

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	126.89
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	61.6%
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	-0.34%
Performance YTD	2.52%
Performance seit Lancierung	27.59%

KOMMENTAR FONDSMANAGER

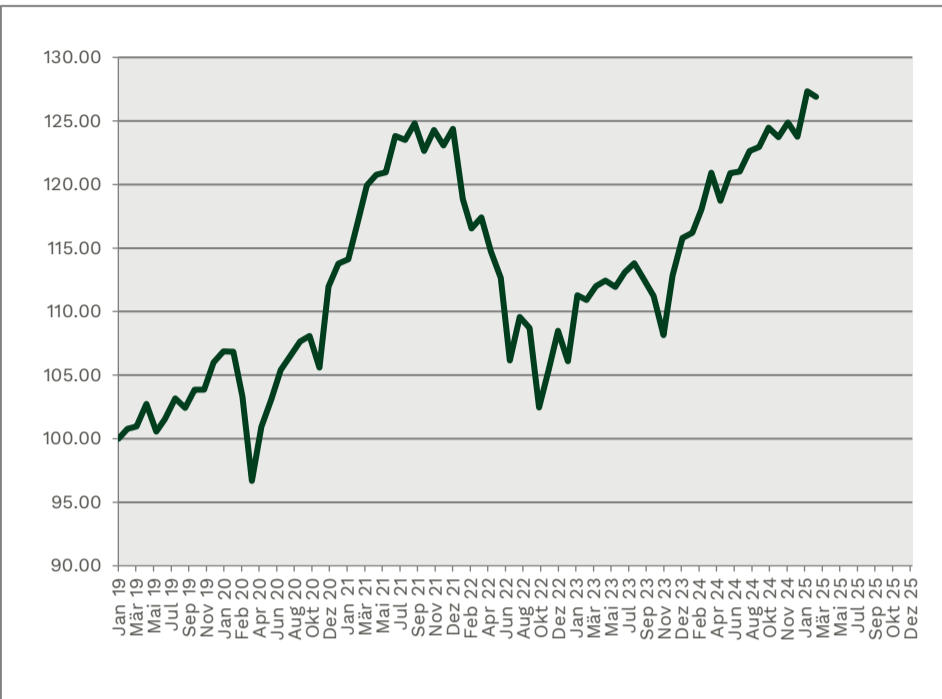
Die relative Performance der Aktienmärkte hat sich im Februar weiter zugunsten Europas und zulasten der USA entwickelt, was die wachsende Stärke europäischer Börsen im globalen Vergleich unterstreicht. Während die europäischen Märkte weiterhin kaum negative Tage verzeichneten, gerieten die US-Börsen insbesondere im letzten Drittel des Monats zunehmend unter Druck und setzten zur Korrektur an. Der Schweizer SPI stieg im Februar um 2,44 %, der EuroStoxx 50 sogar um 3,48 %, während der S&P 500 1,3 % und der Nasdaq 2,69 % nachgaben. Nach vier Monaten der Schwäche fand der Schweizer Franken wieder zur Stärke zurück (+0,87 % gegen den USD, +0,76 % gegen den EUR), was sich negativ auf die Rendite von Anlagen in Fremdwährungen auswirkte und deren Performance spürbar dämpfte.

Bemerkenswert ist, dass die Gewinner des letzten Jahres – Aktien aus den Bereichen zyklischer Konsum und Technologie – nun zu den schwächeren Sektoren gehören, während defensivere Bereiche wie Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Finanzdienstleister die Spitzenplätze in der Performance einnehmen. Auch in der Schweiz zeigt sich dieser Trend: Nestlé hat nach einer längeren Talfahrt offenbar den Boden gefunden und eine Gegenbewegung eingeleitet. Die Aktie legte im Februar um 12,4 % zu (!) und notiert nun auf Jahresbasis 16,4 % höher. Mit Roche (+17,1 %), Novartis (+10,1 %) und den Versicherungen SwissRE (+10,0 %), SwissLife (+12,2 %) und Zurich (+10,2 %) konnten weitere Schwergewichte des Schweizer Aktienmarktes seit dem Jahresende zweistellig zulegen.

