



## **RFP SMALL & MID CAPS SWITZERLAND**

**Nicht geprüfter Halbjahresbericht  
30 Juni 2023**

**CACEIS (Switzerland) SA**

Route de Signy 35 - Case postale 2259 CH-1260 Nyon 2  
Tél. +41 58 261 94 00 - Fax +41 58 261 94 60  
[www.caceis.com](http://www.caceis.com)

## **INHALTSVERZEICHNIS**

Fondsinformationen .....	3
Akteure in der Laufzeit des Fonds .....	4
Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen .....	5
Performances .....	6
Vergütungen.....	7
Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts .....	8
RFP Small & Mid Caps Switzerland.....	9

Ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds" ("der Anlagefonds" oder "der Fonds")

**Fondsleitung**

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

**Depotbank**

**CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz**  
Route de Signy 35  
CH-1260 Nyon

**CACEIS (Switzerland) SA****Verwaltungsrat:**

Thies **Clemenz**  
Yvar **Mentha**  
Jacques **Bourachot**  
Philippe **Durand**  
Marc-André **Poirier**  
Jean-Pierre **Valentini**

Präsident  
Vizepräsident  
Mitglied  
Mitglied  
Mitglied  
Mitglied

**Geschäftsleitung:**

Oscar **Garcia**  
Claude **Marchal**  
Lionel **Bauer**

Geschäftsführer  
Vizedirektor  
Vizedirektor

**Vermögensverwalter:**

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

**Depotbank:**

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz  
Route de Signy 35  
CH-1260 Nyon

**Prüfgesellschaften:**

KPMG AG  
Esplanade de Pont-Rouge 6, 1211 Genf

Der "RFP Small & Mid Caps Switzerland" ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006. Der Fondsvertrag in seiner aktuellen Fassung wird von der CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, als Fondsleitung mit Zustimmung der CACEIS Bank, Paris, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz (früher CACEIS Bank, Luxembourg, Luxembourg, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz), als Depotbank aufgestellt und wurde erstmals am 1. Oktober 2003 von der Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA (die „FINMA“) genehmigt.

Der Anlagefonds basiert auf einem Kollektivanlagevertrag (Fondsvertrag), in dem sich die Fondsleitung verpflichtet, den Anleger nach Massgabe der von ihm erworbenen Fondsanteile am Fonds zu beteiligen und diesen gemäss den Bestimmungen von Gesetz und Fondsvertrag selbständig und im eigenen Namen zu verwalten. Die Depotbank nimmt nach Massgabe der ihr durch Gesetz und Fondsreglement übertragenen Aufgaben am Fondsvertrag teil.

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen.

Zurzeit bestehen folgende Anteilsklassen:

Anteilkategorie:	Rechnungseinheit:	Ertragsverwendung:	Mindestanlage	Anlegerkreis:
"A" Klasse	CHF	ausschüttend		gesamtes Anlegerpublikum
"B" Klasse	CHF	ausschüttend		Kunden von bestimmten Finanzintermediären sowie für qualifizierte Anleger
"C" Klasse*	CHF	ausschüttend	CHF 1'000'000	Kunden von bestimmten Finanzintermediären sowie für qualifizierte Anleger
"X" Klasse*	CHF	ausschüttend		Anleger, die über einen schriftlichen Vermögensverwaltungs- oder Beratungsvertrag mit der RIETER FISCHER PARTNERS AG verfügen

Die Anteilsklassen stellen keine segmentierten Vermögen dar. Entsprechend kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine Anteilsklasse für Verbindlichkeiten einer anderen Anteilsklasse haftet, auch wenn Kosten grundsätzlich nur derjenigen Anteilsklasse belastet werden, der eine bestimmte Leistung zukommt.

