

RFP Small & Mid Caps Switzerland Monatsbericht per 31. Dezember 2024

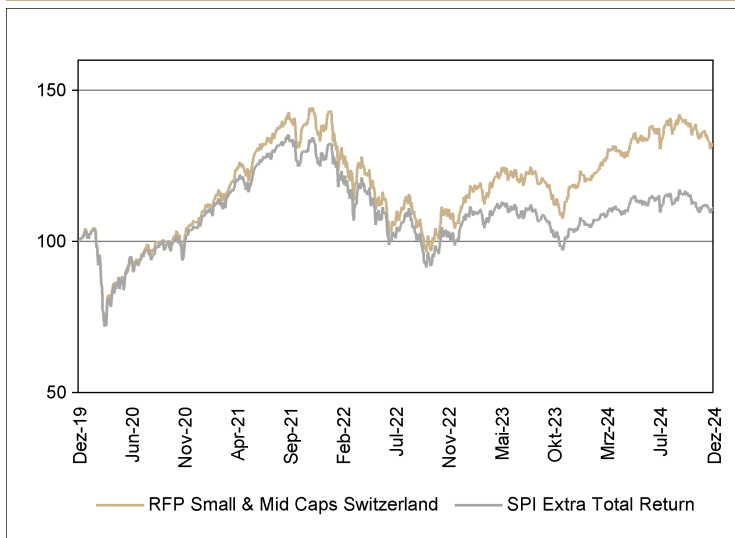
Zielsetzung und Strategie

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.

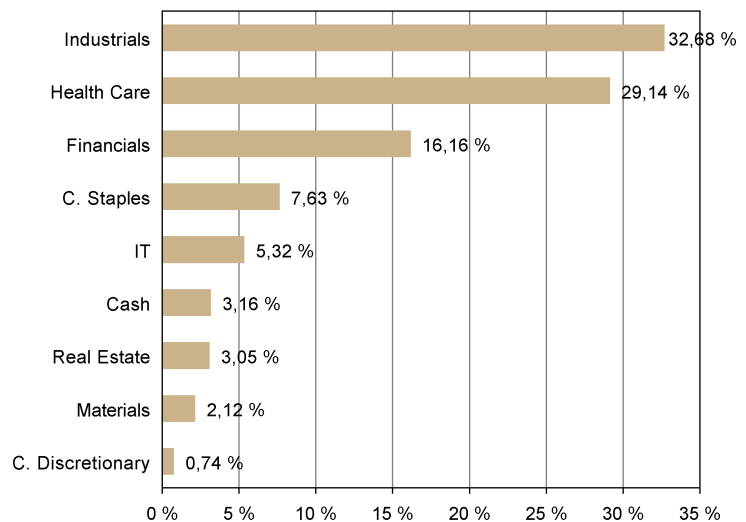
Marktkommentar

Der Schweizer Aktienmarkt hat den Monat mit leichten Verlusten abgeschlossen. Die oft zu beobachtende Rally zum Jahresende ist ausgefallen und die Börse, gemessen am SPI-Index, hat 0.8% nachgelassen. Nachdem die Berichtssaison zum dritten Quartal definitiv zu Ende war, richteten sich die Augen der Marktbeobachter wieder vermehrt auf die makroökonomischen und geopolitischen Ereignisse. Auch die bis Jahresende noch anstehenden Zentralbankenentscheide verunsicherten die Anleger. Auf der Verliererseite standen neben DocMorris die Aktien des Telecom Spezialisten Mobilzone. Die Firma hat die Prognose für 2024 gesenkt. Ebenfalls gelitten haben die Valoren von Leonteq. Das Unternehmen muss Gewinn an die FINMA abliefern. Unser Fonds stieg im Jahresvergleich um 8.76% (SPI-Extra + 3.8%) Ein Teil der flüssigen Mittel investierten wir in Adecco und Julius Bär.

Wertentwicklung



Sektor-Aufteilung



Wertentwicklung	A-Klasse	B-Klasse	X-Klasse	Index
YTD	8.16 %	8.76 %	n.a.	3.83 %
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 %
1 Jahr	8.16 %	8.76 %	n.a.	3.83 %
3 Jahre	-7.56 %	-6.02 %	n.a.	-15.95 %
5 Jahre	32.04 %	35.72 %	n.a.	10.99 %

Allgemeine Informationen

Rechtliche Struktur	Anlagefonds nach Schweizer Recht		
Kategorie	Effektenfonds		
Steuertansparenz	In Deutschland und Oesterreich		
Universum	Aktien Schweiz Small & Mid Caps		
Benchmark	SPI Extra Total Return		
Fondsleitung	Caceis (Switzerland) SA, Nyon		
Depotbank	Caceis Bank Paris, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz		
Vermögensverwalter	Rieter Fischer Partners AG, Zürich		
Handel	Täglich, 15h00 (forward pricing)		
	A-Klasse	B-Klasse	X-Klasse
Valorennummer	2095702	29355012	29355016
ISIN No.	CH0020957020	CH0293550122	CH0293550163
Bloomberg	GEMSMCS SW	RFPSMSB SW	RFPSMCS SW
Anlagestrategie	Fundamentalanalyse / Bottom-up		
Anzahl Positionen	25-40		
Tracking Error	3-7%		

Aktuelle Daten	A-Klasse	B-Klasse	X-Klasse
NIW pro Anteil	CHF 371.31	CHF 389.68	CHF 388.51
Vermögen (in Mio.)	CHF 43.25	(alle Fondsklassen)	
TER (31.12.2023)	1.97 %	1.42 %	n.a.

Kennzahlen (1YR)	A-Klasse	B-Klasse	X-Klasse	Index
Volatilität	10.77 %	10.77 %	n.a.	9.73 %
Sharpe Ratio	0.71	0.77	n.a.	0.31
Tracking Error	4.09 %	4.09 %	n.a.	n.a.

Grösste Positionen

Unternehmen	Anteil (%)	Depotstruktur	Anteil (%)
Swissquote Group Holding-REG	8.05 %	Mid Caps	93.30 %
Sandoz Group AG	6.02 %	Small Caps	3.54 %
Accelleron Industries AG	5.94 %	Aktien	96.84 %
Chocoladefabriken Lindt-PC	5.82 %	Liquidität	3.16 %
Siegfried Holding AG-REG	5.02 %	Anzahl Positionen	34

Kontakt

Rieter Fischer Partners AG	www.rf-partners.ch
Stockerstrasse 23	info@rf-partners.ch
Postfach 1675	Tel. +41 (0)43 305 07 20
8027 Zürich	

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.