



RFP Small & Mid Caps Switzerland

**Rapport semestriel non audité
30 juin 2021**

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy 35 - Case postale 2259 CH-1260 Nyon 2
Tél. +41 58261 94 00 - Fax +41 58261 94 60
www.caceis.com

Fonds de placement de droit suisse, relevant du type « Fonds en valeurs mobilières »

Direction

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy, 35
CH-1260 Nyon

Banque dépositaire

**CACEIS Bank, Paris,
Succursale de Nyon / Suisse**
Route de Signy 35, 1260 Nyon

CACEIS (Switzerland) SA**Conseil d'administration :**

Pierre **Cimino**
Yvar **Mentha**
Jacques **Bourachot**
Jean-François **Deroche**
Fethi **Azzoug**
Philippe **Bens**

Président
Administrateur vice-président
Administrateur
Administrateur
Administrateur
Administrateur

Direction :

Oscar **Garcia**
Sandra **Czich**
Claude **Marchal**

Directeur Général
Directrice
Sous-directeur

Gestionnaire mandaté :

Rieter Fischer Partners AG
Stockerstrasse 23, Postfach 1675, 8027 Zürich

Banque dépositaire :

CACEIS Bank, Paris,
Succursale de Nyon / Suisse
Route de Signy 35, 1260 Nyon

Société d'audit :

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6, 1211 Genève

Offices de dépôt :

SIS SegalInter Settle

RFP Small & Mid Caps Switzerland est un fonds de placement de droit suisse relevant du type « Fonds en valeur mobilières » au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006. Le contrat de fonds a été établi par CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, en sa qualité de direction du fonds, avec l'approbation de CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, à Nyon, en sa qualité de banque dépositaire, soumis à l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et approuvé la première fois par cette dernière en date du 1er octobre 2003.

Le fonds est basé sur un contrat de placement collectif (contrat de fonds) aux termes duquel la direction du fonds s'engage à faire participer l'investisseur au fonds, proportionnellement aux parts qu'il a acquises, et à gérer le fonds conformément aux dispositions de la loi et du contrat de fonds, à titre autonome et en son propre nom. La banque dépositaire est partie au contrat de fonds conformément aux tâches qui lui sont dévolues par la loi et le contrat de fonds.

Conformément au contrat de fonds, la direction est en droit, avec le consentement de la banque dépositaire et l'autorisation de l'autorité de surveillance, de créer à tout moment d'autres classes de parts, de les supprimer ou de les regrouper.

Les classes de parts suivantes existent :

| Classes de parts: | Monnaie de référence | Affectation des revenus | Montant minimal d'investissement | Investisseurs |
|-------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|--|
| Classe « A » | CHF | Distribution | | Ouverte à tous |
| Classe « B » | CHF | Distribution | | Clients d'intermédiaires financiers et investisseurs qualifiés |
| Classe « C » * | CHF | Distribution | CHF 5.000.000 | Clients d'intermédiaires financiers et investisseurs qualifiés |
| Classe « X » * | CHF | Distribution | | Investisseurs ayant conclu un contrat écrit de gestion de fortune ou un contrat écrit de conseil avec Rieter Fischer Partners AG |

Les classes de parts ne représentent pas une fortune segmentée. Il ne peut ainsi être exclu qu'une classe de parts réponde des engagements d'une autre classe de parts, même si les coûts ne sont imputés en principe qu'à la classe de parts profitant d'une prestation définie.

*Classes non commercialisées au 30.06.2021

Performances

| | Lancement | 2020 | 2021* | Depuis le lancement* |
|---|------------------|-------------|--------------|-----------------------------|
| RFP Small & Mid Caps Switzerland – Classe A | 01.04.05 | 9.60% | 20.37% | 273.81% |
| SPI Small & Mid Caps Index | - | 7.97% | 16.90% | 369.25% |
| RFP Small & Mid Caps Switzerland – Classe B | 27.10.2016 | 10.21% | 20.70% | 71.26% |
| SPI Small & Mid Caps Index | - | 7.97% | 16.90% | 83.24% |

* : Jusqu'au 30.06.2021

Les références aux performances passées ne sauraient garantir leur évolution future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts.

