

ENISO Systematic Risk Klasse 2

ANLAGESTRATEGIE

Risikokontrolliert, systematisch und ertragsstark in ein abgerundetes Portfolio investieren

Rekordtiefe Zinsen führen zu einem Anlagenotstand. Der Ausweg in dividendenstarke Aktien oder traditionelle vermögensverwaltende Fonds, ist oft riskanter als erwartet. Wer erinnert sich nicht an die letzten Börsencrashes, die teilweise sogar zu erheblichen Substanzverlusten verführten. Der ENISO Systematic Risk bietet mit einem vielversprechenden Investmentansatz den Ausweg aus diesem Anlagedilemma.

Der ENISO Systematic Risk wurde mit einem Ziel entwickelt: Das Risikoprofil eines festverzinslichen Wertpapierdepots abzubilden und gleichzeitig über mittlere Frist eine höhere Rendite zu erzielen.

UMSETZUNG

Um diesem anspruchsvollen Ziel gerecht zu werden, schufen unsere Investmentspezialisten ein risikokontrolliertes, systematisches und ertragsstarkes Portfoliokonzept, das die Marktrisiken anhand einer Vielzahl Faktoren misst und steuert. Vier Erfolgspeiler zeichnen den ENISO Systematic Risk aus:

Für die aktive Rendite:

ENISO's Risikoappetit-Indikator steuert das Vermögen zielsicher zwischen Aktien und Obligationen frei von Emotionen - risikokontrolliert und prognosefrei.

Für die Stabilität:

Ein Sockelbetrag wird in ausgewählte und qualitativ hochstehende Obligationen durch unsere Spezialisten investiert.

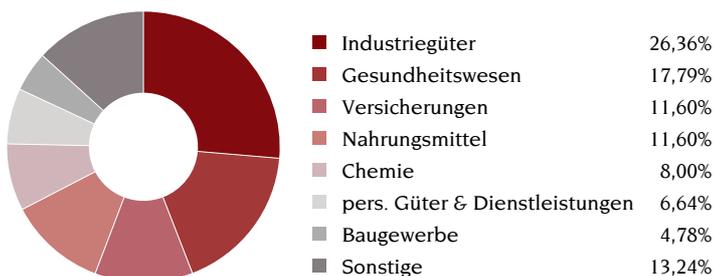
Für das Ungewisse:

Durch Volatilitäts- und/oder FX-Instrumente (Alternative Anlagen) werden unvorhersehbare Ereignisse („black swans“) mit ihren negativen Renditeauswirkungen abgedeckt.

Für die defensive Rendite:

Ein spezifisch für den ENISO Systematic Risk entwickeltes Faktorensset investiert auf smarte Weise in Aktien mit besonders stabilem Geschäftsverlauf.

AKTIEN SEKTORENAUFTEILUNG



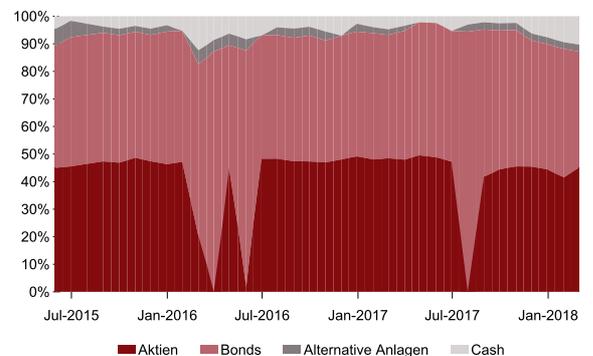
WERTENTWICKLUNG



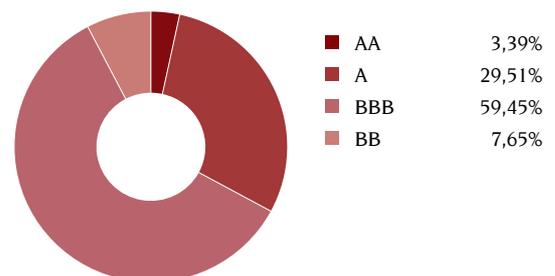
QUARTALSWEISE WERTENTWICKLUNG

Performance	Q1	Q2	Q3	Q4	YTD
2015		-2,39%	-4,28%	3,98%	-2,85%
2016	-2,41%	2,18%	0,57%	1,82%	2,11%
2017	1,43%	0,41%	0,07%	0,11%	2,03%
2018	-0,93%				-0,93%

VERMÖGENSALLOKATION IM ZEITVERLAUF



SCHULDNER RATINGSTRUKTUR



ENISO Systematic Risk Klasse 2



FONDSDATEN

Inventarwert pro Anteil	100,11 CHF
Fondsvermögen in Mio.	32,97 EUR
Aktienquote zum letzten Monatsultimo	44,97%
Anzahl Unternehmen	61

