

Månadskommentar

Stabil utveckling på en volatil marknad

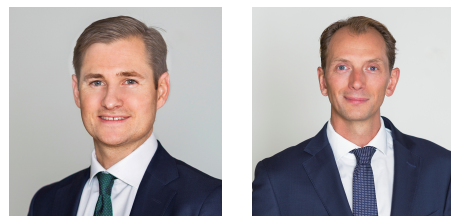
Mars blev ytterligare en volatil månad på världens kapitalmarknader. En positiv start fick en tvär vändning när nischbanken Silicon Valley Bank utsattes för en "bank run" och behövde tas över av myndigheterna. I tät följd fick även amerikanska nischbanken Signature Bank och Credit Suisse stora problem. För att förhindra ytterligare spridning agerade myndigheter kraftfullt och orkestrerade så att de nämnda bankerna togs över av andra, mer stabila banker. Åtgärderna har fått en initial lugnande effekt och oron för en större bankkris har minskat. Samtidigt har förväntan om centralbankers räntehöjningar minskat och långa räntor har gått ned. Stockholmsbörsen gick under månaden ned med 0,4% men med stora skillnader mellan sektorer. Fastigheter gick ned med 11% och finans med 7%, medan dagligvaror steg

med 6% och sällanköpsvaror med 4%.

Enter Preserve steg med 1% i mars. Fondens aktieinvesteringar steg med ca 1% medan ränteinvesteringarna gick upp marginellt. Under månaden var drygt 60% av fondens kapital investerat i aktier.

Bäst bidrag till avkastningen under mars månad kom från Mycronic, Lagercrantz och Getinge. Sämst bidrag kom från Balder, Wihlborgs och Sagax.

Under månaden har vi inte gjort några stora förändringar.



Fondfakta

Förvaltare: Jon Hylltner och Gustaf Tegell

Regelverk: Värdepappersfond

Handel: Daglig

Valuta: SEK

Förvaltningsavgift/år: 1,4% + maximalt 0,10%

Risiknivå: 3 av 7 (se faktablad för mer info)

Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)

Teckningskonto: 5851-11 036 35

ISIN: SE0005624632

Bloomberg: BBG007WFGDK7

Startdatum: 2014-03-17

Startkurs: 1000

Avkastning efter avgifter (5 år)



Signatory of:



Member of:



Utveckling efter avgifter

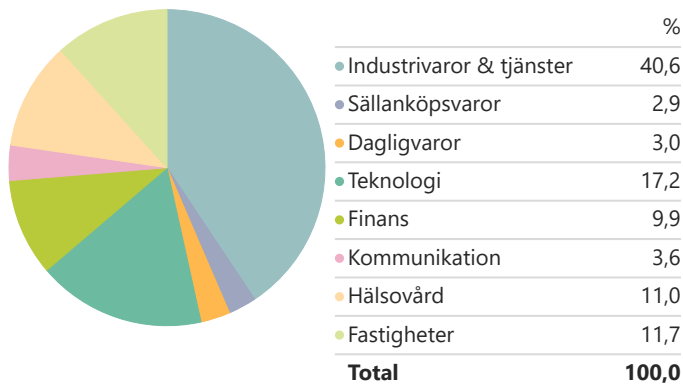
	1 år	2 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Preserve A	-6,72%	2,05%	28,31%	23,04%	60,51%

Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	4,34%	1,56%	1,01%										7,04%
2022	-8,78%	-3,21%	2,53%	-3,86%	-3,50%	-8,48%	7,54%	-5,07%	-5,28%	3,17%	4,80%	-1,82%	-21,11%
2021	-0,48%	0,35%	4,52%	4,46%	1,75%	0,90%	7,84%	1,14%	-5,34%	5,02%	1,07%	2,84%	26,15%
2020	1,32%	-4,20%	-13,72%	5,40%	2,06%	0,87%	2,05%	1,87%	3,54%	-4,84%	4,86%	3,34%	0,88%
2019	4,33%	2,46%	2,35%	3,10%	0,02%	2,70%	-0,82%	0,65%	0,35%	1,08%	2,25%	2,48%	22,92%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S. Source: Morningstar Direct

Sektorindelning



De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Scania CV AB 3.614%	6,48
Viaplay Group AB 4.585%	6,47
Hexagon AB 4.603%	6,46
Castellum AB 4.909%	6,37
Investor AB A	4,51
Lagercrantz Group AB Class B	4,24
Mycronic AB	4,12
AstraZeneca PLC	3,73
Epiroc AB Ordinary Shares - Class A	3,39
Lifco AB Class B	3,39

Största bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Mycronic AB	4,06	13,85	0,78
Lagercrantz Group	4,35	9,27	0,56
Getinge AB Class B	1,96	12,06	0,33
Lifco AB Class B	3,57	6,39	0,32
AstraZeneca PLC	3,99	4,84	0,27

Minsta bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Fastighets AB Balder	2,04	-18,28	-0,52
Wihlborgs Fastigheter	3,93	-9,11	-0,50
AB Sagax Class B	3,56	-7,48	-0,37
J M AB	1,43	-14,85	-0,30
Musti Group	2,28	-7,55	-0,24