Rémunérations :**Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur** (extrait du § 18 du contrat de fonds)

| | |
|---|--|
| Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger pour la classe A | au maximum 3.00% de la valeur nette d'inventaire |
| Commission de rachat en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger, possible jusqu'à 0.5% selon § 18 ch. 2 du contrat de fonds | aucune |
| Commission de conversion en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger | aucune |

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du fonds (extrait du § 19 du contrat de fonds)

Commission maximale de gestion de la direction du fonds
(calculée sur la valeur nette d'inventaire)

| | |
|---|---------------------------------|
| RFP Small & Mid Caps Switzerland – Classe A | p.a. 2.00% au maximum |
| RFP Small & Mid Caps Switzerland – Classe B | p.a. 1.50% au maximum |

Elle est utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation du fonds.

| | |
|--|---|
| Commission de la banque dépositaire (calculée sur la valeur nette d'inventaire) | p.a. 0.15% au maximum |
| Commission de la direction pour le versement du produit de liquidation en cas De dissolution du fonds | 0.50% de la valeur nette d'inventaire |

Taux effectivement appliqués pour les rémunérations et frais à la charge de la fortune du fonds**RFP Small & Mid Caps Switzerland – Classe A:**

| | |
|---|---------------|
| Commission pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation du fonds | 1.80% |
| Commission de la banque dépositaire | 0.095% |

RFP Small & Mid Caps Switzerland – Classe B:

| | |
|---|---------------|
| Commission pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation du fonds | 1.25% |
| Commission de la banque dépositaire | 0.095% |

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au fonds de placement.

Dans le cadre de la commercialisation, des commissions d'état sont versées aux distributeurs et partenaires de distribution et des rétrocessions sont versées à des investisseurs institutionnels qui détiennent des parts de fonds pour des tiers sous l'aspect économique.

«Soft commissions»

La direction du fonds n'a pas conclu de conventions concernant des «soft commissions».

Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire du fonds de placement est déterminée à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, en francs suisses. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux de placement du fonds sont fermés (par exemple : jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire.

Les placements négociés en bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés reconnus dans la pratique.

La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante: le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part est obtenue à partir de la valeur vénale de la fortune du fonds, réduite d'éventuels engagements du fonds de placement, divisée par le nombre de parts en circulation. Elle est arrondie au centime (0.01).

| Compte de fortune | 30.06.21 | 31.12.20 |
|---|----------------------|----------------------|
| (Valeur vénale) | CHF | CHF |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 40'377'460.00 | 32'720'240.00 |
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 1'858'180.54 | 1'975'222.69 |
| Autres actifs | 595'990.93 | 371'530.86 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 42'831'631.47 | 35'066'993.55 |
| Engagements en banque | -6'277.76 | -6'116.58 |
| Autres engagements | -368'040.50 | -155'537.42 |
| Rachats à payer | -3'370.95 | -933.54 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 42'453'942.26 | 34'904'406.01 |

| Variation de la fortune nette | 01.01.21 | 01.01.20 |
|--|----------------------|----------------------|
| | 30.06.21 | 31.12.20 |
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 34'904'406.01 | 35'621'630.54 |
| Solde des mouvements de parts | 283'080.07 | -3'429'270.53 |
| Résultat total | 7'266'456.18 | 2'712'046.00 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 42'453'942.26 | 34'904'406.01 |

Evolution du nombre de parts

| RFP Small & Mid Caps Switzerland Classe A | 01.01.21 | 01.01.20 |
|--|--------------------|--------------------|
| | 30.06.21 | 31.12.20 |
| Situation en début de période comptable | 105'979.913 | 119'788.913 |
| Parts émises | 12'626.000 | 20'478.000 |
| Parts rachetées | 11'438.000 | 34'287.000 |
| Situation à la fin de la période comptable | 107'167.913 | 105'979.913 |

| | | | |
|---|-----|---------------|---------------|
| Valeur nette d'inventaire par part | CHF | 372.70 | 309.63 |
|---|-----|---------------|---------------|

| RFP Small & Mid Caps Switzerland Classe B | 01.01.21 | 01.01.20 |
|--|------------------|------------------|
| | 30.06.21 | 31.12.20 |
| Situation en début de période comptable | 6'576.232 | 6'176.232 |
| Parts émises | 50.000 | 400.000 |
| Parts rachetées | 75.000 | 0.000 |
| Situation à la fin de la période comptable | 6'551.232 | 6'576.232 |

| | | | |
|---|-----|---------------|---------------|
| Valeur nette d'inventaire par part | CHF | 383.54 | 317.77 |
|---|-----|---------------|---------------|