FONDSFAKTEN

Vermögensverwalter	ENISO Partners AG, Zürich
Währung Fondsanteilkategorie	CHF
WKN / ISIN / Valorenummer	A2AC5D / CH0270982223 / 27098222
Bloomberg	ENSRCH2 SW
Rechtsform	Effektenfonds
Fondsdomizil	Schweiz
Vertriebszulassung	Schweiz, Deutschland
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Minimale Erstinvestition	keine
Fondsleitung	LB(Swiss) Investment AG, Zürich
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Zeichnungen / Rücknahmen	Bankwerktäglich bis 13.00 Uhr www.lbswiss.ch eniso-partners.com www.swissfunddata.ch
Kurspublikation	
Vermögensverwaltungsgebühr	1,25% p.a.
Depotbankkommission	Max. 0,10% p.a.
Ausgabekommission	Max. 2% z.G. des Vertreibers
Rücknahmekommission	Keine
Total Expense Ratio (TER)	1,67% p.a.
Steuerstatus Deutschland	Investmentfonds gemäss InvStG

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Geringeres Risiko
Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko
Typischerweise höhere Rendite

RECHTLICHE HINWEISE

Dieses Dokument ist eine Werbemittelung. Dieses Dokument stellt in keiner Art und Weise ein Angebot dar oder soll auch nicht derart interpretiert werden, Wertschriften oder Anlageinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen oder jedes andere Anlagegeschäft zu tätigen. Anteile des beschriebenen Anlagefonds, ENISO Systematic Risk (der "Fonds"), können nur auf der Basis der Informationen und Darstellungen angeboten werden, wie sie ausdrücklich im relevanten Prospekt mit integriertem Fondsvertrag dargelegt worden sind und auf keine andere Information oder Darstellung sollte ein Zusammenhang mit dem Angebot der Anteile abgestützt werden. Jede Anlage in den Fonds erfolgt auf der Grundlage des erwähnten Prospektes. Obwohl jede Anstrengung unternommen wurde, die Richtigkeit der hierin beschriebenen Informationen zu gewährleisten, sollte man sich nicht vollständig darauf berufen und keine Darstellungen, ausdrücklich oder implizit, erheben den Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder Aktualität der Informationen. Etwas Unrichtigkeiten oder Unvollständigkeiten der Informationen begründen keine Haftung, weder für unmittelbare noch für mittelbare Schäden. Der Preis und der Wert der Anlagen sowie jegliches daraus resultierende Einkommen können schwanken. Die vergangene Entwicklung ist nicht zwingend eine Indikation für die zukünftige Entwicklung. Performance Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert und ein Verlust des ursprünglichen Kapitals kann erfolgen, inklusive eines permanenten, unwiederbringlichen Verlustes. Die hierin besprochenen Anlagen können für Anleger, je nach deren spezifischen Anlagezielen, Vermögensverhältnissen sowie der Gesetzgebung ihrer Nationalität, ihres Wohnsitzes, Ort der amtlichen Eintragung oder Domizil ungeeignet sein. Anleger müssen jedes einzelne Anlageprodukt unabhängig in Zusammenhang mit ihrem eigenen Anlageziel, Risikoprofil, Umständen und Vermögensverhältnissen einschätzen und sachgemäss professionellen Rat einschliesslich steuerlicher Beratung suchen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sollen nicht die Finanz- und Anlageberatung oder einen anderen professionellen Ratschlag jeglicher Art ersetzen. Der Fonds verzichtet auf einen Vergleich mit einem Referenzindex. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Jahres- und Halbjahresbericht sind unentgeltlich bei der Fondsleitung, der LB(Swiss) Investment AG, Claidenstrasse 20, 8002 Zürich und unter www.lbswiss.ch erhältlich. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Informationsstelle in Deutschland (ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstr. 10, 60323 Frankfurt am Main) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich.

TOP 5 POSITIONEN AKTIEN

Swiss Re NA	2,18%
SGS NA	2,15%
Sika I	2,15%
Givaudan NA	2,13%
Nestlé NA	2,13%

TOP 5 POSITIONEN ANLEIHEN

Swiss Re Admin 16-27.05.2023	1,89%
Jaguar Land 17-15.01.2024	1,52%
alstria office 17-15.11.2027	1,47%
WPP Finance 13-20.11.2023	1,35%
Bharti Airtel 14-20.05.2021	1,31%

STATISTIKEN

	1M	lfd. Jahr	1J	seit Auflage*
Performance (eff.)	-2,06%	-0,93%	0,28%	0,27%
Volatilität (p.a.)	6,67%	5,69%	4,21%	5,95%
Max. Drawdown	-3,56%	-3,93%	-4,16%	-9,97%
Sharpe Ratio	-3,02	-0,93	0,14	0,05

*06.05.2015

Die Volatilität meldet sich eindrücklich zurück

- Erneuter Zinsanstieg und die Rückkehr der Volatilität belasten die Aktien und Rentenmärkte im Februar
- Nach dem Kursrückgang und einem Oversold-Signal in der zweiten Woche vermochte ENISO's Risk Appetite Indikator wieder Fuss zu fassen. Eine weitere Stabilisierung ist notwendig, damit die Kurserholung in einen positiven Trend wieder mündet.
- Der Fokus der Investments war weiterhin auf CF-stabilen und ROIC-hohen Unternehmen. Damit waren die Sektoren Industrie und Verbrauchsgüter weiterhin übergewichtet
- Der Obligationenteil lieferte zwar einen negativen Renditebeitrag, konnte aufgrund der tiefen Duration und guten Qualitätsspreads deutlich besser abschneiden als der Referenzindex
- Erneut konnte der Fonds deutlich weniger volatil den Monat abschliessen als vergleichbare Indizes. Grund dafür war die Ausrichtung auf CF-stabile Aktien und die tiefe Duration