

ENETIA Energy Transition 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 Transition 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	8
4.6.2	Performancezahlen	8
4.7	Verwendung des Erfolgs	9
4.8	Wertpapierbestand	9
4.8.1	Inventar und Bestandesveränderungen	9
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 Prüfungsgesellschaft

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
1	GBP	=	1.165307
100	HKD	=	11.696271

Einheit	Lokalwährung	=	Rechnungswährung
100	JPY	=	0.634165
100	KRW	=	0.069562
100	NOK	=	8.555427
1	NZD	=	0.561549
100	PHP	=	1.660504
100	SEK	=	8.485923
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 Transition Fund	<ul style="list-style-type: none"> State Street Bank & Trust, London

4 ENETIA Energy Transition Fund

4.1 Vermögensrechnung

	30.06.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'961'017.99	1'562'293.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	13'842.86	-
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	136'649'187.46	118'932'383.37
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'460'684.48	2'638'323.34
Derivative Finanzinstrumente	740'768.86	564'203.84
Sonstige Vermögenswerte	1'971'545.03	15'095.19
Gesamtfondsvermögen	143'797'046.68	123'712'299.54
Aufgenommene Kredite	1'385'291.52	-
Andere Verbindlichkeiten	2'061'978.46	242'499.26
Nettofondsvermögen	140'349'776.70	123'469'800.28

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	18'213.34	5'506.21
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	50.51	-
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	418'179.05	317'992.95
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	36'844.78	47'512.72
Sonstige Erträge	359.46	1'290.68
Teilübertrag von steuerrechtlichen Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	-	988'644.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-27'588.81	-155'018.59
Total Ertrag	446'058.33	1'205'928.01
Aufwand		
Passivzinsen	922.45	3'152.87
Negativzinsen	240.42	10'265.08
Prüfaufwand	8'282.69	15'893.49
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	688'474.92	1'248'167.08
Sonstige Aufwendungen	29'190.72	71'753.04
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-71'212.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-17'410.54	-119'603.51
Total Aufwand	709'700.66	1'158'415.29
Nettoertrag	-263'642.33	47'512.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'670'014.76	-369'763.71
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-71'212.76
Teilübertrag von steuerrechtlichen Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	-	-988'644.04
Realisierter Erfolg	9'406'372.43	-1'382'107.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	908'298.25	-11'926'168.32
Gesamterfolg	10'314'670.68	-13'308'276.11

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023 - 30.06.2023	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	6'615'831.52	13'995'630.47
Gesamterfolg	10'314'670.68	-13'308'276.11
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	140'349'776.70	123'469'800.28

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2023 - 30.06.2023	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		5'676.722	15'364.277	43'393.112
Zurückgenommene Anteile		-16'881.000	-19'179.000	-33'293.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		101'448.806	112'653.084	116'467.807
Inventarwert pro Anteil		150.96	144.56	174.86
Nettofondsvermögen		15'315'089.64	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		68.296	489.107	688.607
Zurückgenommene Anteile		-157.025	-821.385	-1'078.906
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'463.523	1'552.252	1'884.530
Inventarwert pro Anteil		15'834.27	15'111.48	18'152.06
Nettofondsvermögen		23'173'820.79	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		882.26	841.48	1'009.97
Nettofondsvermögen		2'993'644.72	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		65'774.239	83'264.015	51'711.000
Zurückgenommene Anteile		-5'936.338	-32'103.000	-12'712.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		289'949.916	230'112.015	178'951.000
Inventarwert pro Anteil		154.70	147.47	176.79
Nettofondsvermögen		44'854'831.76	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		2'695.000	2'571.000	1'286.000
Zurückgenommene Anteile		-7.000	-52.000	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		6'493.000	3'805.000	1'286.000
Inventarwert pro Anteil		841.58	813.30	936.74
Nettofondsvermögen		5'464'354.36	3'094'599.19	1'204'642.68
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		821.44	803.07	970.61
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		5'333'556.59	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		179.090	311.050	364.301
Zurückgenommene Anteile		-86.266	-77.070	-622.010
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'507.497	1'414.673	1'180.693
Inventarwert pro Anteil		19'577.17	18'602.73	21'483.09
Nettofondsvermögen		29'512'518.11	26'316'775.40	25'364'936.55
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		19'108.56	18'368.69	22'259.91
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		28'806'090.33	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		6'963.000	65'863.729	38'400.000
Zurückgenommene Anteile		-3'603.000	-2'380.000	-8'440.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		96'803.729	93'443.729	29'960.000
Inventarwert pro Anteil		196.64	186.67	215.13
Nettofondsvermögen		19'035'517.32	17'443'198.18	6'445'410.46
Inventarwert pro Anteil in Publikationswährung		191.93	184.32	222.91
Nettofondsvermögen in Publikationswährung		18'579'872.77	17'223'749.89	6'678'473.54