\*Anteilkategorie am 30.06.2023 nicht gestartet

**Performances**

	<b>Lancierung</b>	<b>2022</b>	<b>2023*</b>	<b>Seit Lancierung*</b>
RFP Small & Mid Caps Switzerland – "A" Klasse	01.04.2005	-25.89%	15.69%	246.99%
SPI Small & Mid Caps Index	-	-22.01%	9.09%	310.83%
RFP Small & Mid Caps Switzerland – "B" Klasse	27.10.2016	-25.48%	16.01%	60.74%
SPI Small & Mid Caps Index	-	-22.01%	9.09%	60.42%

\* : bis 30.06.2023

Vergangene Angaben zur Performance sind keine Indikation oder Garantie für die aktuelle oder zukünftige Performance und berücksichtigen weder Ausgabe -noch Rücknahmegebühren oder entsprechende - Kommissionen.

## Vergütungen

### Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder von Vertriebssträgern (anwendbar ausschliesslich für die A-Klasse):	höchstens. <b>3.00%</b> des Inventarwertes des Nettofondsvermögens
Rücknahmekommission zugunsten des Fonds:	keine
Umtauschgebühr zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder von Vertriebssträgern:	keine

### Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen (Auszug aus § 19 des Fondsvertrages)

Verwaltungskommission der Fondsleitung höchstens (berechnet auf den Nettofondsvermögen des Fonds)  Die Kommission wird verwendet für die Leitung, die Vermögensverwaltung und gegebenenfalls für die Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Anlagefonds.  Ausserdem werden aus der Verwaltungskommission der Fondsleitung Retrozessionen und/oder Rabatte gemäss Ziff. 1.10.3 des Prospekts gezahlt.	"A" Klasse max. 2% p.a.  "B" Klasse max. 1.50% p.a.  "C" Klasse max. 1.25% p.a.  "X" Klasse max. 0.80% p.a.
Depotbankkommission der Depotbank höchstens (berechnet auf den Nettoinventarwert des Fonds) Die Kommission wird verwendet für die Aufgaben der Depotbank wie die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrag aufgeführten Aufgaben	0.15% p.a.
Kommission der Fondsleitung für die Auszahlung des Liquidationsertrags im Falle einer Auflösung des Fonds	0.50% des NAV (Nettoinventarwertes)

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren in § 19 des Fondsvertrages aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten in Rechnung gestellt werden.

### Effektiv zur Anwendung kommende Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen

#### **RFP Small & Mid Caps Switzerland – "A" Klasse:**

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	<b>1.80%</b>
Kommission für die Depotbank*	<b>0.099%</b>

#### **RFP Small & Mid Caps Switzerland – "B" Klasse:**

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	<b>1.25%</b>
Kommission für die Depotbank*	<b>0.099%</b>

\*Aufgrund der Erhebung der Entgelte nach Volumen/Transaktionen schwanken die effektiven Sätze von Jahr zu Jahr. Am 31.12.2022 betrug der Effektivsatz der Depotbankkommission für die 2 Klassen 0.102 %.

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren in § 19 des Fondsvertrages aufgeführten Kommissionen und Kosten in Rechnung gestellt werden. Im Rahmen des Fondsvertriebs werden Bestandespflegekommissionen an Vertriebssträger und -partner, und Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise Fondsanteile für Dritte halten, ausbezahlt.

### «Soft Commissions»

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «Soft Commissions» geschlossen.

### **Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts**

Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des Anlagefonds statt.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss dem vorhergehenden Absatz bewerten.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfälligen Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste Einheit der Rechnungseinheit der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

## RFP Small &amp; Mid Caps Switzerland

**Vermögensrechnung**

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
(Börsenwert)	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	32'719'655.00	28'672'790.00
Bankguthaben		
Sichtguthaben	2'245'605.99	2'566'139.52
Sonstige Vermögenswerte	214'570.47	365'741.55
<b>Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>35'179'831.46</b>	<b>31'604'671.07</b>
Bankverbindlichkeiten	-18'727.11	-13'740.01
Andere Verbindlichkeiten	-160'963.85	-155'836.95
Ausstehende Rückkäufe	-23'879.10	-1'209.88
<b>Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>34'976'261.40</b>	<b>31'433'884.23</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

