

Enpa Strategiefonds Libra

Der Enpa Strategiefonds Libra 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	126.40
Währung	CHF
Ausgabe / Rücknahme	wöchentlich / wöchentlich + 3d Notice
Mindestzeichnung	1 Anteil
Anlageuniversum	Multi Asset Class, weltweit
Fondsdomizil	Schweiz

STATISTIK & GEBÜHREN

Management Fee p.a.	0.70%
Total Expense Ratio 2024	0.92%
Standardabweichung p.a.	n.a.
Beste Monatsperformance	5.03%
% positive Monate	64.3%
Schlechteste Monatsperformance	-5.79%

STRATEGISCHE ASSET ALLOKATION

	Minimum	Neutral	Maximum
Liquidität	0%	0%	100%
Obligationen	0%	40%	100%
Aktien	0%	30%	45%
Immobilien	0%	5%	20%
Alternativen Anlagen	0%	25%	40%

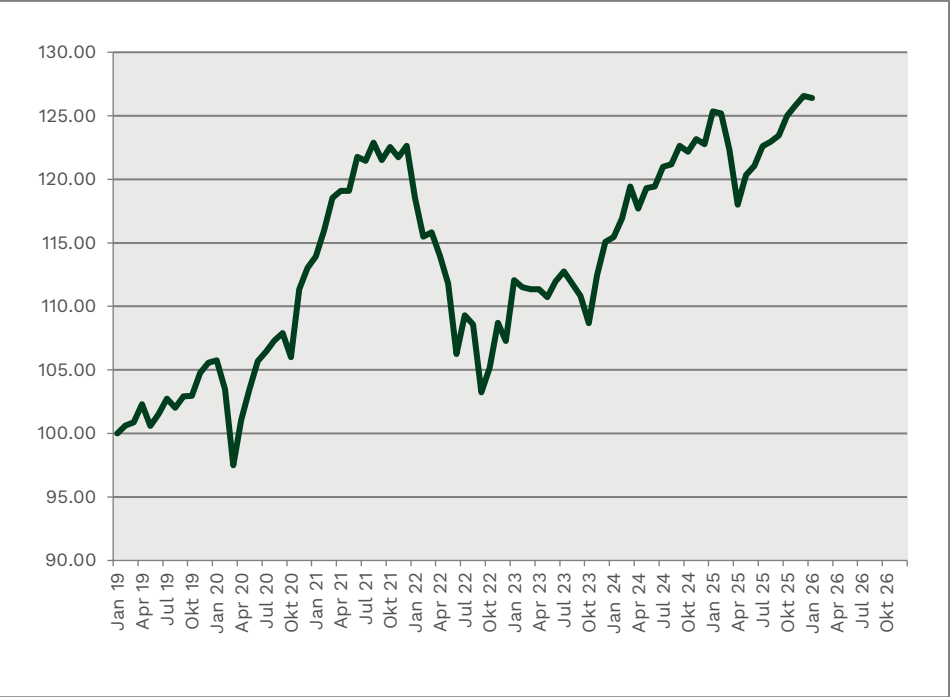
PERFORMANCE

Performance letzter Monat	-0.13%
Performance YTD	-0.13%
Performance seit Lancierung	27.93%