| Compte de résultats | 01.01.21 | 01.01.20 |
|---|---------------------|---------------------|
| | 30.06.21 | 31.12.20 |
| | CHF | CHF |
| Revenus | | |
| Revenus des valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation | 417'392.06 | 474'636.99 |
| Participation des souscripteurs aux revenus courus | -7'269.47 | -4'314.66 |
| Total des revenus | 410'122.59 | 470'322.33 |
| Charges | | |
| Rémunérations réglementaires versées : | | |
| à la direction | -12'082.88 | -22'306.58 |
| à la banque dépositaire | -18'386.65 | -14'956.36 |
| au gestionnaire | -331'064.00 | -506'509.46 |
| Frais de révision | -5'073.46 | -10'231.50 |
| Intérêts négatifs | -9'541.45 | -5'440.28 |
| Intérêts passifs | -78.36 | -1'027.10 |
| Autres charges | -4'881.40 | -24'579.82 |
| Transfert partiel de charges sur gains de capital réalisés | 0.00 | 137'616.33 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus | 2'516.96 | 3'852.53 |
| Total des charges | -378'591.24 | -443'582.24 |
| Résultat net | 31'531.35 | 26'740.09 |
| Gains/pertes du capital réalisés(-es) | 335'506.99 | 446'806.85 |
| Transfert partiel de charges sur gains de capital réalisés | 0.00 | -137'616.33 |
| Résultat réalisé | 367'038.34 | 335'930.61 |
| Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es) | 6'899'417.84 | 2'376'115.39 |
| Résultat total | 7'266'456.18 | 2'712'046.00 |
| TER : en % RFP Small & Mid Caps Switzerland Classe A | 1.96 | 1.97 |
| TER : en % RFP Small & Mid Caps Switzerland Classe B | 1.41 | 1.42 |

Inventaire de la fortune

| Désignation | Total au 31 décembre 2020 | Achats | Ventes | Total au 30 juin 2021 | Cours | Valeur vénale | en % |
|---|------------------------------|--------|--------|--------------------------|----------|----------------------|--------------|
| Actions et autres titres de participations et droits-valeurs | | | | | | | |
| Actions et autres titres de participations | | | | | | | |
| AMS AG | 25'000 | 15'000 | 40'000 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| <i>Autriche</i> | | | | | | <i>0.00</i> | <i>0.00</i> |
| AFG ARBONIA (NAMEN) | 30'000 | 0 | 0 | 30'000 | 17.68 | 530'400.00 | 1.24 |
| BALOISE HOLDING REG.SHS | 7'000 | 0 | 0 | 7'000 | 144.30 | 1'010'100.00 | 2.36 |
| BELIMO HOLDING AG | 25 | 0 | 25 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| BELIMO HOLDING LTD | 0 | 800 | 0 | 800 | 423.00 | 338'400.00 | 0.79 |
| BKW AG | 10'000 | 0 | 0 | 10'000 | 96.30 | 963'000.00 | 2.25 |
| BOSSARD HOLDING AG | 2'000 | 1'000 | 0 | 3'000 | 282.50 | 847'500.00 | 1.98 |
| BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT | 2'000 | 0 | 0 | 2'000 | 483.80 | 967'600.00 | 2.26 |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPISCH | 250 | 0 | 0 | 250 | 9'205.00 | 2'301'250.00 | 5.37 |
| CLARIANT NAMEN AKT | 40'000 | 0 | 0 | 40'000 | 18.40 | 736'000.00 | 1.72 |
| COMET HLDG REG SHS | 1'000 | 0 | 0 | 1'000 | 254.50 | 254'500.00 | 0.59 |
| DKSH HOLDING SA | 0 | 4'000 | 0 | 4'000 | 70.80 | 283'200.00 | 0.66 |
| EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT. | 1'500 | 0 | 0 | 1'500 | 909.00 | 1'363'500.00 | 3.18 |
| FLUGHAFEN ZUERICH AB | 4'000 | 0 | 0 | 4'000 | 153.00 | 612'000.00 | 1.43 |
| HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS | 9'000 | 0 | 0 | 9'000 | 99.50 | 895'500.00 | 2.09 |
| HUBER + SUHNER AG | 12'500 | 0 | 0 | 12'500 | 78.10 | 976'250.00 | 2.28 |
| INTERROLL-HOLDING NOM. | 300 | 0 | 0 | 300 | 3'670.00 | 1'101'000.00 | 2.57 |
| JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT | 0 | 12'500 | 0 | 12'500 | 60.38 | 754'750.00 | 1.76 |
| KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG | 7'500 | 0 | 0 | 7'500 | 316.60 | 2'374'500.00 | 5.54 |
| LANDIS+GYR GR | 10'000 | 0 | 0 | 10'000 | 64.60 | 646'000.00 | 1.51 |
| LOGITECH NAMEN AKT | 32'500 | 0 | 0 | 32'500 | 112.10 | 3'643'250.00 | 8.50 |
| MOLECULAR PARTNERS | 15'000 | 0 | 0 | 15'000 | 18.84 | 282'600.00 | 0.66 |
| PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT | 1'900 | 0 | 400 | 1'500 | 1'401.50 | 2'102'250.00 | 4.91 |
| POLYPEPTIDE GROUP AG | 0 | 5'000 | 0 | 5'000 | 85.40 | 427'000.00 | 1.00 |
| SCHINDLER HOLDING SA | 6'000 | 500 | 0 | 6'500 | 283.00 | 1'839'500.00 | 4.29 |
| SCHWEITER TECHNOLOGIES AG | 350 | 0 | 350 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| SIEGFRIED HOLDING | 2'500 | 0 | 0 | 2'500 | 867.50 | 2'168'750.00 | 5.06 |
| SOFTWAREONE HOLDING AG | 10'000 | 0 | 0 | 10'000 | 21.85 | 218'500.00 | 0.51 |
| SONOVA HOLDING NAM-AKT | 9'060 | 0 | 0 | 9'060 | 348.00 | 3'152'880.00 | 7.36 |
| STRAUMANN HOLDING REG | 2'000 | 0 | 0 | 2'000 | 1'475.00 | 2'950'000.00 | 6.89 |
| SWISSQUOTE GROUP HOLDING | 15'000 | 0 | 1'000 | 14'000 | 139.80 | 1'957'200.00 | 4.57 |
| TEMENOS AG NAM.AKT | 7'000 | 0 | 0 | 7'000 | 148.60 | 1'040'200.00 | 2.43 |
| THE SWATCH GROUP REG | 10'000 | 0 | 0 | 10'000 | 61.05 | 610'500.00 | 1.43 |
| VAT GROUP SA | 2'300 | 0 | 0 | 2'300 | 307.60 | 707'480.00 | 1.65 |
| VIFOR PHARMA - REGISTERED | 8'000 | 0 | 0 | 8'000 | 119.75 | 958'000.00 | 2.24 |
| YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT | 7'000 | 0 | 0 | 7'000 | 144.20 | 1'009'400.00 | 2.36 |
| ZUR ROSE GROUP NAMEN-AKT. | 1'000 | 0 | 0 | 1'000 | 354.50 | 354'500.00 | 0.83 |
| <i>Suisse</i> | | | | | | <i>40'377'460.00</i> | <i>94.27</i> |
| Franc Suisse | | | | | | 40'377'460.00 | 94.27 |
| Valeurs mobilières négociées en bourse | | | | | | 40'377'460.00 | 94.27 |
| Actions et autres titres de participations | | | | | | 40'377'460.00 | 94.27 |
| Actions et autres titres de participations et droits-valeurs | | | | | | 40'377'460.00 | 94.27 |