	<b>01.01.23</b>	<b>01.01.22</b>
	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	31'433'884.23	41'258'408.01
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'342'754.20	1'253'775.37
Gesamterfolg	4'885'131.37	-11'078'299.15
<b>Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>34'976'261.40</b>	<b>31'433'884.23</b>

**Entwicklung der Anzahl der Anteile****RFP Small & Mid Caps Switzerland - Klasse A**

	<b>01.01.23</b>	<b>01.01.22</b>
	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	97'866.913	94'781.913
Ausgegebene Anteile	1'811.000	9'657.000
Zurückgenommene Anteile	7'117.000	6'572.000
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>92'560.913</b>	<b>97'866.913</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>CHF 345.96</b>	<b>299.04</b>

**RFP Small & Mid Caps Switzerland - Klasse B**

	<b>01.01.23</b>	<b>01.01.22</b>
	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	6'985.137	7'236.880
Ausgegebene Anteile	1'295.000	3'216.784
Zurückgenommene Anteile	75.000	3'468.527
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>8'205.137</b>	<b>6'985.137</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>CHF 359.97</b>	<b>310.30</b>

## RFP Small &amp; Mid Caps Switzerland

<b>Erfolgsrechnung</b>	01.01.23	01.01.22
	30.06.23	31.12.22
	CHF	CHF
<b>Erträge</b>		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	605'859.75	527'654.00
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	4'171.58	180.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'841.53	-4'153.84
<b>Total Erträge</b>	<b>613'872.86</b>	<b>523'680.46</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-12'674.14	-24'008.10
an die Depotbank	-16'964.51	-35'005.83
an die Verwaltung	-287'671.57	-578'664.24
Prüfaufwand	-5'073.46	-10'231.50
Negativzinsen	0.00	-17'167.22
Passivzinsen	-335.09	-265.52
Sonstige Aufwendungen	-4'080.68	-17'788.92
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	71'525.94	167'285.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	109.51	-963.84
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-255'164.00</b>	<b>-516'809.57</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>358'708.86</b>	<b>6'870.89</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	339'557.85	3'519'999.53
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-71'525.94	-167'285.60
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>626'740.77</b>	<b>3'359'584.82</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'258'390.60	-14'437'883.97
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4'885'131.37</b>	<b>-11'078'299.15</b>
<b><u>TER in %</u> : Klasse A</b>	1.96	1.98
<b><u>TER in %</u> : Klasse B</b>	1.41	1.44

