



RFP UMBRELLA

**Halbjahresbericht
28 Juni 2024**

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

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.....	9
Informationen über Fälle von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	10
RFP SPECIAL EUROPE	11

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds" ("der Umbrella-Fonds").

Fondsleitung

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy 35,
1260 Nyon

Depotbank

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung

Nyon / Schweiz
Route de Signy 35,
1260 Nyon

CACEIS (Switzerland) SA**Verwaltungsrat:**

Thies Clemenz	Präsident (bis 12.12.2023)
Joseph Saliba	Präsident (vom 13.05.2024)
Yvar Mentha	Vizepräsident
Jacques Bourachot	Mitglied
Marc-André Poirier	Mitglied
Jean-Pierre Valentini	Mitglied
Fernando Valenzuela	Mitglied (vom 13.05.2024)

Geschäftsleitung:

Oscar Garcia	Geschäftsführer
Claude Marchal	Vizedirektor
Lionel Bauer	Vizedirektor

Vermögensverwalterin:

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

Depotbank:

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

Prüfgesellschaften:

KPMG AG
Esplanade de Pont-Rouge 6,
1211 Genf

Der Fondsvertrag in seiner aktuellen Version wird von der CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, als Fondsleitung und mit Zustimmung der CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz, in Nyon, als Depotbank aufgestellt und wurde erstmals am 22. Juni 2007 von der Eidgenössischen Bankenkommission als Vorgängerin der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (die „FINMA“) genehmigt.

Die Teilvermögen basieren auf einem Kollektivanlagevertrag (Fondsvertrag), in dem sich die Fondsleitung verpflichtet, den Anleger nach Massgabe der von ihm erworbenen Anteile am entsprechende Teilvermögen zu beteiligen und dieses gemäss den Bestimmungen von Gesetz und Fondsvertrag selbständig und in eigenem Namen zu verwalten. Die Depotbank nimmt nach Massgabe der ihr durch Gesetz und Fondsvertrag übertragenen Aufgaben am Fondsvertrag teil.

Der Anleger ist nur am Vermögen und am Ertrag desjenigen Teilvermögens berechtigt, an dem er beteiligt ist. Für die auf ein einzelnes Teilvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das entsprechenden Teilvermögen.

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

Zurzeit bestehen für die Teilvermögen folgende Anteilsklassen:

Teilvermögen: RFP SPECIAL EUROPE

Anteilklasse:	Rechnungseinheit:	Ertragsverwendung:	Mindestanlage	Anlegerkreis:
"A" Klasse	EUR	ausschüttend		Kunden von Finanzintermediären
"B" Klasse	EUR	ausschüttend		gesamtes Anlegerpublikum
"C" Klasse	EUR	ausschüttend	1'000'000	gesamtes Anlegerpublikum
"X" Klasse ¹	EUR	ausschüttend		Anleger, die über einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit der RIETER FISCHER PARTNER AG verfügen

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

Die Beteiligung an einer Anteilklasse des Umbrella-Fonds bzw. seiner Teilvermögen kann aufgrund anteilklassenspezifischer Kostenbelastungen oder Ausschüttungen oder aufgrund anteilklassenspezifischer Erträge unterschiedlich ausfallen, und die verschiedenen Anteilsklassen eines Teilvermögens können deshalb einen unterschiedlichen Nettoinventarwert pro Anteil aufweisen.

¹ Anteilklasse am 28.06.2024 nicht aktiv

Performances

	Lancierung	2023	2024 ¹	Seit Lancierung ¹
RFP Special Europe – A Klasse	27.09.2007	3.29%	-1.17%	85.06%
Euromoney Smaller European Companies index ²	-	7.54%	n.a.	56.52%
European Small Caps ³	-	3.20%	5.00%	8.36%
RFP Special Europe – B Klasse	21.12.2015	3.80%	-0.92%	23.96%
Euromoney Smaller European Companies index ²	-	7.54%	n.a.	29.23%
European Small Caps ³	-	3.20%	5.00%	8.36%
RFP Special Europe – C Klasse	24.11.2015	4.16%	-0.75%	28.37%
Euromoney Smaller European Companies index ²	-	7.54%	n.a.	26.88%
European Small Caps ³	-	3.20%	5.00%	8.36%
RFP Special Europe – X Klasse	15.06.2022	5.22%	5.44% ⁴	2.11% ⁴
Euromoney Smaller European Companies index ²	-	7.54%	n.a.	3.30%
European Small Caps ³	-	3.20%	5.00%	8.36%

