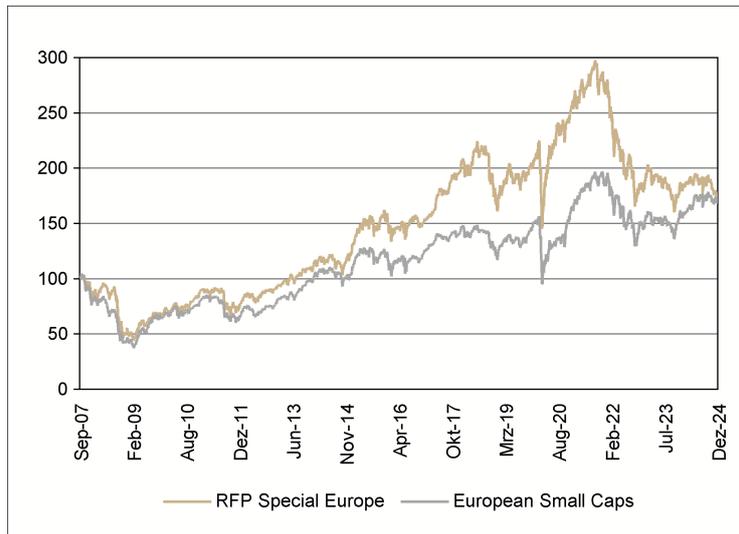


RFP Special Europe Monatsbericht per 31. Dezember 2024

Zielsetzung und Strategie

Das Anlageziel ist es, langfristige Kapitalgewinne und angemessene Erträge durch Anlagen in ein Aktienportfolio von Pan-Europäischen klein- und mittelgross kapitalisierten Emittenten zu erwirtschaften. Der Fonds ist insbesondere für Anleger konzipiert, welche Blue Chip Portfolios mit ausgesuchten Europäischen Nebenwerten ergänzen und optimieren möchten. Der Anlageverwalter verfolgt einen aktiven Anlagestil. Alle Entscheide basieren auf einer fundamentalen Gesellschaftsanalyse (bottom-up, stock-picking approach), die zusätzlich mit einem internationalen Sektorvergleich kombiniert werden. Bei den Anlagen konzentrieren wir uns vor allem auf Unternehmen mit führender Marktstellung, die eine starke Gewinnsteigerung auch bei leicht schwächerem Wirtschaftswachstum erarbeiten können. Der Fondshält in der Regel 30-50 Positionen.

Wertentwicklung



Wertentwicklung	A-Klasse	B-Klasse	C-Klasse	Index
YTD	-6.79 %	-6.33 %	-5.99 %	5.65 %
2023	3.30 %	3.81 %	4.17 %	10.99 %
2022	-35.12 %	-34.80 %	-34.57 %	-24.95 %
2021	11.53 %	12.09 %	12.49 %	21.21 %
2020	20.46 %	21.07 %	21.50 %	5.73 %
1 Jahr	-6.79 %	-6.33 %	-5.99 %	5.65 %
3 Jahre	-37.53 %	-36.59 %	-35.92 %	-11.99 %
5 Jahre	-16.07 %	-13.95 %	-12.42 %	12.78 %

Aktuelle Daten	A-Klasse	B-Klasse	C-Klasse
NIW pro Anteil	EUR 173.08	EUR 181.85	EUR 187.92
Vermögen (in Mio.)	EUR 15.62	(alle Fondsklassen)	
TER (31.12.2023)	2.12 %	1.62 %	1.26 %

Kennzahlen (1YR)	A-Klasse	B-Klasse	C-Klasse	Index
Volatilität	13.12 %	13.11 %	13.11 %	11.53 %
Sharpe Ratio	-0.78	-0.74	-0.72	0.15
Tracking Error	6.00 %	6.00 %	6.00 %	n.a.

Kontakt

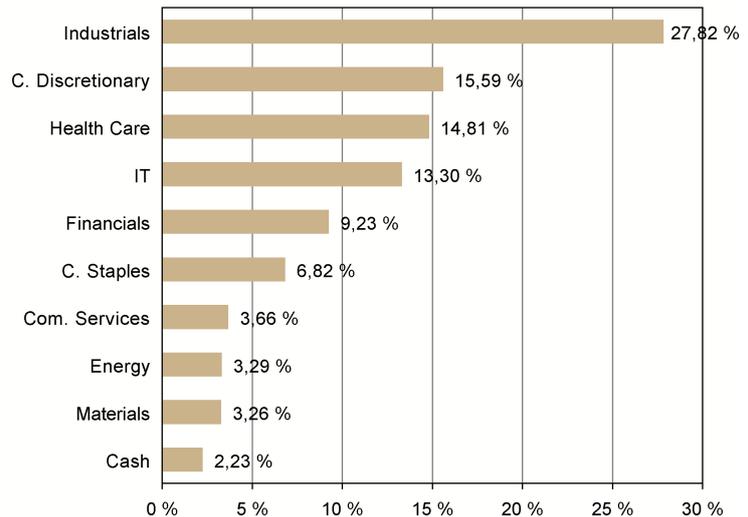
Rieter Fischer Partners AG
Stockerstrasse 23
Postfach 1675
8027 Zürich

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

Marktkommentar

Die europäischen Aktienmärkte haben den Dezember mit leichten Verlusten abgeschlossen. Die oft zu beobachtende Rallye zum Jahresende ist dieses Jahr ausgefallen. Nachdem die Berichtssaison zum dritten Quartal definitiv zu Ende war, fokussierten sich die Anleger wieder vermehrt auf die makroökonomischen und geopolitischen Ereignisse. Die Kommentare der Notenbanken zur erwartenden Zinspolitik im neuen Jahr verunsicherten die Anleger. Auch die anstehenden Wahlen in Deutschland sowie die ungelöste Budgetsituation in Frankreich belasteten die Investorenstimmung. In diesem Umfeld hat der RFP Special Europe die Berichtsperiode um 1.69% nachgelassen.

Sektor-Aufteilung



Allgemeine Informationen

Rechtliche Struktur	Umbrellafonds nach Schweizer Recht		
Kategorie	Effektenfonds		
Steuertansparenz	In Deutschland und Oesterreich		
Universum	Aktien Europa, Small & Mid Caps		
Benchmark	European Small Caps		
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	C-Klasse
Valorennummer	3.112.416	29.355.022	29.355.023
ISIN No.	CH0031124164	CH0293550221	CH0293550239
Bloomberg	RFPSEPF SW	RFPSEPB SW	RFPSEPC SW
Anlagestrategie	Fundamentalanalyse / Bottom-up		
Anzahl Positionen	30-50		
Tracking Error	3-8%		

Grösste Positionen

Grösste Positionen	Anteil	Depotstruktur	Anteil
Eurofins Scientific	4.42 %	Mid Caps	43.80 %
Greggs PLC	4.31 %	Small Caps	53.97 %
WH Smith PLC	4.14 %	Aktien	97.77 %
Bakkafrost P/F	4.14 %	Liquidität	2.23 %
Jungheinrich - PRFD	4.11 %	Anzahl Positionen	29

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 Special Europe zur Kategorie "Effektenfonds". Die Anleger werden ausdrücklich auf die Risiken hingewiesen, welche im Fondsprospekt beschrieben sind. Anleger müssen vorbereiten 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.