

# 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	125.76
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 31.12.2024	1.01%
Standardabweichung p.a.	n.a.
Beste Monatsperformance	6.05%
% positive Monate	61.5%
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%

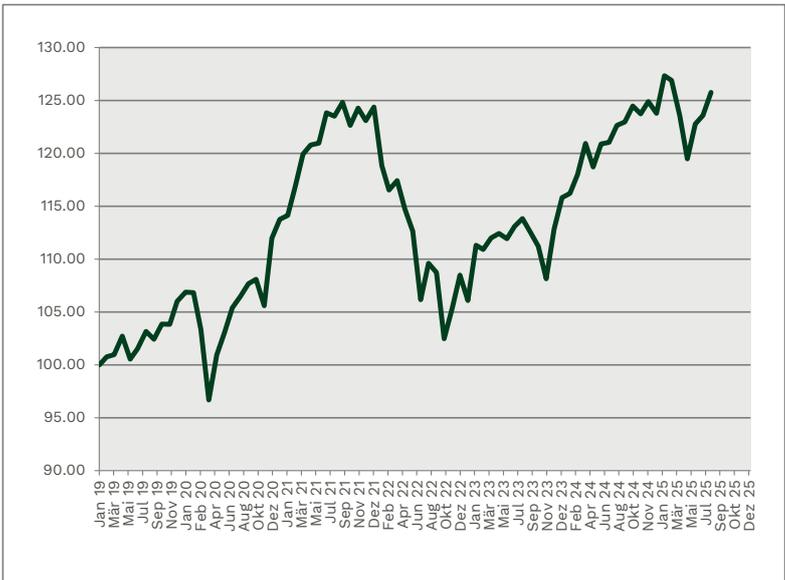
## PERFORMANCE

Performance letzter Monat	1.76%
Performance YTD	1.82%
Performance seit Lancierung	26.72%

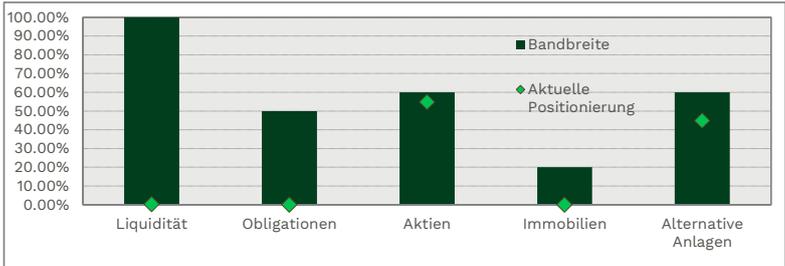
## KOMMENTAR FONDSMANAGER

Im Juli 2025 standen die globalen Finanzmärkte erneut unter dem Einfluss geopolitischer Unsicherheiten – allen voran der Handelspolitik der USA unter Präsident Trump. Die Vereinigten Staaten verkündeten in diesem Monat mehrere neue Handelsabkommen mit bedeutenden Wirtschaftspartnern. Besonders hervorzuheben ist ein umfassendes Abkommen mit der Europäischen Union, das eine einheitliche Importzollrate von 15% auf die meisten EU-Exporte vorsieht. Weitere Vereinbarungen wurden mit Südkorea und Japan geschlossen. Allen Abkommen gemein ist eine Reduktion der US-Zölle im Gegenzug zu umfangreichen Investitionszusagen der Partnerländer in den US-Markt. Diese Entwicklungen schufen mehr Planungssicherheit für Unternehmen und trugen zur grundsätzlich positiven Stimmung an den Aktienmärkten bei. Ein weiterer zentraler Treiber war die laufende Halbjahresberichtssaison. Diese fiel insgesamt besser als erwartet aus und wirkte stimmungstüztend. Ein Grossteil der berichtenden US-Unternehmen übertraf die Analystenerwartungen – insbesondere grosse Technologiekonzerne wie Microsoft und Meta überzeugten mit starken Zahlen. Im Juli verzeichneten die Aktienmärkte insgesamt Kursgewinne. In den USA erreichten sowohl der S&P 500 (+2.2%) als auch die Nasdaq (+2.4%) neue Rekordstände, gestützt insbesondere durch Titel aus den Bereichen Technologie und Künstliche Intelligenz. Der Russell 2000 legte um +1.7% zu. In Europa konnte der EuroStoxx 50 lediglich ein moderates Plus von +0.3% verbuchen. Der Schweizer Leitindex SMI hingegen entwickelte sich mit einem Rückgang von -0.7% gegenläufig. Belastet wurde er vor allem durch rückläufige Kursentwicklungen bei den Schwergewichten Novartis (-2.1%) und insbesondere Nestlé (-9.8%). Die US-Wirtschaft präsentierte sich im Juli in einer bemerkenswert robusten Verfassung. Der Arbeitsmarkt blieb stabil, während die Inflation leicht anstieg. Dies war ein wesentlicher Grund dafür, dass sich die US-Notenbank dem politischen Druck widersetzte und den Leitzins wie erwartet unverändert beließ. Aussagen von Fed-Präsident Powell deuten auf eine Fortsetzung der Zinspause bis in den Herbst hin. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) beließ ihren Leitzins bei 2%. Die aktuellen BIP-Schätzungen für das 2. Quartal fielen sowohl in der Eurozone als auch in den USA besser aus als erwartet. Während die Wirtschaft in der Eurozone im Vergleich zum Vorquartal um 0.1% wuchs, legte das Bruttoinlandsprodukt der USA sogar um deutliche 3.0% zu. Alternative Anlagen entwickelten sich in diesem Umfeld als Ganzes ebenfalls erfreulich. Besonders Long/Short-direktionale Strategien profitierten vom positiven Momentum an den Aktienmärkten und lieferten gute Ergebnisse.

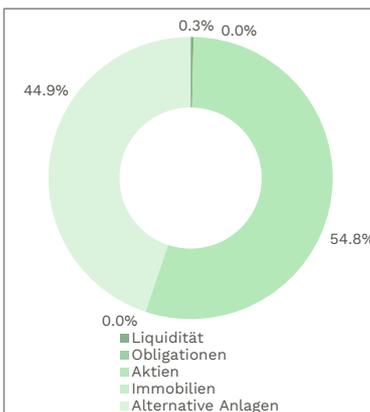
## ENTWICKLUNG NAV



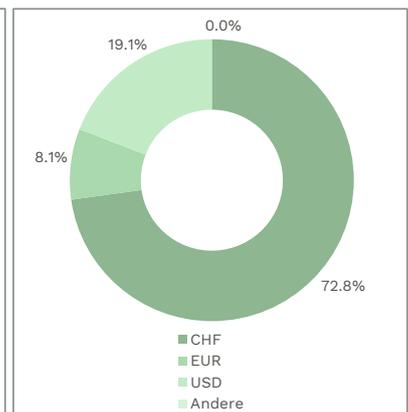
## AKTUELLE POSITIONIERUNG



## 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	1.82%	2.87%	-0.34%	-2.61%	-3.12%	2.75%	0.67%	1.76%					

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 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.