¹: bis 28.06.2024

²: bis 31.07.2023

³: vom 31.07.2023

⁴: bis 27.05.2024

Vergangene Angaben zur Performance sind kein Hinweis auf noch keine 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):	max. 3%
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)

<p>Verwaltungskommission der Fondsleitung sowie Depotbankkommission der Depotbank</p> <p>Die Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen sowie als Entschädigung der Depotbank für die Verwahrung des Vermögens der Teilvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und der sonstigen in § 4 des Fondsvertrages aufgeführten Aufgaben der Depotbank.</p> <p>Ausserdem werden aus der Verwaltungskommission der Fondsleitung Retrozessionen und Rabatte gemäss Ziff. 5.3.3 des Prospekts bezahlt.</p>	<p>"A" Klasse max. 2.2% p.a.</p> <p>"B" Klasse max. 1.75% p.a.</p> <p>"C" Klasse max. 1.50% p.a.</p> <p>"X" Klasse¹ max. 1.15% p.a.</p>
Für die Auszahlung des Jahresertrags an die Anleger belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von:	0.25% des Bruttobetrags der Ausschüttung.
Kommission für die Auszahlung des Liquidationsbetriffnisses bei Auflösung des Umbrella-Fonds bzw. seiner Teilvermögen oder einer Anteilklasse:	0.25% des NAV (Nettoinventarwertes)

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

¹ Anteilklasse am 28.06.2024 nicht aktiv

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

A-Klasse

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	1.950%
Kommission für die Depotbank ¹	0.105%

B-Klasse

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	1.450%
Kommission für die Depotbank ¹	0.105%

C-Klasse

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	1.100%
Kommission für die Depotbank ¹	0.105%

X-Klasse ²

Kommission für die Fondsleitung	0.100%
Kommission für die Depotbank ¹	0.105%

¹ Aufgrund der Erhebung der Entgelte nach Volumen/Transaktionen schwanken die effektiven Sätze von Jahr zu Jahr. Am 31.12.2023 betrug der Effektivsatz der Depotbankkommission für die 4 Klassen 0.095 %.

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.

² Anteilklasse am 28.06.2024 nicht aktiv

Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens 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 der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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 eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfälligen Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, 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.

Die Quoten am Verkehrswert des Nettoteilvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) anteilsklassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Informationen über Fälle von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Nyon, den 30. Januar 2024 ; CACEIS (Switzerland) in ihrer Eigenschaft als Fondsleitung und CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon/Schweiz als Depotbank der Fonds RFP Umbrella, ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds», informieren die Anleger des Fonds (die «Anleger») über folgende Änderung in dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag:

1. Fondsvertrag :

In § 6 Abs. 4 wurde der Anlegerkreis der Klassen „A“, „B“ und „C“ wie folgt geändert:

Anteilklasse	Rechnungseinheit	Ertragsverwendung	Minimaler Anlagebetrag	Anlegerkreis
Klasse „A“	EUR	ausschüttend		Kunden von Finanzintermediären <i>gesamtes Anlegerpublikum</i>
Klasse „B“	EUR	ausschüttend		gesamtes Anlegerpublikum <i>Kunden von Finanzintermediären sowie für qualifizierte Anleger</i>
Klasse „C“	EUR	ausschüttend	1.000.000	gesamtes Anlegerpublikum <i>Kunden von Finanzintermediären sowie für qualifizierte Anleger</i>

2. Prospekt der Fonds :

Die Änderung des Anlegerkreises wurde ebenfalls in den Prospekten unter Punkt 1.5 geändert.

Vermögensrechnung

	28.06.24	31.12.23
(Börsenwert)	EUR	EUR
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	22'710'029.66	34'846'170.40
Bankguthaben		
Sichtguthaben	4'716'226.20	1'797'640.44
Sonstige Vermögenswerte	67'139.78	47'931.79
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	27'493'395.64	36'691'742.63
Bankverbindlichkeiten	-3'836'384.97	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-121'681.16	-126'509.45
Ausstehende Rückkäufe	-6'190.99	-2'988.45
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	23'529'138.52	36'562'244.73

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	36'562'244.73	48'354'578.60
Ausschüttungen	-200'156.97	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-12'813'507.08	-13'834'610.67
Gesamterfolg	-19'442.16	2'042'276.80
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	23'529'138.52	36'562'244.73

