

# Enpa Strategiefonds Nova

Der Enpa Strategiefonds Nova ist ein Anlagefonds nach schweizerischem Recht. Der Fonds investiert risikobewusst und in alle Anlageklassen, insbesondere auch in Alternative Anlagen. Durch den Einsatz verschiedener Anlageklassen und einem breit diversifizierten Teil in Alternativen Anlagen soll die Rendite optimiert und die Portfoliovolatilität minimiert werden.



## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Lancierung	31. Januar 2019
NAV pro Anteil	124.89
Währung	CHF
Ausgabe / Rücknahme	wöchentlich / wöchentlich + 3d Notice
Mindestzeichnung	1 Anteil
Anlageuniversum	Multi Asset Class, weltweit
Fondsdomizil	Schweiz

## STATISTIK & GEBÜHREN

Management Fee p.a.	0.90%
Total Expense Ratio p.a. per 31.12.2022	1.03%
Standardabweichung p.a.	n.a.
Beste Monatsperformance	6.05%
% positive Monate	62.9%
Schlechteste Monatsperformance	-6.45%

## STRATEGISCHE ASSET ALLOKATION

	Minimum	Neutral	Maximum
Liquidität	0%	0%	100%
Obligationen	0%	10%	50%
Aktien	0%	40%	60%
Immobilien	0%	5%	20%
Alternativen Anlagen	0%	45%	60%

## PERFORMANCE

Performance letzter Monat	0.93%
Performance YTD	7.94%
Performance seit Lancierung	25.58%