4.5 Ausserbilanzgeschäfte

Commitment – Ansatz II	Basiswertäquivalent		% des Nettofondsvermögens	
	30.06.2023	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2022
	EUR		EUR	
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	90'430'621.17	64.43%	84'277'121.69	68.26%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	30'750'317.60	21.91%	28'929'750.50	23.43%

4.6 Kennzahlen und technische Daten

4.6.1 Informationen über Kosten

	ISIN	30.06.2023	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 Vertriebsträger (Vertriebskommissionen) und Vermögensverwalter ausgerichtet.

² Die TER wird gemäss der jeweils gültigen [AMAS Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER](#) berechnet.

4.6.2 Performancezahlen¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A EURh	EUR	4.47%	1.55%	-17.33%	71.81%	89.50%	51.51%
Anteile I EURh	EUR	4.83%	1.61%	-16.75%	75.45%	96.27%	58.84%
Anteile IA EURh	EUR	4.88%	1.61%	-16.67%	-	-	-11.73%
Anteile IB EURh	EUR	4.93%	1.62%	-16.58%	-	-	34.87%
Anteile I CHF	CHF	2.31%	1.06%	-17.26%	-	-	-17.83%
Anteile I CHFh	CHF	4.06%	1.53%	-17.48%	70.82%	88.81%	91.62%
Anteile IB CHFh	CHF	4.17%	1.54%	-17.31%	-	-	-16.60%

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	-263'642.33	47'512.72
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-263'642.33	47'512.72
Ausschüttungen Anteile A EURh	-	-6'456.63
Ausschüttungen Anteile I EURh	-	-11'639.05
Ausschüttungen Anteile IA EURh	-	-1'143.83
Ausschüttungen Anteile IB EURh	-	-11'022.77
Ausschüttungen Anteile I CHF	-	-870.84
Ausschüttungen Anteile I CHFh	-	-9'686.31
Ausschüttungen Anteile IB CHFh	-	-6'693.29
Vortrag auf neue Rechnung	-263'642.33	-

