

RFP SWISS EQUITY EQUAL-WEIGHTED

Halbjahresbericht 30. Juni 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Fondsinformationen	
Akteure in der Laufzeit des Fonds	4
Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen	
Performances	5
Vergütungen	7
Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts	9
Informationen über Fälle von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	10
RFP Swiss Equity Equal-Weighted	11

Ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds" ("der Anlagefonds" oder "der 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:

Joseph Saliba Präsident
Yvar Mentha Vizepräsident
Jacques Bourachot Mitglied
Marc-André Poirier Mitglied
Jean-Pierre Valentini Mitglied

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

KPMG AG
Prüfgesellschaften: Esplanade

Esplanade de Pont-Rouge 6,

1211 Genf

Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen

RFP SWISS EQUITY EQUAL-WEIGHTED 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, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz (früher CACEIS Bank, Luxembourg, Luxembourg, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz), als Depotbank aufgestellt und wurde erstmals am 23. Dezember 2005 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:

Teilvermogögen: RFP SWISS EQUITY EQUAL-WEIGHTED

Anteilklasse:	Rechnungs-einheit:	Ertrags-verwendung:	Mindest-anlage	Anlegerkreis:
"A" Klasse	CHF	thesaurierend		kunden von Finanzintermediären
"B" Klasse	CHF	thesaurierend		gesamtes Anlegerpublikum
"C" Klasse	CHF	thesaurierend	1'000'000 CHF	gesamtes Anlegerpublikum
"X" Klasse ¹	CHF	thesaurierend		Anleger, die über einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvetrag 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.

Die Beteiligung an einer Anteilsklasse kann aufgrund anteilsklassenspezifischer Kostenbelastungen oder Ausschüttungen oder aufgrund anteilsklassenspezifischer Erträge unterschiedlich ausfallen, und die verschiedenen Anteilsklassen können deshalb einen unterschiedlichen Nettoinventarwert pro Anteil aufweisen.

Performances

	Devise	Lancierung	2024	2025 ¹	Seit Lancierung ¹
RFP Swiss Equity Equal-Weighted CHF "A" Klasse	CHF	27.12.2005	-6.89%	10.09%	84.42%
SPI - Swiss Performance Index		-	6.18%	6.87%	189.50%
RFP Swiss Equity Equal-Weighted CHF "B" Klasse	CHF	30.05.2012	-6.37%	10.39%	34.51%
SPI - Swiss Performance Index		-	6.18%	6.87%	200.38%
RFP Swiss Equity Equal-Weighted CHF "C" Klasse	CHF	30.09.2016	-5.95%	10.64%	147.75%
SPI - Swiss Performance Index		-	6.18%	6.87%	86.13%

¹ bis 30.06.2025

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

<u>Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger</u> (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

	"A" Klasse : max. 3%
Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder von Vertriebsträgern:	"C" Klasse : max. 1%
	zurzeit keine für die übrigen Klassen
Rücknahmekommission zugunsten des Fonds:	keine
Umtauschgebühr zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder von Vertriebsträgern:	keine

<u>Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Fondsvermögen</u> (Auszug aus § 19 des Fondsvertrages)

Verwaltungskommission der Fondsleitung sowie Depotbankkommission der Depotbank.	"A" Klasse max. 2% p.a.
Die Kommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds sowie als Entschädigung der Depotbank für die Verwahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und der sonstigen in § 4 des Fondsvertrages aufgeführten Aufgaben der Depotbank.	"B" Klasse max. 1.50% p.a.
Außerdem werden aus der Verwaltungskommission der Fondsleitung Retrozessionen und Rabatte gemäß Ziff. 5.3.3 des Prospekts bezahlt.	"C" Klasse max. 1.25% p.a. "X" Klasse ¹ max. 0.75% p.a.
Kommission für die Auszahlung des Liquidationsbetreffnisses bei Auflösung des Umbrella- Fonds bzw. seiner Teilvermögen oder einer Anteilsklasse:	0.25% des NAV (Nettoinventarwertes)

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren in § 20 des Fondsvertrages aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten in Rechnung gestellt werden.

¹ Anteilklasse am 30.06.2025 nicht aktiv

Effektiv zur Anwendung kommende Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

"A" Klasse

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	1.720%
Kommission für die Depotbank ¹	0.071%
" <u>B" Klasse</u>	
Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	1.170%
Kommission für die Depotbank 1	0.071%
" <u>C" Klasse</u>	
Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	0.720%
Kommission für die Depotbank ¹	0.071%

¹ Aufgrund der Erhebung der Entgelte nach Volumen/Transaktionen schwanken die effektiven Sätze von Jahr zu Jahr. Am 31.12.2024 betrug der Effektivsatz der Depotbankkommission für die 3 Klassen 0.07 %.

