

RFP Small & Mid Caps Switzerland

Monatsbericht per 31. Dezember 2023

Zielsetzung und Strategie

Das Anlageziel ist es, langfristige Kapitalgewinne und angemessene Erträge durch Anlagen in ein Aktienportfolio von Schweizer Klein- und mittelgross kapitalisierten Unternehmen zu erwirtschaften. Der Fonds ist insbesondere für Anleger konzipiert, welche Blue Chip Portfolios mit ausgesuchten Schweizer Nebenwerten ergänzen und optimieren möchten. Der Anlageverwalter verfolgt einen aktiven und fokussierten Anlagestil. Alle Entscheide basieren auf einer fundamentalen Gesellschaftsanalyse (bottom-up, stock-picking approach), die zusätzlich mit einem internationalen Sektorvergleich kombiniert werden. Der Fonds hält in der Regel 25-35 Positionen.

Marktkommentar

Die seit Ende Oktober vorherrschende freundliche Tendenz am Schweizer Aktienmarkt hat sich bis Ende Jahr fortgesetzt. In der Folge stieg der SPI-Extra Index um weitere 2.49%.

Die Zuversicht der Märkte, dass die Zentralbanken am Ende ihres Zinserhöhungszyklus sind und eine weiche Landung der Wirtschaft gelingen werde, beflügelte weiterhin die Börsenkurse.

Starke Avancen verzeichnete für einmal der Sensorenhersteller AMS Osram. Die Firma hat ihren Finanzierungsplan abgeschlossen. Stark zulegen konnten auch die Aktien des Online-Apothekers DocMorris. Die Einführung des E-Rezepts in Deutschland beflügelte. Auf der anderen Seite mussten die Aktien von Pierer Mobility und Ascom Kurseinbussen hinnehmen, nachdem die Unternehmen meldeten, ihre Finanzziele für 2023 nicht zu erreichen.

Im vergangenen Monat reduzierten wir die Position in Julius Bär und Ypsomed. Die flüssigen Mittel investierten wir in Georg Fischer.

Allgemeine Informationen

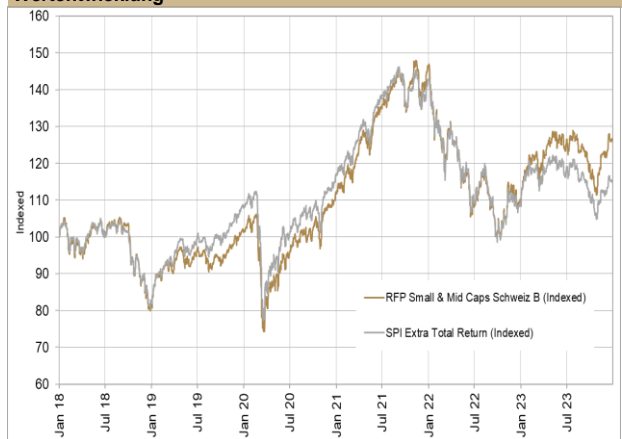
Rechtliche Struktur	Anlagefonds nach Schweizer Recht		
Kategorie	"Effektenfonds"		
Steuertansparenz	In Deutschland und Oesterreich		
Universum	Aktien Schweiz Small & Mid Caps		
Lancierung / Nominal	1.4.2005 / CHF 100		
Benchmark	SPI Extra Total Return		
Fondsleitung	Caceis (Switzerland) SA, Nyon		
Depotbank	Caceis Bank Paris, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz		
Vermögensverwalter	Rieter Fischer Partners AG, Zürich		
Revisionsgesellschaft	KPMG SA, Genf		
Handel	Täglich, 15h00 (forward pricing)		
	A-Klasse	B-Klasse	C-Klasse
Valorennummer	2095702	29355012	29355013
ISIN No.	CH0020957020	CH0293550122	CH0293550130
Bloomberg	GEMSMCS SW	RFPMSB SW	
Reuters	LP65006650	LP68395269	
Lipper ID	65006650	68395269	

Aktuelle Daten	A-Klasse	B-Klasse	C-Klasse
NIW pro Anteil	CHF 344.88	CHF 359.83	n.a
Vermögen (in Mio.)	CHF 33.95 (alle Fondsklassen)		
TER (31.12.2022)	1.98%	1.44%	n.a

Kennzahlen (1YR)	A-Klasse	B-Klasse	C-Klasse	Index
Volatilität	14.12%	14.12%	n.a.	12.92%
Sharpe Ratio	1.11	1.15	n.a.	0.82
Information Ratio	1.245	1.39	n.a.	
Tracking Error	4.16%	4.16%	n.a.	
Alpha	0.08	0.09	n.a.	
Beta	1.08	1.08	n.a.	
Korrelation	0.96	0.96	n.a.	