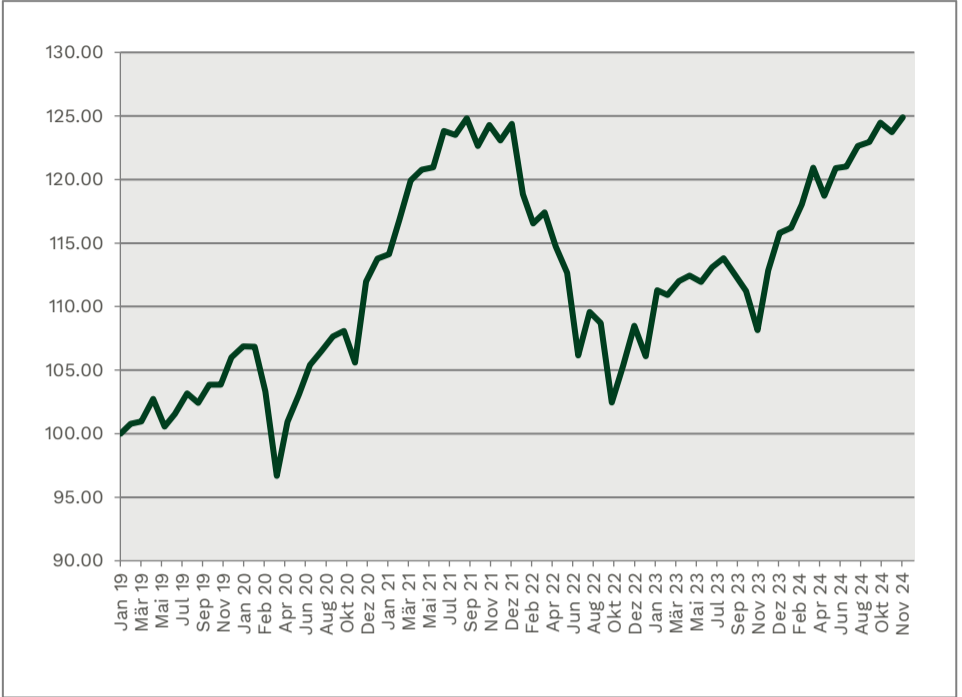
## KOMMENTAR FONDSMANAGER

Zu Beginn des Monats standen die Präsidentschaftswahlen in den USA im Mittelpunkt. Entgegen der Befürchtungen, dass sich die Auszählung hinziehen könnte, war das Ergebnis relativ schnell klar. Die Märkte hatten bereits im Vorfeld eine Wiederwahl Trumps eingepreist, der sogenannte „Trump-Trade“ setzte sich in den darauffolgenden Wochen weiter fort. Besonders das Thema „Zölle“ rückte in den Fokus: Diese könnten die Preise für importierte Güter in den USA erhöhen und erneut inflationäre Tendenzen entfachen. In der Folge stiegen die US-Zinsen, und Erwartungen auf weitere Zinssenkungen wurden aufgeschoben. Gleichzeitig verteuerte sich der US-Dollar gegenüber dem Schweizer Franken. Trumps „America-First“-Politik und die angedrohten Zölle setzten auch Akzente an den Aktienmärkten. Die US-Börsen reagierten positiv auf den Wahlausgang und erzielten starke Monatsgewinne: Der S&P 500 legte um 5,87% zu, der Nasdaq um 5,3%, und der Dow Jones stieg sogar um 7,5%. Besonders bemerkenswert war, dass in diesem Monat einige Sektoren, darunter der lange vernachlässigte Energiesektor (+7,8%) und Finanzwerte (+10,5%), die Technologiewerte hinter sich ließen. Im Gegensatz dazu verlief die Entwicklung an den europäischen Börsen rückläufig, begleitet von sinkenden Zinsen. Der SPI verlor 0,3%, der EuroStoxx50 schloss mit einem Minus von 0,5%, und noch stärkere Verluste gab es in Japan (-2,2%) und China (-4,3%). Insbesondere China dürfte die Auswirkungen der Zölle deutlich zu spüren bekommen.

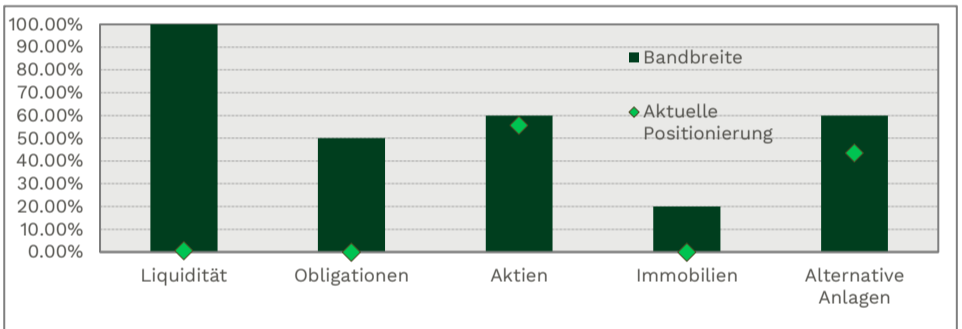
Der Portfoliofonds konnte den Monat mit einem Plus von 0,93% abschließen. Positive Impulse kamen von den US-Aktien, dem starken US-Dollar sowie den alternativen Anlagen, während Aktien aus Europa und Asien negativ beitrugen. Die alternativen Anlagen stabilisierten erneut die Wertentwicklung des Fonds.

Am letzten Handelstag des Monats erreichten die US-Märkte noch einmal Höchststände, angetrieben durch starke Umsätze am Black Friday, die die robuste Konsumfreude der Amerikaner widerspiegelten. Ob der verhaltene November in Europa von einer Weihnachtssrally abgelöst wird, bleibt abzuwarten. Sicher ist, dass die kommenden Wirtschaftsdaten die letzten Handelswochen des Jahres prägen und entscheidend für die geldpolitischen Entscheidungen der Zentralbanken sein werden. Während in Europa eine Lockerung der Geldpolitik wahrscheinlich erscheint, bleibt offen, ob die US-Notenbank in diesem Jahr noch einmal die Zinsen senken wird.

