

RFP Small & Mid Caps Switzerland Monatsbericht per 31. Januar 2025

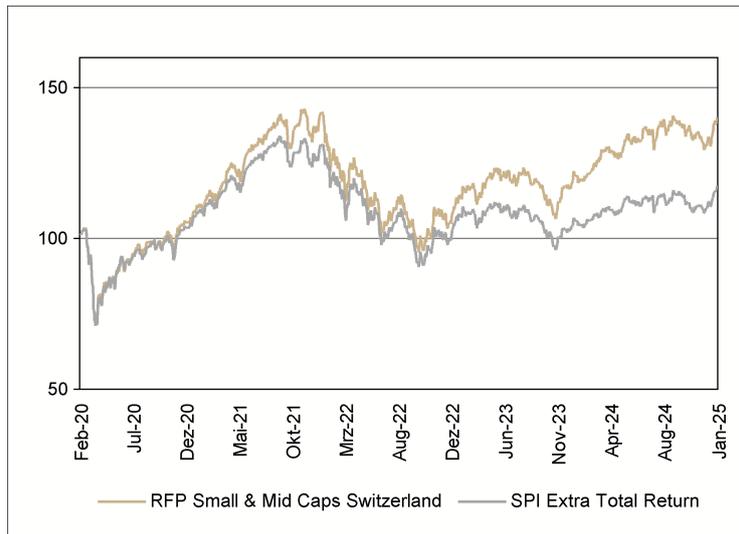
Zielsetzung und Strategie

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.

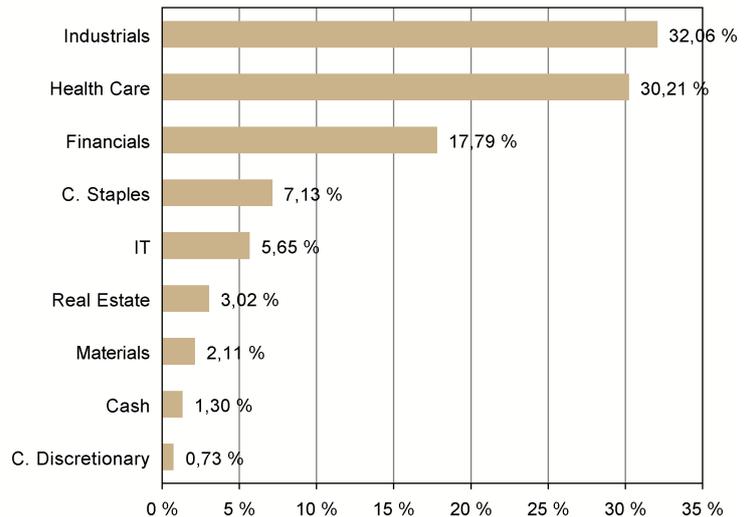
Marktkommentar

Der Jahresstart am Schweizer Aktienmarkt war zunächst eher verhalten, da steigende Anleihsrenditen in den USA und Europa sowie der Regierungswechsel in den USA die Stimmung beeinflussten. Mitte des Monats sorgten bessere Inflationszahlen aus den USA und sinkende Anleihsrenditen für eine Beruhigung und einen positiven Effekt auf die Aktienmärkte. Der SPI-Extra Index stieg um 6,7%. Das Interesse der Marktteilnehmer richtete sich auch wieder verstärkt auf die Unternehmensberichtssaison. Aktien von Temenos profitierten von besseren Ergebnissen als erwartet, während Tecan nach zwei Gewinnwarnungen die Prognose erfüllen konnte. Halbleiteraktien wie VAT, Inficon und Comet erlebten einen turbulenten Start, nachdem das Sprachmodell der chinesischen DeepSeek die KI-Aktien negativ beeinflusste und zu einem Kurssturz führte. %) Ein Teil der flüssigen Mittel investierten wir in Julius Bär.

Wertentwicklung



Sektor-Aufteilung



Wertentwicklung	A-Klasse	B-Klasse	Index
YTD	6.91 %	6.96 %	6.68 %
2024	8.16 %	8.76 %	3.83 %
2023	15.33 %	15.96 %	6.53 %
2022	-25.89 %	-25.48 %	-24.02 %
2021	30.32 %	31.04 %	22.19 %
1 Jahr	15.30 %	15.94 %	10.67 %
3 Jahre	9.39 %	11.22 %	-3.06 %
5 Jahre	39.82 %	43.73 %	17.28 %

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
Valorennummer	2095702	29355012
ISIN No.	CH0020957020	CH0293550122
Bloomberg	GEMSMCS SW	RFPMSB SW
Anlagestrategie	Fundamentalanalyse / Bottom-up	
Anzahl Positionen	25-40	
Tracking Error	3-7%	

Aktuelle Daten	A-Klasse	B-Klasse
NIW pro Anteil	CHF 396.96	CHF 416.79
Vermögen (in Mio.)	CHF 45.96	(alle Fondsklassen)
TER (31.12.2023)	1.97 %	1.42 %

Kennzahlen (1YR)	A-Klasse	B-Klasse	Index
Volatilität	10.92 %	10.92 %	9.60 %
Sharpe Ratio	1.31	1.37	1.05
Tracking Error	4.18 %	4.18 %	n.a.

Grösste Positionen	Depotstruktur
Swissquote Group Holding-REG	8.67 % Mid Caps 95.01 %
Sandoz Group AG	6.65 % Small Caps 3.69 %
Chocoladefabriken Lindt-PC	5.71 % Aktien 98.70 %
Accelleron Industries AG	5.47 % Liquidität 1.30 %
Ypsomed Holding AG-REG	5.08 % 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.