

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	126.19
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	62.0%
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

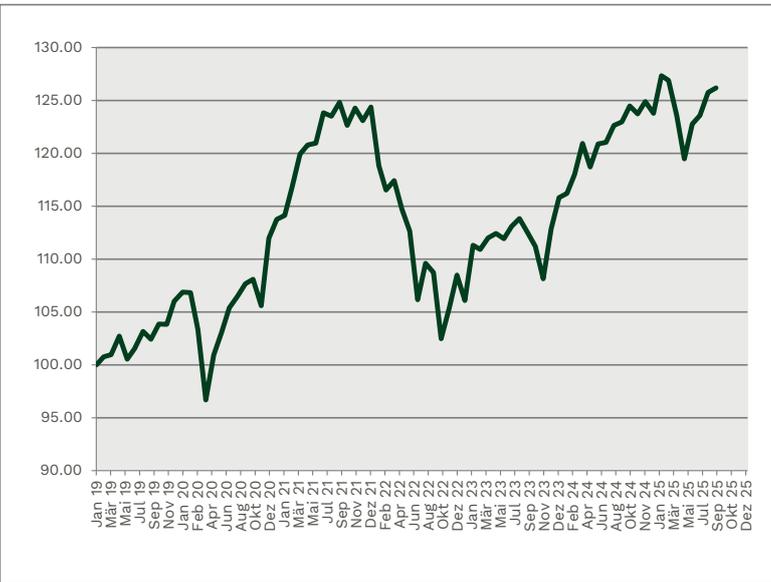
Performance letzter Monat	0.34%
Performance YTD	2.17%
Performance seit Lancierung	27.16%

KOMMENTAR FONDSMANAGER

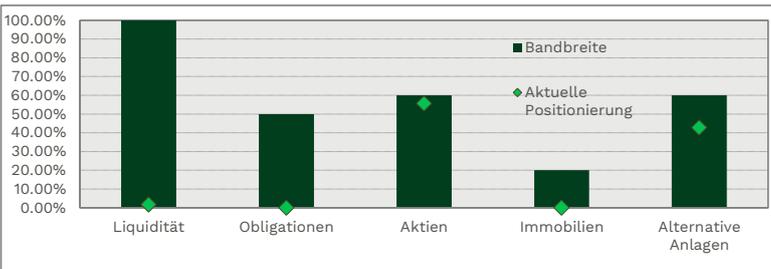
Der August gilt historisch als ein eher volatiler Börsenmonat. In diesem Jahr zeigte er sich jedoch überraschend ruhig und freundlich. Zinssenkungsfantasien in den USA erwiesen sich als entscheidender Stimmungsaufheller: Trotz geo-politischer Belastungsfaktoren wie Handelskonflikten, Spannungen im Nahen Osten und Unsicherheiten bei internationalen Zöllen konnten die Aktienmärkte den Monat mit einer positiven Bilanz abschliessen. An den Anleihemärkten preisten Investoren bereits für den September eine erste Zinssenkung der US-Notenbank ein. In der Folge gaben die Renditen in Übersee nach, was den Risikoanlagen zusätzliche Unterstützung bot. Belastend wirkte hingegen die Zollentscheidung der USA: Nachdem die Handelsgespräche mit der Schweiz Anfang August gescheitert waren, erhöhten die Vereinigten Staaten ab dem 7. August 2025 die Importzölle auf Schweizer Exporte pauschal auf 39 %. Vorläufig ausgenommen blieben lediglich Güter aus den Bereichen Pharma, Halbleiter, Konsumelektronik, Edelmetalle und bestimmte Rohstoffe. Zwar reagierten die Börsen zunächst mit Kursabschlägen, sie konnten sich jedoch rasch stabilisieren. Nach einem verhaltenen Start in den Monat setzten die Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort. Auffällig war dabei die Rotation innerhalb der Indizes: Kapital floss verstärkt aus den Titeln, die seit Jahresbeginn besonders stark gelaufen waren, in Aktien, die bislang zurückgeblieben waren. Davon profitierten vor allem defensive Werte. Entsprechend lag der US-Technologieindex Nasdaq im August mit einem Zuwachs von +0,9 % hinter dem breiter gefassten S&P 500, der um +2,0 % zulegte. In Europa zeigte sich ein ähnliches Muster: Der EuroStoxx 50 gewann +0,6 %, während der konjunktursensitivere DAX den Monat sogar leicht im Minus bei -0,7 % beendete. Besonders ausgeprägt war dieser Trend in der Schweiz. Hier sorgten die defensiven Schwergewichte Nestlé (+6,0 %) und Novartis (+7,4 %) massgeblich für die starke Entwicklung des SPI, der im August um +2,3 % zulegte. Weniger dynamisch entwickelte sich hingegen der MidCap-Index, der lediglich rund +1 % verbuchen konnte. Die Alternativen Anlagen vermochten nicht ganz mit den Aktienmärkten mithalten – zeigen aber ein leicht positives Bild. Belastend wirkte erneut der USD, welcher sich, nach einem positiven Vormonat, gegenüber dem Schweizer Franken im August um 1.5% abschwächte.

Für die kommenden Wochen bleibt der Fokus klar auf die US-Notenbank gerichtet: Ob die erwartete Zinssenkung tatsächlich kommt, dürfte entscheidend für die Marktstimmung sein. Geopolitische Spannungen und eine mitunter unberechenbare US-Administration sorgen allerdings für Unsicherheit.

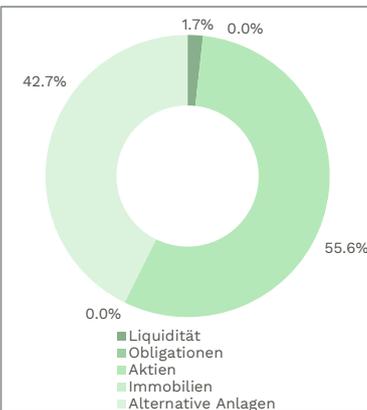
ENTWICKLUNG NAV



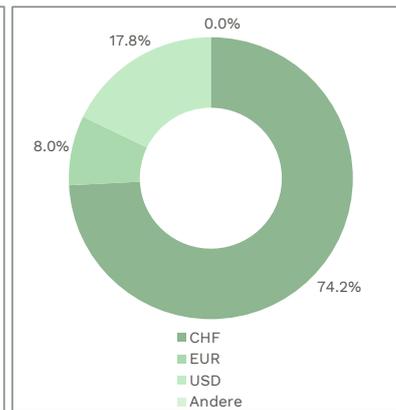
AKTUELLE POSITIONIERUNG



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	2.17%	2.87%	-0.34%	-2.61%	-3.12%	2.75%	0.67%	1.76%	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 Anlage 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 dem 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.