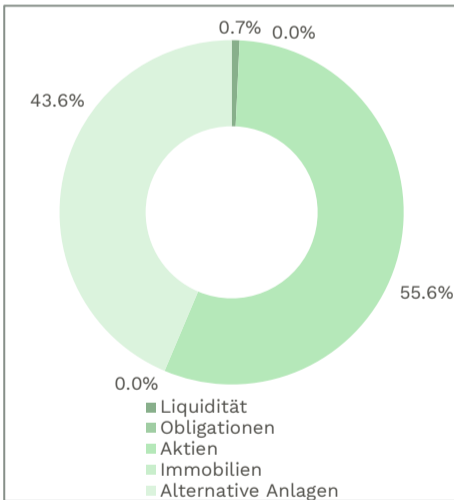
## ENTWICKLUNG NAV



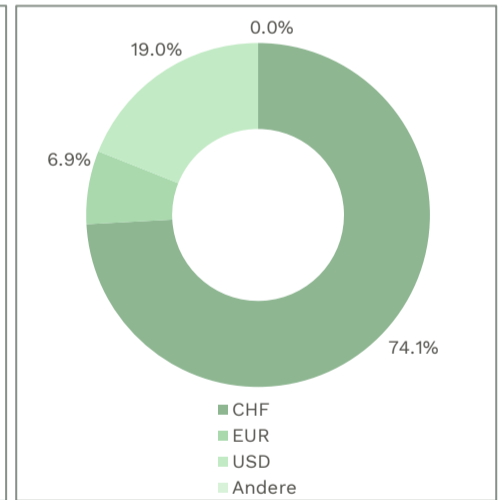
## AKTUELLE POSITIONIERUNG



## ALLOKATION ANLAGEKLASSEN



## WÄHRUNGEN IN % (NACH ABSICHERUNG)



	YTD	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
2020	6.56%	-0.04%	-3.26%	-6.45%	4.41%	2.12%	2.25%	1.04%	1.09%	0.39%	-2.31%	6.05%	1.60%
2021	9.44%	0.33%	2.34%	2.67%	0.82%	0.14%	2.38%	-0.27%	1.06%	-1.73%	1.32%	-0.96%	1.04%
2022	-14.62%	-4.44%	-1.94%	0.75%	-2.18%	-1.84%	-5.76%	3.25%	-0.80%	-5.75%	2.85%	2.94%	-2.22%
2023	9.36%	4.92%	-0.34%	0.99%	0.50%	-0.44%	1.04%	0.64%	-1.16%	-1.13%	-2.77%	4.36%	2.66%
2024	7.94%	0.29%	1.56%	2.47%	-1.70%	1.84%	0.11%	1.33%	0.27%	1.22%	-0.58%	0.93%	

<b>Depotbank</b>	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel	<b>Webseite</b>	www.enpa.ch/funds	<b>Valor</b>	45'094'351
<b>Fondsleitung</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich	<b>Kontakt</b>	info@enpa.ch	<b>ISIN</b>	CH0450943516
<b>Fondsmanager</b>	Entrepreneur Partners AG, Zürich (Christian Wyss)			<b>Bloomberg</b>	ENPANOV SW

Disclaimer: Unter der Bezeichnung „Enpa Strategiefonds“ besteht ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts mit besonderem Risiko der Art „übrige Fonds für alternative Anlagen“. Jedes Teilvermögen investiert in eine Vielzahl von Anlageklassen, einschliesslich und in erheblichem Umfang in alternative Anlagen mit erhöhtem Anlagerisiko wie Hedge Funds und Private Equity. Die Anlagen werden in erheblichem Umfang indirekt, über andere kollektive Kapitalanlagen, Zertifikate und strukturierte Produkte getätigt. Die Risiken der Teilvermögen sind nicht mit denen von Effektenfonds vergleichbar. Die Anleger werden ausdrücklich auf die im Prospekt erläuterten Risiken und auf die geringere Liquidität und erschwerte Bewertbarkeit gewisser Anlagen aufmerksam gemacht. Die Anleger müssen insbesondere bereit und in der Lage sein, erhebliche Kursverluste hinzunehmen. Diese Publikation des Teilvermögens "Enpa Strategiefonds Nova" dient nur zu Marketing- und Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, Anlagefonds zu kaufen oder zu verkaufen. Die Informationen stehen unter dem Vorbehalt jederzeitiger Änderung. Für allfällige fehlerhafte Angaben wird keinerlei Haftung übernommen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für laufende und zukünftige Entwicklungen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Das Teilvermögen verzichtet auf einen Vergleich mit einem Referenzindex. Die Anleger können stärkere Schwankungen und einen länger andauernden Rückgang des Inventarwertes der Fondsanteile in Kauf nehmen. Sie sind mit den wesentlichen Risiken von alternativen Anlagen (z.B. Anlagen in "Hedge Fonds") vertraut. Der Anleger darf nicht auf die Realisierung der Anlage auf einen bestimmten Termin angewiesen sein. Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind unentgeltlich bei der Fondsleitung, der LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich erhältlich. In Bezug auf allfällige Verkaufsbeschränkungen sollte unabhängige Beratung über die im betreffenden Land anwendbaren rechtlichen Grundsätze gesucht werden. Das Teilvermögen "Enpa Strategiefonds Nova" wurde in der Schweiz als Publikumsfonds aufgelegt. Für den "Enpa Strategiefonds Nova" liegt eine Vertriebszulassung in der Schweiz vor. Für andere Domizile gelten lokale Bestimmungen.