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 per	Nominal 30.06.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten									139'123'714.80	96.75%
An einer Börse gehandelte Effekten									139'123'714.80	96.75%
Aktien (Dänemark)									8'719'114.92	6.06%
Cadeler A/S	L1	NOK			346'881.000	-	-	346'881.000	1'332'504.14	0.93%
Everfuel A/S	L1	NOK			155'045.000	160'000.000	-	315'045.000	423'169.11	0.29%
NKT A/S	L1	DKK			-	90'067.000	-	90'067.000	5'005'393.07	3.48%
NKT A/S	L1	DKK			-	22'516.000	-	22'516.000	1'251'306.59	0.87%
Vestas Wind Systems A/S	L1	DKK			-	29'000.000	-	29'000.000	706'742.01	0.49%
Aktien (Deutschland)									13'157'429.23	9.15%
7C Solarparken AG	L1	EUR			-	449'725.000	-	449'725.000	1'675'225.63	1.16%
Encavis AG	L1	EUR			85'000.000	-	85'000.000	-	-	-
Energiekontor AG	L1	EUR			-	20'603.000	-	20'603.000	1'444'270.30	1.00%
Envitec Biogas AG	L1	EUR			19'464.000	-	-	19'464.000	988'771.20	0.69%
Friedrich Vorwerk Group SE	L1	EUR			35'131.000	-	-	35'131.000	385'035.76	0.27%
Infineon Technologies AG	L1	EUR			22'000.000	-	22'000.000	-	-	-
Manz AG	L1	EUR			43'253.000	-	917.000	42'336.000	806'077.44	0.56%
Siemens Energy AG	L1	EUR			422'000.000	302'000.000	399'000.000	325'000.000	5'258'500.00	3.66%
SMA Solar Technology AG	L1	EUR			100'531.000	8'400.000	85'700.000	23'231.000	2'599'548.90	1.81%
Wacker Chemie AG	L1	EUR			-	15'000.000	15'000.000	-	-	-
Aktien (Finnland)									2'679'760.00	1.86%
Neste Oyj	L1	EUR			-	76'000.000	-	76'000.000	2'679'760.00	1.86%
Aktien (Frankreich)									6'774'822.76	4.71%
NHOA	L1	EUR			23'995.000	-	23'995.000	-	-	-
Schneider Electric SE	L1	EUR			18'900.000	14'000.000	3'300.000	29'600.000	4'927'216.00	3.43%
Voltaia SA	L1	EUR			104'861.000	56'806.000	34'945.000	126'722.000	1'847'606.76	1.28%
Aktien (Israel)									1'252'147.41	0.87%
Enlight Renewable Energy Ltd	L1	USD			-	76'963.000	-	76'963.000	1'252'147.41	0.87%
Aktien (Italien)									8'706'560.00	6.05%
ERG SpA	L1	EUR			64'000.000	89'000.000	19'000.000	134'000.000	3'615'320.00	2.51%
Prisma SpA	L1	EUR			-	133'000.000	-	133'000.000	5'091'240.00	3.54%
Aktien (Japan)									2'807'320.45	1.95%
W-Scope Corp	L1	JPY			-	340'000.000	-	340'000.000	2'807'320.45	1.95%
Aktien (Kanada)									2'037'671.23	1.42%
Lithium Americas Corp	L1	USD			78'000.000	64'000.000	32'000.000	110'000.000	2'037'671.23	1.42%
Aktien (Luxemburg)									-	-
FREYR Battery SA	L1	USD			43'000.000	27'000.000	70'000.000	-	-	-
Aktien (Neuseeland)									1'686'983.20	1.17%
Contact Energy Ltd	L1	NZD			-	370'884.000	-	370'884.000	1'686'983.20	1.17%
Aktien (Niederlande)									9'185'199.45	6.40%
Afen N.V.	L1	EUR			29'700.000	23'000.000	-	52'700.000	3'245'266.00	2.26%
Fastned BV	L1	EUR			44'138.000	-	11'000.000	33'138.000	899'696.70	0.63%

