%
Aktien (Spanien)										
Greenergy Renovables SA	L1	EUR			103'699.000	52'000.000	-	155'699.000	5'331'133.76	4.11%
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	L1	EUR			80'000.000	416'000.000	149'000.000	347'000.000	6'457'670.00	4.98%
Soltec Power Holdings SA	L1	EUR			439'687.000	574'141.000	650'664.000	363'164.000	1'250'010.49	0.96%
									3'868'359.59	2.98%
Aktien (Sudkorea)										
LG Energy Solution Ltd	L1	KRW			8'000.000	-	8'000.000	-	-	-
Samsung SDI Co Ltd	L1	KRW			6'395.000	-	-	6'395.000	2'121'659.34	1.63%
SK Innovation Co Ltd	L1	KRW			10'366.000	7'346.000	-	17'712.000	1'746'700.25	1.35%
									34'773'140.19	26.80%
Aktien (Vereinigte Staaten)										
Albemarle Corp	L1	USD			8'900.000	2'000.000	10'900.000	-	-	-
Altus Power Inc	L1	USD			207'000.000	-	207'000.000	-	-	-
Array Technologies Inc	L1	USD			190'000.000	313'000.000	129'000.000	374'000.000	5'687'954.77	4.38%
Aspen Aerogels Inc	L1	USD			-	439'800.000	279'000.000	160'800.000	2'297'038.60	1.77%
Carrier Global Corp	L1	USD			-	30'000.000	30'000.000	-	-	-
ChargePoint Holdings Inc	L1	USD			130'000.000	-	130'000.000	-	-	-
Chart Industries Inc	L1	USD			9'100.000	21'900.000	-	31'000.000	3'825'853.88	2.95%
Darling Ingredients Inc	L1	USD			31'500.000	80'000.000	31'500.000	80'000.000	3'609'468.62	2.78%
Energy Vault Holdings Inc	L1	USD			135'000.000	120'000.000	255'000.000	-	-	-
Enphase Energy Inc	L1	USD			-	55'000.000	55'000.000	-	-	-
Enviva Inc	L1	USD			55'500.000	52'000.000	107'500.000	-	-	-
Eos Energy Enterprises Inc	L1	USD			274'000.000	-	274'000.000	-	-	-
First Solar Inc	L1	USD			28'100.000	70'200.000	98'300.000	-	-	-

ENETIA Energy Transition Fund

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturitat Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2022	Kaufe ²	Verkaufe ³	Nominal per 31.12.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermogens ⁴
Fluence Energy Inc	L1	USD			-	294'000.000	96'000.000	198'000.000	4'274'928.19	3.29%
FTC Solar Inc	L1	USD			-	552'398.000	552'398.000	-	-	-
Generac Holdings Inc	L1	USD			10'000.000	-	10'000.000	-	-	-
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	L1	USD			-	132'000.000	-	132'000.000	3'295'667.91	2.54%
MasTec Inc	L1	USD			22'000.000	-	22'000.000	-	-	-
NEXTracker Inc	L1	USD			-	129'000.000	-	129'000.000	5'471'098.77	4.22%
Plug Power Inc	L1	USD			487'000.000	314'000.000	801'000.000	-	-	-
Shoals Technologies Group Inc	L1	USD			133'000.000	394'000.000	256'000.000	271'000.000	3'812'374.49	2.94%
SolarEdge Technologies Inc	L1	USD			30'700.000	5'200.000	35'900.000	-	-	-
Stem Inc	L1	USD			345'000.000	215'000.000	560'000.000	-	-	-
Sunnova Energy International Inc	L1	USD			127'000.000	912'000.000	858'000.000	181'000.000	2'498'754.96	1.93%
Sunrun Inc	L1	USD			-	158'000.000	158'000.000	-	-	-
Tesla Inc	L1	USD			9'300.000	21'400.000	30'700.000	-	-	-
TPI Composites Inc	L1	USD			130'000.000	287'000.000	417'000.000	-	-	-
Wolfspeed Inc	L1	USD			32'600.000	19'700.000	52'300.000	-	-	-
Aktien (Vereinigtes Königreich)									1'214'163.53	0.94%
Ceres Power Holdings PLC	L1	GBP			575'551.000	-	-	575'551.000	1'214'163.53	0.94%
Obligationen (EUR)									14'338.47	0.01%
7C Solarparken AG	L1	EUR	2.500%	30.05.28	-	14'500.000	-	14'500.000	14'338.47	0.01%
Investmentfonds (Vereinigtes Königreich)									2'040'485.05	1.57%
Greencoat UK Wind PLC/Funds	L1	GBP	N/A		1'540'000.000	1'823'353.000	2'196'265.000	1'167'088.000	2'040'485.05	1.57%