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	5,59
Standardavvikelse (3 år)	14,61
Morningstar Rating	★★★
Fondens koldioxidavtryck CO2 (mäts kvartalsvis)	0,50
Jämförelseindexets koldioxidavtryck CO2	12,00

Månadskommentar

Stabil utveckling på en volatil marknad

Mars blev ytterligare en volatil månad på världens kapitalmarknader. En positiv start fick en tvär vändning när nischbanken Silicon Valley Bank utsattes för en "bank run" och behövde tas över av myndigheterna. I tät följd fick även amerikanska nischbanken Signature Bank och Credit Suisse stora problem. För att förhindra ytterligare spridning agerade myndigheter kraftfullt och orkestrerade så att de nämnda bankerna togs över av andra, mer stabila banker. Åtgärderna har fått en initial lugnande effekt och oron för en större bankkris har minskat. Samtidigt har förväntan om centralbankers räntehöjningar minskat och långa räntor har gått ned. Stockholmsbörsen gick under månaden ned med 0,4% men med stora skillnader mellan sektorer. Fastigheter gick ned med 11% och finans med 7%, medan dagligvaror steg

med 6% och sällanköpsvaror med 4%.

Enter Preserve steg med 1% i mars. Fondens aktieinvesteringar steg med ca 1% medan ränteinvesteringarna gick upp marginellt. Under månaden var drygt 60% av fondens kapital investerat i aktier.

Bäst bidrag till avkastningen under mars månad kom från Mycronic, Lagercrantz och Getinge. Sämst bidrag kom från Balder, Wihlborgs och Sagax.

Under månaden har vi inte gjort några stora förändringar.



Fondfakta

Förvaltare: Jon Hyltner och Gustaf Tegell

Regelverk: Värdepappersfond

Utdelning: Årligen i april månad

Handel: Daglig

Valuta: SEK

Förvaltningsavgift/år: 1,4% + maximalt 0,10%

Riskenivå: 3 av 7 (se faktablad för mer info)

Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)

Teckningskonto: 5851-11 036 43

ISIN: SE0005624640

Bloomberg: BBG009DX90Y6

Startdatum: 2014-03-17

Startkurs: 1000

Avkastning efter avgifter (5 år)



Signatory of:



Member of:



Utveckling efter avgifter

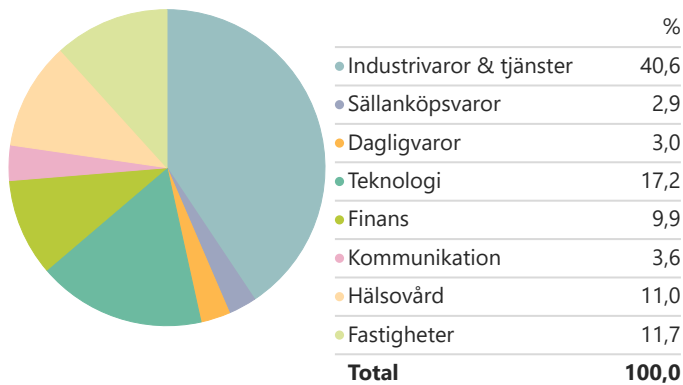
	YTD	1 år	2 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Preserve B	—	—	—	—	—	—

Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2022	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2021	-0,49%	0,35%	4,52%	4,29%	1,75%	0,90%	7,84%	1,14%	-5,34%	5,02%	1,07%	2,84%	25,93%
2020	1,32%	-4,20%	-13,72%	5,24%	2,06%	0,87%	2,06%	1,88%	3,54%	-4,84%	4,86%	3,34%	0,72%
2019	4,32%	2,46%	2,35%	2,93%	0,01%	2,70%	-0,82%	0,65%	0,35%	1,08%	2,25%	2,48%	22,73%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S. Source: Morningstar Direct

Sektorindelning



De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Scania CV AB 3.614%	6,48
Viaplay Group AB 4.585%	6,47
Hexagon AB 4.603%	6,46
Castellum AB 4.909%	6,37
Investor AB A	4,51
Lagercrantz Group AB Class B	4,24
Mycronic AB	4,12
AstraZeneca PLC	3,73
Epiroc AB Ordinary Shares - Class A	3,39
Lifco AB Class B	3,39

Största bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Mycronic AB	4,06	13,85	0,78
Lagercrantz Group	4,35	9,27	0,56
Getinge AB Class B	1,96	12,06	0,33
Lifco AB Class B	3,57	6,39	0,32
AstraZeneca PLC	3,99	4,84	0,27

Minsta bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Fastighets AB Balder	2,04	-18,28	-0,52
Wihlborgs Fastigheter	3,93	-9,11	-0,50
AB Sagax Class B	3,56	-7,48	-0,37
J M AB	1,43	-14,85	-0,30
Musti Group	2,28	-7,55	-0,24

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	8,77
Standardavvikelse (3 år)	12,90
Morningstar Rating	—
Fondens koldioxidavtryck CO2 (mäts kvartalsvis)	0,80
Jämförelseindexets koldioxidavtryck CO2	18,70