ENETIA Energy Transition Fund

Titel	Art. 84 951.312	Wahrung	% ¹	Maturitat Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2022	Kaufe ²	Verkaufe ³	Nominal per 30.06.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermogens ⁴
STMicroelectronics NV	L1	USD			57'000.000	53'000.000	-	110'000.000	5040'236.75	3.51%
Aktien (Norwegen)									6'113'545.89	4.26%
Aker Carbon Capture ASA	L1	NOK			1'805'000.000	451'633.000	-	2'256'633.000	2'710'626.98	1.89%
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	907'018.91	0.63%
Otovo ASA	L1	NOK			1'090'709.000	-	429'353.000	661'356.000	684'640.18	0.48%
REC Silicon ASA	L1	NOK			-	3'600'000.000	2'281'763.000	1'318'237.000	1'811'259.82	1.26%
Zaptec ASA	L1	NOK			725'435.000	-	725'435.000	-	-	-
Aktien (Portugal)									4'519'945.06	3.14%
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	L1	EUR			151'349.000	587'808.000	-	739'157.000	4'519'945.06	3.14%
Aktien (Schweden)									3'168'995.02	2.21%
Hexicon AB	L1	SEK			1'718'387.000	-	62'791.000	1'655'596.000	84'295.56	0.06%
Nibe Industrier AB	L1	SEK			320'000.000	-	320'000.000	-	-	-
OX2 AB	L1	SEK			498'639.000	-	-	498'639.000	3'084'699.46	2.15%
Aktien (Schweiz)									6'332'789.93	4.40%
Gurit Holding AG	L1	CHF			18'756.000	5'000.000	-	23'756.000	2'027'403.85	1.41%
Meyer Burger Technology AG	L1	CHF			8'117'500.000	5'700'000.000	6'860'000.000	6'957'500.000	4'305'386.08	2.99%
Stadler Rail AG	L1	CHF			42'000.000	-	42'000.000	-	-	-
Aktien (Singapur)									3'871'676.16	2.69%
Maxeon Solar Technologies Ltd	L1	USD			-	262'000.000	112'000.000	150'000.000	3'871'676.16	2.69%
Aktien (Spanien)									2'924'311.80	2.03%
Greenergy Renovables SA	L1	EUR			103'699.000	-	-	103'699.000	2'924'311.80	2.03%
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	L1	EUR			80'000.000	-	80'000.000	-	-	-
Soltec Power Holdings SA	L1	EUR			439'687.000	210'977.000	650'664.000	-	-	-
Aktien (Sudkorea)									6'504'230.53	4.52%
LG Energy Solution Ltd	L1	KRW			8'000.000	-	1'900.000	6'100.000	2'346'551.09	1.63%
Samsung SDI Co Ltd	L1	KRW			6'395.000	-	-	6'395.000	2'976'060.22	2.07%
SK Innovation Co Ltd	L1	KRW			10'366.000	351.000	-	10'717.000	1'181'619.22	0.82%
Aktien (Vereinigte Staaten)									44'170'457.95	30.72%
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	-	-	190'000.000	3'935'837.46	2.74%
Carrier Global Corp	L1	USD			-	30'000.000	-	30'000.000	1'366'910.67	0.95%
ChargePoint Holdings Inc	L1	USD			130'000.000	-	130'000.000	-	-	-
Chart Industries Inc	L1	USD			9'100.000	-	-	9'100.000	1'332'803.44	0.93%
Darling Ingredients Inc	L1	USD			31'500.000	40'000.000	31'500.000	40'000.000	2'338'771.04	1.63%
Energy Vault Holdings Inc	L1	USD			135'000.000	120'000.000	255'000.000	-	-	-
Enphase Energy Inc	L1	USD			-	50'200.000	32'100.000	18'100.000	2'778'539.93	1.93%
Enviva Inc	L1	USD			55'500.000	52'000.000	-	107'500.000	1'069'087.66	0.74%
Eos Energy Enterprises Inc	L1	USD			274'000.000	-	274'000.000	-	-	-
First Solar Inc	L1	USD			28'100.000	39'500.000	59'500.000	8'100.000	1'411'300.20	0.98%
Fluence Energy Inc	L1	USD			-	100'000.000	-	100'000.000	2'441'795.76	1.70%
FTC Solar Inc	L1	USD			-	552'398.000	-	552'398.000	1'630'358.39	1.13%
Generac Holdings Inc	L1	USD			10'000.000	-	10'000.000	-	-	-
MasTec Inc	L1	USD			22'000.000	-	22'000.000	-	-	-
Plug Power Inc	L1	USD			487'000.000	314'000.000	90'000.000	711'000.000	6'771'116.14	4.71%
Shoals Technologies Group Inc	L1	USD			133'000.000	123'000.000	133'000.000	123'000.000	2'881'648.97	2.01%
SolarEdge Technologies Inc	L1	USD			30'700.000	1'800.000	25'600.000	6'900.000	1'701'598.92	1.18%
Slem Inc	L1	USD			345'000.000	215'000.000	560'000.000	-	-	-
Sunnova Energy International Inc	L1	USD			127'000.000	645'000.000	242'000.000	530'000.000	8'894'864.34	6.19%
Sunrun Inc	L1	USD			-	158'000.000	-	158'000.000	2'586'506.99	1.80%
Tesla Inc	L1	USD			9'300.000	21'400.000	30'700.000	-	-	-
TPI Composites Inc	L1	USD			130'000.000	287'000.000	250'000.000	167'000.000	1'587'341.40	1.10%
Wolfspeed Inc	L1	USD			32'600.000	19'700.000	24'000.000	28'300.000	1'441'976.64	1.00%
Aktien (Vereinigtes Konigreich)									2'036'226.47	1.42%
Ceres Power Holdings PLC	L1	GBP			575'551.000	-	-	575'551.000	2'036'226.47	1.42%
Obligationen (EUR)									13'842.86	0.01%
7C Solarparken AG	L1	EUR	2.500%	30.05.28	-	14'500.000	-	14'500.000	13'842.86	0.01%
Investmentfonds (Vereinigtes Konigreich)									2'460'684.48	1.71%
Greencoat UK Wind PLC/Funds	L1	GBP	N/A		1'540'000.000	1'463'353.000	1'540'000.000	1'463'353.000	2'460'684.48	1.71%
Strukturierte Produkte (EUR)									0.00	0.00%
7C Solarparken AG	L1	EUR		21.01.24	-	7'250.000	-	7'250.000	0.00	0.00%
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	-	-	-