Strukturierte Produkte (EUR)									-	-
7C Solarparken AG	L1	EUR		21.01.24	-	7'250.000	-	7'250.000	-	-
Anrechte (DKK)									-	-
NKT A/S Rights	L1	DKK			-	90'067.000	90'067.000	-	-	-
Anrechte (EUR)									-	-
7C Solarparken AG Rights	L1	EUR			-	150'496.000	150'496.000	-	-	-
Anrechte (KRW)									-	-
SK Innovation Co Ltd Rights	L1	KRW			-	795.000	795.000	-	-	-
Sichtguthaben									5'604'212.18	4.32%
Derivative Finanzinstrumente									1'323'686.78	1.02%
Devisentermingeschäfte									1'323'686.78	1.02%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/DKK		18.01.24		2'655'861	21'000'000		41'641.26	0.03%
Devisentermingeschäfte	L2	EUR/DKK		18.01.24		4'882'118	36'400'000		-1'605.92	0.00%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/EUR		18.01.24		16'863'089	17'900'000		254'003.82	0.20%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/NOK		18.01.24		991'133	12'400'000		-38'084.87	-0.03%
Devisentermingeschäfte	L2	EUR/NOK		18.01.24		1'822'953	21'500'000		-93'133.79	-0.07%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/USD		18.01.24		12'950'932	14'800'000		552'249.18	0.42%
Devisentermingeschäfte	L2	EUR/USD		18.01.24		23'860'366	25'700'000		608'617.10	0.47%
Sonstige Vermögenswerte									429'128.93	0.33%
Gesamtfondsvermögen									129'794'553.08	100.00%
J. Andere Verbindlichkeiten									-1'546'586.20	
Total Nettofondsvermögen									128'247'966.88	

1 Bei Investmentfonds die maximale oder applizierte Gebühr.

2 Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / 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 Gesamtfondsvermogens 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	122'437'525.19	94.33%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	L2	1'323'686.78	1.02%
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	13'000'000.00	CHF	12'805'130.00	01.02.2023	NOK	55'000'000.00	EUR	4'750'554.84	09.08.2023
NOK	34'000'000.00	CHF	3'153'970.14	01.02.2023	USD	38'000'000.00	EUR	34'868'463.31	09.08.2023
USD	20'000'000.00	CHF	18'288'600.00	01.02.2023	EUR	1'048'304.84	CHF	1'000'000.00	06.09.2023
CHF	5'000'000.00	EUR	5'075'884.47	01.02.2023	EUR	16'000'000.00	CHF	15'354'976.00	06.09.2023
NOK	58'000'000.00	EUR	5'467'932.46	01.02.2023	NOK	24'000'000.00	CHF	2'061'058.16	06.09.2023
USD	34'000'000.00	EUR	31'580'609.51	01.02.2023	USD	21'000'000.00	CHF	18'306'666.00	06.09.2023
EUR	11'400'000.00	CHF	11'450'730.00	08.03.2023	CHF	2'000'000.00	EUR	2'083'975.89	06.09.2023
NOK	44'000'000.00	CHF	4'082'140.08	08.03.2023	NOK	41'000'000.00	EUR	3'668'223.99	06.09.2023
USD	26'000'000.00	CHF	23'883'548.00	08.03.2023	USD	37'000'000.00	EUR	33'603'859.54	06.09.2023
CHF	5'800'000.00	EUR	5'774'160.63	08.03.2023	CHF	662'959.01	NOK	8'000'000.00	06.09.2023
NOK	78'000'000.00	EUR	7'205'516.77	08.03.2023	EUR	1'153'716.90	NOK	13'300'000.00	06.09.2023
USD	46'000'000.00	EUR	42'139'012.94	08.03.2023	CHF	885'800.00	USD	1'000'000.00	06.09.2023
CHF	1'483'120.00	USD	1'600'000.00	08.03.2023	CHF	1'759'464.00	USD	2'000'000.00	06.09.2023
EUR	3'944'161.94	USD	4'200'000.00	08.03.2023	EUR	1'855'029.45	USD	2'000'000.00	06.09.2023
EUR	2'742'478.25	CHF	2'700'000.00	05.04.2023	EUR	3'208'654.20	USD	3'500'000.00	06.09.2023
EUR	12'800'000.00	CHF	12'712'832.00	05.04.2023	EUR	314'612.49	CHF	300'000.00	11.10.2023
NOK	58'000'000.00	CHF	5'176'630.19	05.04.2023	EUR	800'000.00	CHF	762'851.20	11.10.2023
USD	26'000'000.00	CHF	24'130'080.00	05.04.2023	EUR	17'500'000.00	CHF	16'658'600.00	11.10.2023