## RFP Small &amp; Mid Caps Switzerland

## Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 30.06.23	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
AFG ARBONIA (NAMEN)	20'000	0	0	20'000	10.12	202'400.00	0.58
BACHEM HOLDING LTD SHARES	11'500	0	0	11'500	78.00	897'000.00	2.55
BALOISE HOLDING REG.SHS	7'000	0	0	7'000	131.40	919'800.00	2.61
BELIMO HOLDING LTD	800	0	0	800	446.20	356'960.00	1.01
BKW AG	10'000	0	0	10'000	158.00	1'580'000.00	4.49
BOSSARD HOLDING AG	3'000	0	0	3'000	198.80	596'400.00	1.70
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	2'000	0	0	2'000	395.00	790'000.00	2.25
BYSTRONIC AG	750	0	0	750	595.00	446'250.00	1.27
CEMBRA MONEY BANK SA	7'000	0	0	7'000	74.20	519'400.00	1.48
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	250	0	0	250	11'240.00	2'810'000.00	7.99
CLARIANT NAMEN AKT	40'000	40'000	40'000	40'000	12.92	516'800.00	1.47
COMET HLDG REG SHS	2'000	0	0	2'000	228.40	456'800.00	1.30
DKSH HOLDING SA	4'000	0	0	4'000	66.55	266'200.00	0.76
DOCMORRIS LTD	3'000	0	0	3'000	39.02	117'060.00	0.33
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	1'500	0	0	1'500	677.00	1'015'500.00	2.89
FLUGHAFEN ZUERICH AG	4'000	0	0	4'000	185.90	743'600.00	2.11
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	9'000	0	0	9'000	121.00	1'089'000.00	3.10
HUBER + SUHNER AG	12'500	0	0	12'500	73.80	922'500.00	2.62
INFICON HOLDING AG	400	0	0	400	1'080.00	432'000.00	1.23
INTERROLL-HOLDING NOM.	300	0	0	300	2'765.00	829'500.00	2.36
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	12'500	0	0	12'500	56.34	704'250.00	2.00
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	7'000	0	0	7'000	264.70	1'852'900.00	5.27
LANDIS+GYR GR	12'000	0	0	12'000	76.80	921'600.00	2.62
MEDACTA GROUP LTD	4'500	0	0	4'500	121.80	548'100.00	1.56
POLYPEPTIDE GROUP AG	11'500	0	0	11'500	18.77	215'855.00	0.61
PSP SWISS PROPERTY AG	4'500	0	0	4'500	99.90	449'550.00	1.28
SCHINDLER HOLDING SA	6'500	0	0	6'500	209.70	1'363'050.00	3.87
SFS GROUP - NAMEN-AKT	3'000	0	0	3'000	117.80	353'400.00	1.00
SIEGFRIED HOLDING	2'500	2'500	2'500	2'500	739.00	1'847'500.00	5.25
SONOVA HOLDING NAM-AKT	3'500	0	2'000	1'500	238.20	357'300.00	1.02
STRAUMANN HOLDING LTD	17'500	0	0	17'500	145.15	2'540'125.00	7.22
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	7'500	0	0	7'500	77.65	582'375.00	1.66
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	10'000	0	0	10'000	185.70	1'857'000.00	5.28
TEMENOS AG NAM.AKT	7'000	0	0	7'000	71.14	497'980.00	1.42
THE SWATCH GROUP REG	10'000	0	0	10'000	49.15	491'500.00	1.40
VAT GROUP SA	2'000	0	0	2'000	370.00	740'000.00	2.10
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	7'000	0	0	7'000	270.00	1'890'000.00	5.37
<i>Schweiz</i>						32'719'655.00	93.03
Schweizer Franken						32'719'655.00	93.03
<b>Die an einer Börse gehandelt Effekten</b>						<b>32'719'655.00</b>	<b>93.03</b>
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>32'719'655.00</b>	<b>93.03</b>
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>32'719'655.00</b>	<b>93.03</b>

## RFP Small &amp; Mid Caps Switzerland

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in %
<b>Bankguthaben</b>		
Sichtguthaben	2'245'605.99	6.38
<b>Bankguthaben</b>	<b>2'245'605.99</b>	<b>6.38</b>

<b>Bankverbindlichkeiten</b>	<b>-18'727.11</b>	<b>-0.05</b>
------------------------------	-------------------	--------------

**Devisenkurs**

1 EUR	=	CHF	0.97605
1 GBP	=	CHF	1.13739
1 USD	=	CHF	0.89464

## RFP Small &amp; Mid Caps Switzerland

**Angaben früherer Jahre**

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen		Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
31.12.21	Klasse A	CHF	403.50	94'781.913	CHF	38'244'968.18	0.00
31.12.22	Klasse A	CHF	299.04	97'866.913	CHF	29'266'383.52	0.00
30.06.23	Klasse A	CHF	345.96	92'560.913	CHF	32'022'663.26	0.00
31.12.21	Klasse B	CHF	416.40	7'236.880	CHF	3'013'439.83	0.00
31.12.22	Klasse B	CHF	310.30	6'985.137	CHF	2'167'500.71	0.00
30.06.23	Klasse B	CHF	359.97	8'205.137	CHF	2'953'598.14	0.00