Entwicklung der Anzahl der Anteile

A-Klasse

		01.01.24	01.01.23
		28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		96'382.000	119'460.000
Ausgegebene Anteile		11'123.917	5'643.000
Zurückgenommene Anteile		17'802.581	28'721.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		89'703.336	96'382.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR	183.51	186.62

B-Klasse

		01.01.24	01.01.23
		28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'302.000	5'717.000
Ausgegebene Anteile		0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile		300.000	415.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		5'002.000	5'302.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR	192.33	194.11

C-Klasse

		01.01.24	01.01.23
		28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		35'031.922	81'714.554
Ausgegebene Anteile		329.000	1'885.590
Zurückgenommene Anteile		4'584.615	48'568.222
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		30'776.307	35'031.922
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR	198.39	199.88

X-Klasse

		01.01.24	01.01.23
		27.05.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		21'777.184	21'777.184
Ausgegebene Anteile		0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile		21'777.184	0.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		0.000	21'777.184
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR	0.00	484.19

Erfolgsrechnung	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	EUR	EUR
Erträge		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	485'043.01	686'938.69
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	47'253.18	72'799.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'765.37	-1'823.70
Total Erträge	528'530.82	757'914.88
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-12'992.63	-32'793.72
an die Depotbank	-17'745.74	-41'296.38
an die Verwaltung	-207'020.16	-510'971.40
Prüfaufwand	-6'130.65	-12'199.45
Passivzinsen	-41'781.84	-45'388.56
Sonstige Aufwendungen	-7'425.01	-18'312.01
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	56'862.54	122'567.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-114'873.33	-47'938.69
Total Aufwendungen	-351'106.82	-586'332.41
Nettoertrag	177'424.00	171'582.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-95'395.08	870'900.60
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-56'862.54	-122'567.80
Realisierter Erfolg	25'166.38	919'915.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-44'608.54	1'122'361.53
Gesamterfolg	-19'442.16	2'042'276.80
<u>TER in % : A-Klasse</u>	2.14	2.12
<u>TER in % : B-Klasse</u>	1.64	1.62
<u>TER in % : C-Klasse</u>	1.29	1.26
<u>TER in % : X-Klasse</u> ¹	0.29 ²	0.27

¹ Anteilklasse am 28.06.2024 nicht aktiv

² TER annualisiert

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
AMBU AS - BEARER -B- DSV A/S	60'000 5'000	0 0	20'000 0	40'000 5'000	134.00 1'067.00	718'744.34 715'391.99	2.61 2.60
NKT A/S (NORDISKE KABEL-OG TRAADFARBIKK)	0	15'000	5'500	9'500	609.50	776'438.33	2.82
<i>Dänemark</i>						2'210'574.66	8.03
Dänische Krone						2'210'574.66	8.03
BECHTLE	20'000	5'000	6'000	19'000	43.94	834'860.00	3.04
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	8'000	0	0	8'000	77.90	623'200.00	2.27
GERRESHEIMER AG -INHABER-AKT	10'000	0	3'000	7'000	100.30	702'100.00	2.55
HELLOFRESH SE	20'000	0	20'000	0	0.00	0.00	0.00
JUNGHEINRICH VORZ.STIMMRECHTSLOS	40'000	0	15'000	25'000	30.76	769'000.00	2.80
K+S	65'000	0	65'000	0	0.00	0.00	0.00
KION GROUP AG - INHABER-AKT	20'000	5'000	5'000	20'000	39.09	781'800.00	2.84
NEMETSCHKEK	0	10'000	2'000	8'000	91.85	734'800.00	2.67
SIXT AKTIENGESELLSCHAFT	13'500	0	13'500	0	0.00	0.00	0.00
ZALANDO SE	30'000	5'000	35'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Deutschland</i>						4'445'760.00	16.17
METSA BOARD CORPORATION -B-	160'000	30'000	70'000	120'000	7.33	879'600.00	3.20
<i>Finnland</i>						879'600.00	3.20
ALTEN SA	9'000	0	2'000	7'000	102.50	717'500.00	2.61
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	9'000	0	3'000	6'000	121.90	731'400.00	2.66
ID LOGISTICS	4'500	0	2'300	2'200	351.50	773'300.00	2.81
TELEPERFORMANCE SE	6'500	0	6'500	0	0.00	0.00	0.00
WORLDLINE SA	60'000	0	60'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Frankreich</i>						2'222'200.00	8.08
AIB GRP - REGISTERED	210'000	0	110'000	100'000	4.94	493'600.00	1.80
BANK OF IRELAND - REGISTERED	100'000	0	50'000	50'000	9.77	488'400.00	1.78
<i>Irland</i>						982'000.00	3.58
AMPLIFON SPA	38'000	0	18'000	20'000	33.24	664'800.00	2.42
BANCO BPM SPA - REGISTERED	160'000	0	80'000	80'000	6.01	481'120.00	1.75
PRYSMIAN SPA	35'000	0	16'000	19'000	57.82	1'098'580.00	4.00
<i>Italien</i>						2'244'500.00	8.17
EUROFINS SCIENTIFIC SE	26'000	0	8'000	18'000	46.55	837'900.00	3.05
<i>Luxemburg</i>						837'900.00	3.05
ALFEN NV	15'000	0	15'000	0	0.00	0.00	0.00
BESI - REG SHS	11'000	0	5'000	6'000	156.15	936'900.00	3.41
<i>Niederlande</i>						936'900.00	3.41
Euro						12'548'860.00	45.66