Inventaire de la fortune

| Désignation | Total au 30 juin 2021 | Valeur vénale | en % |
|---|--------------------------|---------------------|--------------|
| Avoir en banque à vue | | | |
| CACEIS Bank, Paris, Succursale de Nyon / Suisse | 1'858'180.54 | 1'858'180.54 | 4.34 |
| Avoir en banque à vue | | 1'858'180.54 | 4.34 |
| Engagements en Banque | | | |
| CACEIS Bank, Paris, Succursale de Nyon / Suisse | -6'277.76 | -6'277.76 | -0.01 |
| Engagements en Banque | | -6'277.76 | -0.01 |

Informations des années précédentes

| Date | Valeur nette d'inventaire par part | | Parts en circulation | Fortune nette du fonds | | Distribution du revenu net par part |
|---------------------|------------------------------------|--------|----------------------|------------------------|---------------|--|
| 31.12.19 - Classe A | CHF | 282.50 | 119'788.913 | CHF | 33'840'787.69 | 0.00 |
| 31.12.20 - Classe A | CHF | 309.63 | 105'979.913 | CHF | 32'814'653.32 | 0.00 |
| 30.06.21 - Classe A | CHF | 372.70 | 107'167.913 | CHF | 39'941'257.25 | 0.00 |
| 31.12.19 - Classe B | CHF | 288.34 | 6'176.232 | CHF | 1'780'842.85 | 0.00 |
| 31.12.20 - Classe B | CHF | 317.77 | 6'576.232 | CHF | 2'089'752.69 | 0.00 |
| 30.06.21 - Classe B | CHF | 383.54 | 6'551.232 | CHF | 2'512'685.01 | 0.00 |