

RFP Small & Mid Caps Switzerland

Monatsbericht per 31. Mai 2022

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

Nach wie vor führen die restriktiver werdende Geldpolitik sowie Inflations- und Konjunktursorgen zu kräftigen Kursausschlägen an der Schweizer Börse. Der Monat startete mit Verunsicherung. Zur Schwäche trug bei, dass Chinas Regierung unverändert an ihre Zero-Covid-Strategie festhalten will mit den entsprechenden negativen Auswirkungen auf die chinesische Konjunktur und die globalen Lieferketten. Gegen Ende der Berichtsperiode hellte sich die Stimmung der Anleger etwas auf. Die Zahl der Unsicherheitsherde ist zwar nach wie vor gross. Dennoch dürften die derzeit vorherrschenden Rezessionsängste übertrieben sein. Insgesamt büsste der SPI-Extra Index im Monatsverlauf -3.80% ein.

Der Industriezulieferer Dätwyler wird 2022 die bisher verkündeten Ziele hinsichtlich Umsatzwachstum und Gewinn verfehlen. Das schickte die Aktien auf eine rasante Talfahrt. Die Aktien von Swissquote gehörten ebenfalls zu den Verlierern des Monats. Aktien des Backwarenkonzerns Aryzta waren hingegen nach starken Quartalszahlen gesucht. Positiv entwickelten sich auch die Aktien des Sensorherstellers u-blox, nachdem die Firma die Jahresprognose für 2022 erhöhte.

Im vergangenen Monat investierten wir ein Teil der flüssigen Mittel in Comet und Zur Rose.

Allgemeine Informationen

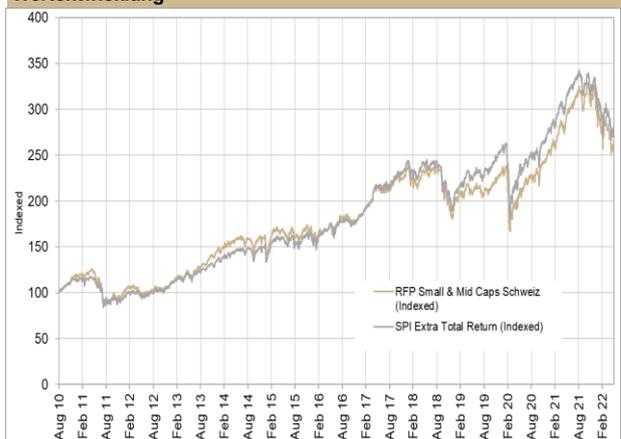
| | | | |
|-----------------------|--|-----------------|-----------------|
| Rechtliche Struktur | Anlagefonds nach Schweizer Recht | | |
| Kategorie | "Effektenfonds" | | |
| Steuertansparenz | In Deutschland und Oesterreich | | |
| Universum | Aktien Schweiz Small & Mid Caps | | |
| Lancierung / Nominal | 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 | RFPSMSB SW | |
| Reuters | LP65006650 | LP68395269 | |
| Lipper ID | 65006650 | 68395269 | |

| Aktuelle Daten | A-Klasse | B-Klasse | C-Klasse |
|--------------------|-------------------------------|------------|----------|
| NIW pro Anteil | CHF 324.85 | CHF 336.00 | n.a |
| Vermögen (in Mio.) | CHF 35.49 (alle Fondsklassen) | | |
| TER (31.12.2021) | 1.94% | 1.39% | n.a |

| Kennzahlen (1YR) | A-Klasse | B-Klasse | C-Klasse | Index |
|-------------------|----------|----------|----------|--------|
| Volatilität | 19.28% | 19.28% | n.a. | 17.84% |
| Sharpe Ratio | -0.52 | -0.49 | n.a. | -0.68 |
| Information Ratio | 0.336 | 0.46 | n.a. | |
| Tracking Error | 4.61% | 4.61% | n.a. | |
| Alpha | 0.05 | 0.06 | n.a. | |
| Beta | 1.09 | 1.09 | n.a. | |
| Korrelation | 0.96 | 0.96 | n.a. | |

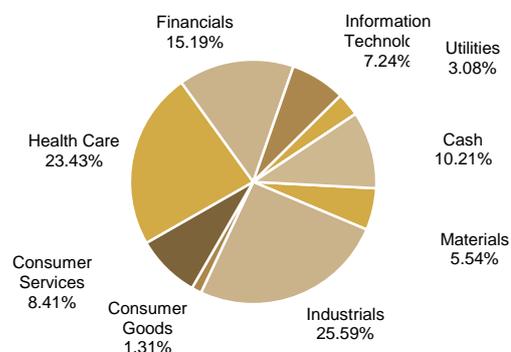
| Wertentwicklung | A-Klasse | B-Klasse | C-Klasse | Index |
|-----------------|----------|----------|----------|---------|
| 1 Monat | -4.48% | -4.43% | n.a. | -3.80% |
| 3 Monate | -7.06% | -6.93% | n.a. | -6.08% |
| 6 Monate | -14.83% | -14.60% | n.a. | -12.19% |
| 1 Jahr | -10.78% | -10.29% | n.a. | -11.11% |
| 3 Jahre | 26.19% | 28.30% | n.a. | 24.73% |
| 5 Jahre | 21.91% | 25.31% | n.a. | 29.28% |
| 2022 | -19.49% | -19.31% | n.a. | -16.61% |
| 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% |
| 2016 | 5.84% | | | 8.50% |

Wertentwicklung



| Grösste Positionen | Anteil | Depotstruktur | Anteil |
|--------------------|--------|-------------------|--------|
| Sonova | 7.64% | Mid Caps | 81.51% |
| Lindt & Sprüngli | 6.79% | Small Caps | 8.27% |
| Straumann | 6.01% | Aktien | 89.78% |
| Kühne & Nagel | 4.99% | Liquidität | 10.21% |
| Siegfried | 4.57% | Anzahl Positionen | 36 |

Sektor-Aufteilung



Kontakt

Rieter Fischer Partners AG
Stockerstrasse 23
8027 Zürich

www.rf-partners.ch
info@rf-partners.ch
Tel. +41 (0)43 305 07 20

Haftungsausschluss: Dieser Bericht stellt weder eine Offerte noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Er erfolgt ausschliesslich zu Informationszwecken. 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 angegebene Performance versteht sich ohne Kommissionen und Kosten, welche bei der Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallen. Nach schweizerischem Anlagengesetz gehört der RFP Small & Mid Caps Switzerland Anlagefonds zur Kategorie "Effektenfonds". Die Anleger werden ausdrücklich auf die Risiken hingewiesen, welche im Fondsprospekt beschrieben sind. Anleger müssen vorab und finanziell in der Lage sein, auch erhebliche Kursverluste tragen zu können. Die vergangene Performance ist weder ein Hinweis noch eine Garantie für die zukünftige Performance. Das vorliegende Dokument stellt keinen Prospekt im Sinne des schweizerischen Gesellschafts- und/oder Kapitalmarktrechts dar. Fondsprospekte sowie 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 Verkaufsbeschränkungen wird empfohlen, sich über die anwendbaren gesetzlichen Rahmenbedingungen des jeweiligen Landes unabhängig beraten zu lassen.