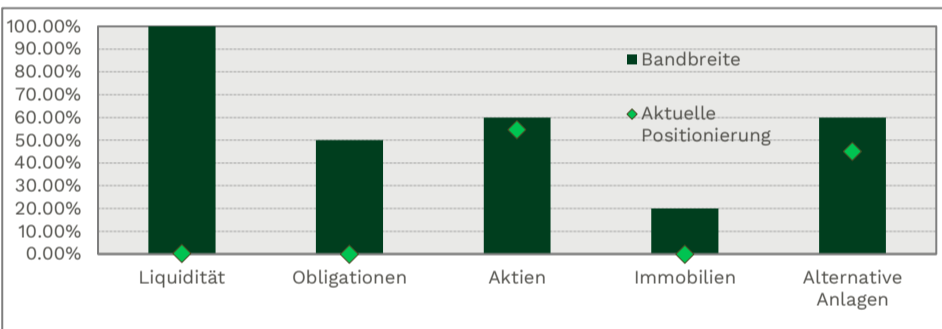
Trotz dieser positiven Entwicklung im Berichtsmonat konnten die Schweizer Aktien im Portfoliokontext die schwachen Märkte aus Übersee nicht vollständig ausgleichen. Bei den alternativen Anlagen zeigt sich ein gemischtes Bild. Tendenziell schneiden auch hier die direktionalen, aktienbasierten Strategien besser ab. Mit den starken europäischen Aktienmärkten vermochten die Strategien aber aufgrund ihrer weltweiten Diversifikation nicht mitzuhalten.

Der Ausgang des Ukraine-Kriegs bleibt weiterhin ungewiss, auch nach den jüngsten politischen Spannungen und dem Eklat im Weißen Haus. Die Finanzmärkte haben das Treffen am Freitag jedoch nicht negativ aufgenommen, und auch zu Beginn des neuen Börsenmonats zeichnet sich eine freundliche Entwicklung ab. Ein möglicher Rückgang der Unterstützung seitens der USA könnte das Kriegsbild verändern, während die Ungewissheit über eine mögliche Eskalation weiter bestehen bleibt.

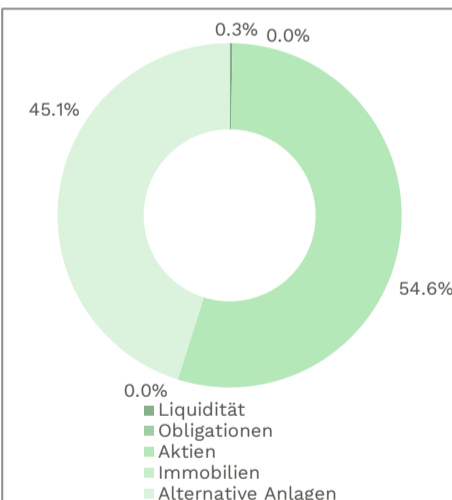
ENTWICKLUNG NAV



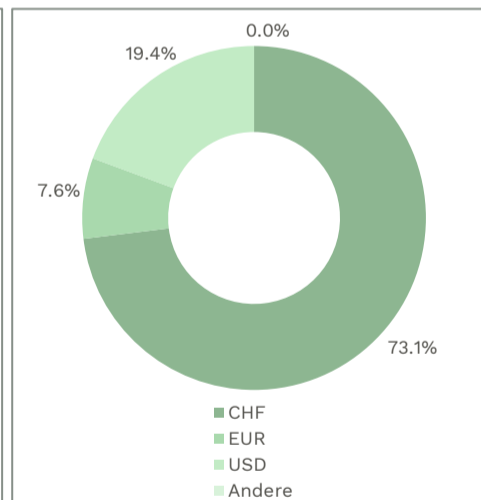
AKTUELLE POSITIONIERUNG



ALLOKATION ANLAGEKLASSEN



WÄHRUNGEN IN % (NACH ABSICHERUNG)



	YTD	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
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	6.97%	0.29%	1.56%	2.47%	-1.70%	1.84%	0.11%	1.33%	0.27%	1.22%	-0.58%	0.93%	-0.90%
2025	2.52%	2.87%	-0.34%										

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