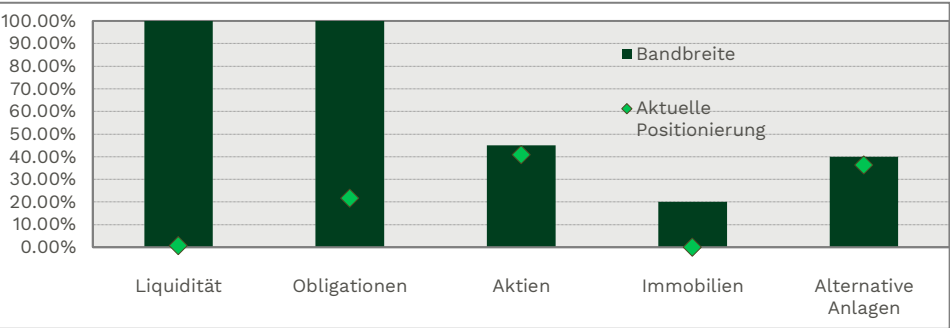
KOMMENTAR FONDSMANAGER

Der Januar 2026 war an den Finanzmärkten von erhöhter Volatilität und einer insgesamt vorsichtigen Grundstimmung geprägt. Geopolitische Spannungen, insbesondere im Nahen Osten, führten wiederholt zu Phasen erhöhter Risikoaversion und beeinflussten sowohl Rohstoff- als auch Devisenmärkte. Gleichzeitig hielten die grossen Zentralbanken an einem abwartenden Kurs fest und liessen ihre Leitzinsen unverändert, was zwar für Stabilität sorgte, jedoch keine klaren neuen Impulse lieferte. Die Aktienmärkte entwickelten sich im Monatsverlauf uneinheitlich. Einer starken ersten Monathälfte folgte eine deutlich schwächere zweite. In den USA schlossen die grossen Indizes den Januar trotz ausgeprägter Schwankungen mit einem Plus von 1.2-1.4 % ab, wobei sich starke sektorale Unterschiede zeigten. Technologiewerte waren besonders volatil, während defensive und cashflow-starke Titel zeitweise bevorzugt wurden. Auch die europäischen Märkte konnten insgesamt zulegen. Der Schweizer Aktienmarkt hingegen blieb zurück: Der SMI beendete den Monat mit einem Minus von 0.6 %. In einem Umfeld erhöhter Unsicherheit wurde der Schweizer Franken erneut als sicherer Hafen nachgefragt. Der CHF wertete insbesondere gegenüber dem US-Dollar auf, legte aber auch gegenüber Euro, Pfund und Yen zu. In CHF gemessen lieferten damit einzig die europäischen Aktienmärkte positive Performancebeiträge. Ein dominierendes Thema waren zudem die extremen Bewegungen an den Rohstoffmärkten. Silber verzeichnete zunächst eine aussergewöhnlich starke Rally, bevor es zu einem abrupten und technisch getriebenen Kurssturz kam. Gewinnmitnahmen, erhöhte Margin-Anforderungen und Positionsanpassungen führten innerhalb kurzer Zeit zu massiven Preiserückgängen. Gold profitierte zu Monatsbeginn von seiner Rolle als sicherer Hafen, gab jedoch im Zuge der allgemeinen Korrekturbewegungen gegen Monatsende ebenfalls deutlich nach. Parallel dazu startete die Berichtssaison für das vierte Quartal 2025. Die bislang veröffentlichten Ergebnisse fielen insgesamt solide aus. Während einige Unternehmen einen vorsichtigeren Ausblick wählten, überzeugten andere mit resilienten Geschäftsmodellen und bestätigten ihre strategischen Ziele. Entsprechend fielen die Marktreaktionen selektiv aus: Positive Überraschungen wurden belohnt, während enttäuschende Ausblicke klar abgestraft wurden. Insgesamt bleibt die Stimmung damit vorsichtig, aber nicht pessimistisch. Investoren agieren differenziert und fokussieren sich verstärkt auf Qualität, Bilanzstärke und nachhaltige Ertragskraft, während geopolitische Risiken und hohe Volatilität weiterhin das Marktumfeld prägen.

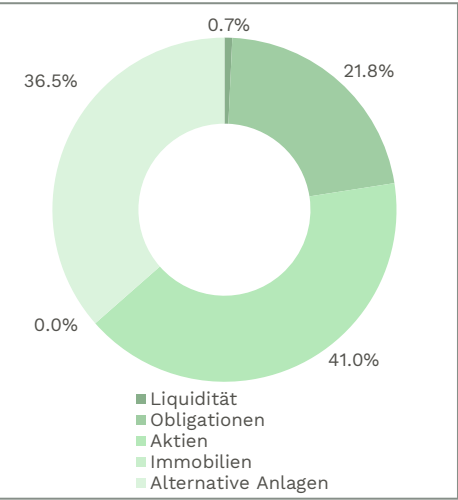
ENTWICKLUNG NAV



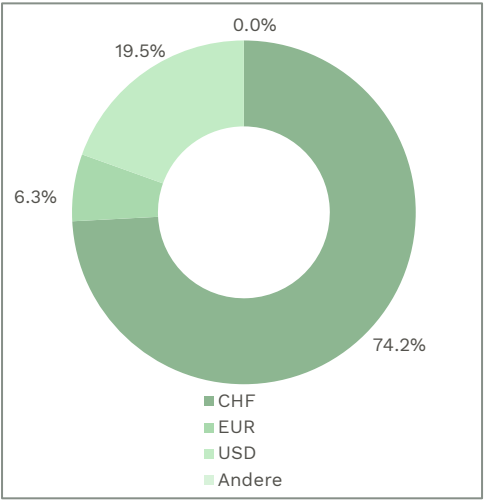
AKTUELLE POSITIONIERUNG



ALLOKATION ANLAGEKLASSEN



WÄHRUNGEN IN % (NACH ABSICHERUNG)



	YTD	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
2022	-12.35%	-3.35%	-2.56%	0.29%	-1.39%	-1.94%	-4.95%	2.87%	-0.65%	-4.95%	1.89%	3.35%	-1.29%
2023	7.61%	4.46%	-0.50%	-0.13%	0.30%	-0.55%	1.10%	0.72%	-0.88%	-0.86%	-1.92%	3.50%	2.32%
2024	6.87%	0.32%	1.25%	2.16%	-1.27%	1.39%	0.10%	1.31%	0.14%	1.23%	-0.39%	0.82%	-0.35%
2025	3.40%	2.12%	-0.14%	-2.29%	-3.27%	2.01%	0.59%	1.27%	0.28%	0.40%	1.27%	0.64%	0.61%
2026	-0.13%	-0.13%											

Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel	Webseite	www.enpa.ch/funds	Valor	45°09'348
Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG, Zürich	Kontakt	info@enpa.ch	ISIN	CH0450943482
Fondsmanager	Entrepreneur Partners AG, Zürich (Christian Wyss)			Bloomberg	ENPALIB 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 Libra" 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, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich erhältlich. In Bezug auf allfällige Verkaufsbeschränkungen sollte unabhängige Beratung über die im betreffenden Land anwendbaren rechtlichen Grundsätze gesucht werden. Das Teilvermögen "Enpa Strategiefonds Libra" wurde in der Schweiz als Publikumsfonds aufgelegt. Für den "Enpa Strategiefonds Libra" liegt eine Vertriebszulassung in der Schweiz vor. Für andere Domizile gelten lokale Bestimmungen.