

RFP Small & Mid Caps Switzerland Monatsbericht per 30. Juni 2014

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.

Allgemeine Informationen

Rechtliche Struktur	Anlagefonds nach Schweizer Recht
Kategorie	"übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
Steuerliche Transparenz	In Deutschland und Oesterreich
Universum	Aktien Schweiz Small & Mid Caps
Lancierung / Nominal	1. April 2005 / CHF 100
Benchmark	SNCI Index
Fondsleitung	Caceis (Switzerland) SA, Nyon
Depotbank	Incore Bank AG, Zürich
Vermögensverwalter	Rieter Fischer Partners AG, Zürich
Revisionsgesellschaft	KPMG SA, Genf
TER (31.12.2013)	1.91%
Valoren No. / ISIN No.	2.095.702 / CH0020957020
Bloomberg / Reuters	GEMSMCS SW / 2095702X.CHE
Handel	Täglich, 11h00 (forward pricing)

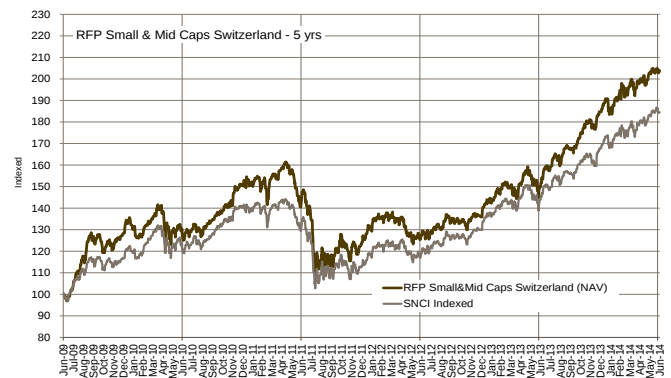
Aktuelle Daten	Fund	Index
NIW pro Anteil	CHF 198.35	
Volumen in Mio.	CHF 51.65	
Höchst seit Lancierung	CHF 199.32	
Tiefst seit Lancierung	CHF 68.19	
Volatilität (1 Jahr)	11.03%	10.00%
Grösster Monatsgewinn	19.08%	14.33%
Grösster Monatsverlust	-26.82%	-19.26%

Performance	Fund	Index
2014	10.41%	9.93%
1 Monat	0.49%	0.63%
6 Monate	10.41%	9.93%
12 Monate	36.08%	28.39%
24 Monate	60.17%	55.04%
36 Monate	39.16%	38.19%
48 Monate	59.77%	52.63%
60 Monate	103.92%	84.56%
2009	42.74%	29.65%
2010	17.02%	20.06%
2011	-17.32%	-19.11%
2012	9.42%	14.59%
2013	35.90%	29.29%

Marktkommentar

Der Schweizer Aktienmarkt legte im Juni eine Verschnaufpause ein. Das Vertrauen der Anleger bekam im abgelaufenen Monat einen leichten Dämpfer. In Europa enttäuschten die Wirtschaftsdaten verschiedener Länder und auch die amerikanische Wirtschaft schrumpfte im ersten Quartal. Der SPI-Index verlor im Vergleich zum Vormonat 1.2%. Schwach waren insbesondere die Großbankaktien. Die Nebenwerte konnten, gemessen am SPIEX-Index, ihr Niveau in etwa halten. Vor allem klein-kapitalisierte Werte konnten teilweise stark zulegen. Hingegen verloren die kürzlich emittierten Aktien der Online-Reiseagentur Bravofly Rumbo im Gefolge der Gewinnwarnung des Konkurrenten eDreams ODIGEO bereits kräftig an Wert (-29%). Unser Fonds konnte sein Niveau, mit +0.49% halten. Besonders erfreulich entwickelten sich Leonteq. Ebenfalls stark zugelegt haben Dufray, die mittels einer Milliardeninvestition in den Mitbewerber Nuance zum größten Zollfreiändler der Welt aufsteigen. Die Schwäche bei Ascom nutzten wir zur Aufstockung der Position. Neu ins Portfolio haben wir Zehnder aufgenommen.

Wertentwicklung



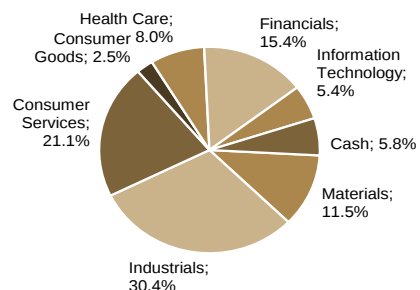
Grösste Positionen

Aryzta	5.36%
Kühne & Nagel	5.02%
Swisslife	4.88%
Sonova Holding	4.71%
Leonteq	4.53%

Depotstruktur

Small Caps	10.92%
Mid Caps	83.25%
Liquidität	5.83%
Aktien	94.17%
Anzahl Positionen	35

Sektor-Aufteilung



Kontakt

Rieter Fischer Partners AG
Freigutstrasse 6
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 Anlagefondsrecht gehört der RFP Small & Mid Caps Switzerland Anlagefonds zur Kategorie "übrige Fonds für traditionelle Anlagen". Die Anleger werden ausdrücklich auf die Risiken hingewiesen, welche im Fondsprospekt beschrieben sind. Anleger müssen vorbereitet 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 Incore Bank AG, Zürich. Zeichnungen und Rücknahmen: Incore Bank AG, Zürich. In Bezug auf allfällige Verkaufsbeschränkungen wird empfohlen, sich über die anwendbaren gesetzlichen Rahmenbedingungen des jeweiligen Landes unabhängig beraten zu lassen.