

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

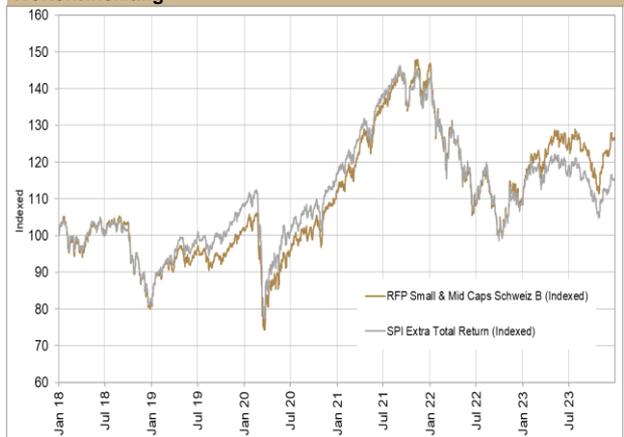
| | | | |
|-----------------------|--|-----------------|-----------------|
| Rechtliche Struktur | Anlagefonds nach Schweizer Recht | | |
| Kategorie | "Effektenfonds" | | |
| Steuertansparenz | In Deutschland und Oesterreich | | |
| Universum | Aktien Schweiz Small & Mid Caps | | |
| Lancierung / Nominal | 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. | |

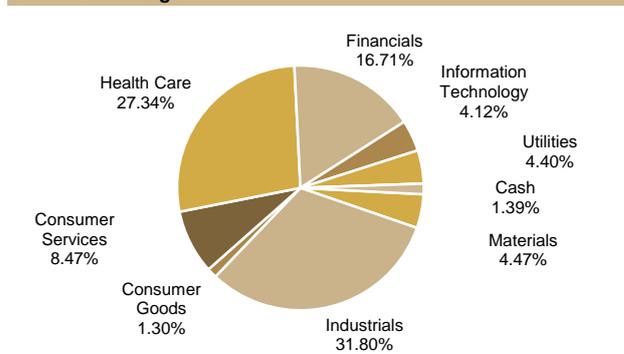
| Wertentwicklung | A-Klasse | B-Klasse | C-Klasse | Index |
|-----------------|----------|----------|----------|---------|
| 1 Monat | 2.69% | 2.74% | n.a. | 2.49% |
| 3 Monate | 5.51% | 5.66% | n.a. | 2.75% |
| 6 Monate | -0.31% | -0.04% | n.a. | -3.14% |
| 1 Jahr | 15.33% | 15.96% | n.a. | 6.53% |
| 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.