CHF	493'016.50	EUR	500'000.00	05.04.2023	NOK	16'000'000.00	CHF	1'323'993.66	11.10.2023
CHF	5'100'000.00	EUR	5'134'664.12	05.04.2023	USD	19'000'000.00	CHF	16'735'390.00	11.10.2023
NOK	108'000'000.00	EUR	9'687'228.11	05.04.2023	CHF	1'200'000.00	EUR	1'259'670.60	11.10.2023
USD	48'000'000.00	EUR	44'835'928.52	05.04.2023	CHF	1'450'735.50	EUR	1'500'000.00	11.10.2023
CHF	1'579'461.50	USD	1'700'000.00	05.04.2023	NOK	27'500'000.00	EUR	2'390'836.58	11.10.2023
EUR	3'769'129.51	USD	4'000'000.00	05.04.2023	USD	32'500'000.00	EUR	30'060'694.86	11.10.2023
EUR	14'000'000.00	CHF	13'881'910.00	12.05.2023	CHF	1'074'836.40	USD	1'200'000.00	11.10.2023
NOK	58'000'000.00	CHF	5'123'401.54	12.05.2023	CHF	1'448'000.00	USD	1'600'000.00	11.10.2023
USD	22'000'000.00	CHF	20'006'800.00	12.05.2023	EUR	1'499'257.40	USD	1'600'000.00	11.10.2023
CHF	3'000'000.00	EUR	3'020'235.58	12.05.2023	EUR	3'190'151.81	USD	3'400'000.00	11.10.2023
NOK	108'000'000.00	EUR	9'614'802.52	12.05.2023	DKK	18'000'000.00	CHF	2'304'115.02	08.11.2023
USD	41'000'000.00	EUR	37'606'398.59	12.05.2023	EUR	900'000.00	CHF	848'150.10	08.11.2023
CHF	1'070'873.72	NOK	13'000'000.00	12.05.2023	EUR	16'500'000.00	CHF	15'753'259.50	08.11.2023
EUR	2'101'836.32	NOK	25'000'000.00	12.05.2023	NOK	13'000'000.00	CHF	1'086'320.72	08.11.2023
CHF	888'047.00	USD	1'000'000.00	12.05.2023	USD	14'000'000.00	CHF	12'660'900.00	08.11.2023
CHF	2'705'835.00	USD	3'000'000.00	12.05.2023	CHF	670'250.00	EUR	700'000.00	08.11.2023
EUR	2'263'732.02	USD	2'500'000.00	12.05.2023	DKK	31'000'000.00	EUR	4'157'881.47	08.11.2023
EUR	4'575'172.37	USD	5'000'000.00	12.05.2023	NOK	22'000'000.00	EUR	1'926'318.32	08.11.2023
EUR	14'000'000.00	CHF	13'629'070.00	14.06.2023	USD	24'000'000.00	EUR	22'735'712.50	08.11.2023
NOK	44'000'000.00	CHF	3'714'114.48	14.06.2023	CHF	1'173'770.00	USD	1'300'000.00	08.11.2023
USD	18'000'000.00	CHF	15'948'900.00	14.06.2023	CHF	1'782'920.00	USD	2'000'000.00	08.11.2023
CHF	3'000'000.00	EUR	3'080'303.51	14.06.2023	EUR	3'779'364.48	USD	4'000'000.00	08.11.2023
NOK	82'000'000.00	EUR	7'121'406.08	14.06.2023	DKK	18'500'000.00	CHF	2'385'429.13	13.12.2023
USD	34'000'000.00	EUR	30'915'273.96	14.06.2023	EUR	17'100'000.00	CHF	16'427'593.80	13.12.2023
EUR	13'500'000.00	CHF	13'161'960.00	07.07.2023	NOK	13'700'000.00	CHF	1'111'830.06	13.12.2023
NOK	44'600'000.00	CHF	3'735'186.97	07.07.2023	USD	12'400'000.00	CHF	11'067'223.20	13.12.2023
USD	22'400'000.00	CHF	20'271'708.80	07.07.2023	DKK	32'400'000.00	EUR	4'341'592.19	13.12.2023
CHF	4'300'000.00	EUR	4'404'744.83	07.07.2023	NOK	24'000'000.00	EUR	2'024'308.57	13.12.2023
NOK	79'000'000.00	EUR	6'804'329.45	07.07.2023	USD	21'600'000.00	EUR	20'062'136.90	13.12.2023
USD	40'000'000.00	EUR	37'118'663.73	07.07.2023	DKK	21'000'000.00	CHF	2'655'861.11	18.01.2024
CHF	801'343.52	NOK	9'600'000.00	07.07.2023	EUR	17'900'000.00	CHF	16'863'088.80	18.01.2024
EUR	1'412'145.67	NOK	16'500'000.00	07.07.2023	NOK	12'400'000.00	CHF	991'133.19	18.01.2024
CHF	2'057'846.80	USD	2'300'000.00	07.07.2023	USD	14'800'000.00	CHF	12'950'932.40	18.01.2024
EUR	3'759'781.16	USD	4'100'000.00	07.07.2023	DKK	36'400'000.00	EUR	4'882'118.30	18.01.2024
EUR	15'000'000.00	CHF	14'598'930.00	09.08.2023	NOK	21'500'000.00	EUR	1'822'953.10	18.01.2024
NOK	32'000'000.00	CHF	2'697'109.16	09.08.2023	USD	25'700'000.00	EUR	23'860'365.80	18.01.2024
USD	22'000'000.00	CHF	19'684'720.00	09.08.2023					
CHF	4'600'000.00	EUR	4'714'950.49	09.08.2023					