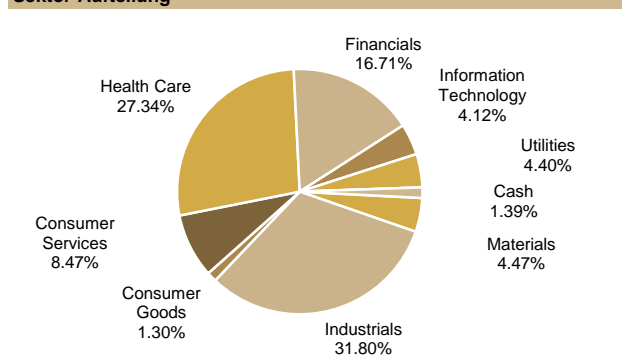
Wertentwicklung	A-Klasse	B-Klasse	C-Klasse	Index
1 Monat	2.69%	2.74%	n.a.	2.49%
3 Monate	5.51%	5.66%	n.a.	2.75%
6 Monate	-0.31%	-0.04%	n.a.	-3.14%
1 Jahr	15.33%	15.96%	n.a.	6.53%
3 Jahre	11.38%	13.24%	n.a.	-1.09%
5 Jahre	50.47%	54.67%	n.a.	39.41%
2023	15.33%	15.96%	n.a.	6.53%
2022	-25.89%	-25.48%	n.a.	-24.02%
2021	30.32%	31.04%	n.a.	22.19%
2020	9.60%	10.21%	n.a.	8.07%
2019	23.25%	23.94%	n.a.	30.42%
2018	-18.67%	-18.22%	n.a.	-17.23%
2017	24.79%	25.48%	n.a.	29.73%

Wertentwicklung



Grösste Positionen	Depotstruktur		
Lindt & Sprüngli	7.43%	Mid Caps	85.35%
Straumann	6.99%	Small Caps	13.26%
Siegfried	6.33%	Aktien	98.61%
Swissquote	6.03%	Liquidität	1.39%
Ypsomed	5.80%	Anzahl Positionen	35

Sektor-Aufteilung



Kontakt

Rieter Fischer Partners AG	www.rf-partners.ch
Stockerstrasse 23	info@rf-partners.ch
8027 Zürich	Tel. +41 (0)43 305 07 20

Für Informations- und Werbezwecke: Dieser Bericht stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen einer kollektiven Kapitalanlage dar, sondern dient ausschliesslich zu Informations- und Werbezwecken. Der Bericht erfolgt unter dem Vorbehalt von Änderungen. In Bezug auf die Richtigkeit, Zuverlässigkeit und Vollständigkeit seines Inhaltes wird weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Zusicherung oder Garantie abgegeben. Die in diesem Dokument erwähnten Informationen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, es wird jedoch kein Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit erhoben. Die angegebene Performance versteht sich ohne Kommissionen und Kosten, welche bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen der kollektiven Kapitalanlage anfallen. Nach schweizerischem Recht gehört der RFP Small & Mid Caps Switzerland zur Kategorie "Effektenfonds". Die Anleger werden ausdrücklich auf die Risiken hingewiesen, welche im Fondsprospekt beschrieben sind. Anleger müssen vorbereitet und finanziell in der Lage sein, auch erhebliche Kursverluste tragen zu können. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen noch künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage des einzelnen Anlegers. Die vergangene Performance ist weder ein Hinweis noch eine Garantie für die zukünftige Performance. Anleger erwerben Anteile einer kollektiven Kapitalanlage und nicht an den Basiswerten, in welche investiert wird. Das vorliegende Dokument stellt keinen Prospekt im Sinne des schweizerischen Gesellschafts- und/oder Kapitalmarktrechts dar. Der Fondsprospekt, das Basisinformationsblatt sowie monatliche, halbjährliche und jährliche Berichte sind kostenlos erhältlich bei der Caceis (Switzerland) S.A. 1260 Nyon 2 und Caceis Bank Switzerland Branch. Zeichnungen und Rücknahmen: Caceis Bank Switzerland Branch. In Bezug auf allfällige Angebots- und Verkaufsbeschränkungen wird empfohlen, sich über die anwendbaren gesetzlichen Rahmenbedingungen des jeweiligen Landes unabhängig beraten zu lassen.