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 30.06.2023	Marktwert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Sichtguthaben									1'961'017.99	1.36%
Derivative Finanzinstrumente									740'768.86	0.52%
Devisentermingeschäfte									740'768.86	0.52%
Devisentermingeschäfte	L2	EUR/CHF		07.07.23		4'404'745	4'300'000		-1'382.26	0.00%
Devisentermingeschäfte	L2	NOK/CHF		07.07.23		9'600'000	801'344		164.17	0.00%
Devisentermingeschäfte	L2	USD/CHF		07.07.23		2'300'000	2'057'847		-678.23	0.00%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/EUR		07.07.23		13'161'960	13'500'000		-13'193.38	-0.01%
Devisentermingeschäfte	L2	NOK/EUR		07.07.23		16'500'000	1'412'146		-561.36	0.00%
Devisentermingeschäfte	L2	USD/EUR		07.07.23		4'100'000	3'759'781		-2'117.41	0.00%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/NOK		07.07.23		3'735'187	44'600'000		11'818.90	0.01%
Devisentermingeschäfte	L2	EUR/NOK		07.07.23		6'804'329	79'000'000		45'834.86	0.03%
Devisentermingeschäfte	L2	CHF/USD		07.07.23		20'271'709	22'400'000		242'354.00	0.17%
Devisentermingeschäfte	L2	EUR/USD		07.07.23		37'118'664	40'000'000		458'529.57	0.32%
Sonstige Vermögenswerte									1'971'545.03	1.37%
Gesamtfondsvermögen									143'797'046.68	100.00%
J. Aufgenommene Kredite									-1'385'291.52	
J. Andere Verbindlichkeiten									-2'061'978.46	
Total Nettofondsvermögen									140'349'776.70	

¹ Bei Investmentfonds die maximale oder applizierte Gebühr.

² Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grätsittel / 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	139'123'714.80	96.75%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	L2	740'768.86	0.52%
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	USD	22'000'000.00	CHF	20'006'800.00	12.05.2023
NOK	34'000'000.00	CHF	3'153'970.14	01.02.2023	CHF	3'000'000.00	EUR	3'020'235.58	12.05.2023
USD	20'000'000.00	CHF	18'288'600.00	01.02.2023	NOK	108'000'000.00	EUR	9'614'802.52	12.05.2023
CHF	5'000'000.00	EUR	5'075'884.47	01.02.2023	USD	41'000'000.00	EUR	37'606'398.59	12.05.2023
NOK	58'000'000.00	EUR	5'467'932.46	01.02.2023	CHF	1'070'873.72	NOK	13'000'000.00	12.05.2023
USD	34'000'000.00	EUR	31'580'609.51	01.02.2023	EUR	2'101'836.32	NOK	25'000'000.00	12.05.2023
EUR	11'400'000.00	CHF	11'450'730.00	08.03.2023	CHF	888'047.00	USD	1'000'000.00	12.05.2023
NOK	44'000'000.00	CHF	4'082'140.08	08.03.2023	CHF	2'705'835.00	USD	3'000'000.00	12.05.2023
USD	26'000'000.00	CHF	23'883'548.00	08.03.2023	EUR	2'263'732.02	USD	2'500'000.00	12.05.2023
CHF	5'800'000.00	EUR	5'774'160.63	08.03.2023	EUR	4'575'172.37	USD	5'000'000.00	12.05.2023
NOK	78'000'000.00	EUR	7'205'516.77	08.03.2023	EUR	14'000'000.00	CHF	13'629'070.00	14.06.2023
USD	46'000'000.00	EUR	42'139'012.94	08.03.2023	NOK	44'000'000.00	CHF	3'714'114.48	14.06.2023
CHF	1'483'120.00	USD	1'600'000.00	08.03.2023	USD	18'000'000.00	CHF	15'948'900.00	14.06.2023
EUR	3'944'161.94	USD	4'200'000.00	08.03.2023	CHF	3'000'000.00	EUR	3'080'303.51	14.06.2023
EUR	2'742'478.25	CHF	2'700'000.00	05.04.2023	NOK	82'000'000.00	EUR	7'121'406.08	14.06.2023
EUR	12'800'000.00	CHF	12'712'832.00	05.04.2023	USD	34'000'000.00	EUR	30'915'273.96	14.06.2023
NOK	58'000'000.00	CHF	5'176'630.19	05.04.2023	EUR	13'500'000.00	CHF	13'161'960.00	07.07.2023
USD	26'000'000.00	CHF	24'130'080.00	05.04.2023	NOK	44'600'000.00	CHF	3'735'186.97	07.07.2023
CHF	493'016.50	EUR	500'000.00	05.04.2023	USD	22'400'000.00	CHF	20'271'708.80	07.07.2023
CHF	5'100'000.00	EUR	5'134'664.12	05.04.2023	CHF	4'300'000.00	EUR	4'404'744.83	07.07.2023
NOK	108'000'000.00	EUR	9'687'228.11	05.04.2023	NOK	79'000'000.00	EUR	6'804'329.45	07.07.2023
USD	48'000'000.00	EUR	44'835'928.52	05.04.2023	USD	40'000'000.00	EUR	37'118'663.73	07.07.2023
CHF	1'579'461.50	USD	1'700'000.00	05.04.2023	CHF	801'343.52	NOK	9'600'000.00	07.07.2023
EUR	3'769'129.51	USD	4'000'000.00	05.04.2023	EUR	1'412'145.67	NOK	16'500'000.00	07.07.2023
EUR	14'000'000.00	CHF	13'881'910.00	12.05.2023	CHF	2'057'846.80	USD	2'300'000.00	07.07.2023
NOK	58'000'000.00	CHF	5'123'401.54	12.05.2023	EUR	3'759'781.16	USD	4'100'000.00	07.07.2023