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
BAKKAFROST	30'000	0	10'000	20'000	542.00	949'918.94	3.46
LEROY SEAFOOD GROUP ASA	100'000	0	0	100'000	43.26	379'091.27	1.38
<i>Norwegen</i>						1'329'010.21	4.84
Norwegische Krone						1'329'010.21	4.84
ASHTAD GROUP	20'000	0	5'000	15'000	52.82	934'481.34	3.40
GREGGS PLC	50'000	0	22'500	27'500	27.72	899'097.72	3.27
KEYWORDS	30'000	0	30'000	0	0.00	0.00	0.00
PETS AT HOME GROUP	260'000	100'000	130'000	230'000	2.95	801'344.58	2.91
WH SMITH	90'000	0	30'000	60'000	11.32	801'085.10	2.91
<i>Großbritannien</i>						3'436'008.74	12.49
DCC PLC	17'000	0	7'000	10'000	55.40	653'417.47	2.38
<i>Irland</i>						653'417.47	2.38
Pfund Sterling						4'089'426.21	14.87
BEIJER REF - REG SHS -B-	0	80'000	10'000	70'000	163.50	1'008'370.04	3.67
MIPS AB	20'000	0	0	20'000	415.00	731'277.53	2.66
SINCH	200'000	150'000	0	350'000	25.70	792'511.01	2.88
<i>Schweden</i>						2'532'158.58	9.21
Schwedische Krone						2'532'158.58	9.21
Die an einer Börse gehandelt Effekten						22'710'029.66	82.61
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere						22'710'029.66	82.61
Rechte							
DIR AMPLIFON	0	20'000	0	20'000	0.00	0.00	0.00
<i>Italien</i>						0.00	0.00
Euro						0.00	0.00
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelt werden						0.00	0.00
Rechte						0.00	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						22'710'029.66	82.61

Titelbezeichnung	Verkehrswert EUR	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	4'716'226.20	17.15
Bankguthaben	4'716'226.20	17.15

Bankverbindlichkeiten	-3'836'384.97	-13.95
------------------------------	----------------------	---------------

Devisenkurs

1 CHF	=	EUR	1.03837
1 DKK	=	EUR	0.13409
1 GBP	=	EUR	1.17945
1 NOK	=	EUR	0.08763
1 SEK	=	EUR	0.08811

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
31.12.22	A-Klasse	EUR	180.68	119'460.000	21'583'947.56	0.00
31.12.23	A-Klasse	EUR	186.62	96'382.000	17'986'466.64	0.94
28.06.24	A-Klasse	EUR	183.51	89'703.336	16'461'503.94	0.00
31.12.22	B-Klasse	EUR	187.00	5'717.000	1'069'074.14	0.00
31.12.23	B-Klasse	EUR	194.11	5'302.000	1'029'183.10	0.00
28.06.24	B-Klasse	EUR	192.33	5'002.000	962'018.92	0.00
31.12.22	C-Klasse	EUR	191.89	81'714.554	15'679'859.01	0.00
31.12.23	C-Klasse	EUR	199.88	35'031.922	7'002'290.91	0.00
28.06.24	C-Klasse	EUR	198.39	30'776.307	6'105'615.66	0.00
31.12.22	X-Klasse	EUR	460.19	21'777.184	10'021'697.89	0.00
31.12.23	X-Klasse	EUR	484.19	21'777.184	10'544'304.08	4.90