«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.

Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Klasse auf der Basis der dem Fonds für jede Klasse zufliessenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird danach bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Informationen über Fälle von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Spätere Elemente

Am 11. Juli 2025 wurde im Sinne von Art. 39 FINIG die Funktion der Fondsleitung des Fonds von der CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, auf die 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, übertragen. Darüber hinaus wurde am selben Datum, im Sinne von Art. 74 KAG in Verbindung mit Art. 39 FINIG, die Funktion der Depotbank des Fonds von der CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz, Nyon, auf die Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, übertragen.

Vermögensrechnung

	30.06.25	31.12.24
(Börsenwert)	CHF	CHF
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	55'169'142.71	56'213'740.15
Bankguthaben		
Sichtguthaben	830'214.27	258'911.73
Sonstige Vermögenswerte	971'705.35	587'620.10
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	56'971'062.33	57'060'271.98
Andere Verbindlichkeiten	-198'723.61	-218'231.71
Ausstehende Rückkäufe	-17'038.79	0.00
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	56'755'299.93	56'842'040.27
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.01.25 30.06.25	01.01.24 31.12.24
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	56'842'040.27	88'009'519.70
Ausschüttungen	0.00	-623'203.12
35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	-234'795.20	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5'277'330.05	-26'361'368.42
Gesamterfolg	5'425'384.91	-4'182'907.89
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	56'755'299.93	56'842'040.27

Entwicklung der Anzahl der Anteile

A-Klasse

		01.01.25	01.01.24
		30.06.25	31.12.24
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		208'899.828	240'797.085
Ausgegebene Anteile		948.340	8'064.116
Zurückgenommene Anteile		27'634.767	39'961.373
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		182'213.401	208'899.828
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	176.10	160.60
B-Klasse			
		01.01.25	01.01.24
		30.06.25	31.12.24
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'800.002	4'725.468
Ausgegebene Anteile		65.000	0.000
Zurückgenommene Anteile		0.000	1'925.466
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		2'865.002	2'800.002
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	181.81	165.34
C-Klasse			
		01.01.25	01.01.24
		30.06.25	31.12.24
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		132'736.148	109'848.148
Ausgegebene Anteile		2'984.000	29'658.000
Zurückgenommene Anteile		8'221.000	6'770.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		127'499.148	132'736.148
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	189.38	172.00

Erfolgsrechnung	01.01.25 30.06.25	01.01.24 31.12.24
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	1'087'992.52	1'658'733.44
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	0.00	15'341.11
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'465.82	-619.91
Total Erträge	1'092'458.34	1'673'454.64
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-23'972.70	-59'238.24
an die Depotbank	-19'989.64	-52'774.70
an die Verwaltung	-345'113.72	-839'167.07
Prüfaufwand	-6'164.85	-11'935.00
Negativzinsen	-1'580.04	0.00
Passivzinsen	-51.01	0.00
Sonstige Aufwendungen	-21'027.76	-37'772.92
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	66'594.44	159'572.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-23'573.50	-421'191.14
Total Aufwendungen	-374'878.56	-1'262'506.73
Nettoertrag	717'579.56	410'947.91
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'339'095.96	2'327'001.20
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-66'594.44	-159'572.34
Realisierter Erfolg	3'990'081.08	2'578'376.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'435'303.83	- 6'761'284.66
Gesamterfolg	5'425'384.91	-4'182'907.89
<u>TER in % :</u> A-Klasse ¹	1.94	1.90
<u>TER in % :</u> B-Klasse ¹	1.39	1.34
TER in % : C-Klasse 1	0.94	0.91

pezeichnung	Anzahl per 31.12.24	Käufe¹	Verkäufe ²	Anzahl per 30.06.25	Kurs	Verkehrswert CHF	in
ien und sonstige Beteiligungswertpapi							
		41000	0	401040	50.00	047/000 40	4.
COSMO PHARMACEUTICALS NV	9'780	1'069	0	10'849	56.90	617'308.10	1.0
Irland						617'308.10	1.
AMS-OSRAM AG	54'383	25'771	0	80'154	10.63	852'037.02	1.
PIERER MOBILITY AG	18'842	16'318	0	35'160	15.90	559'044.00	0.9
Österreich						1'411'081.02	2
ADECCO GROUP AG-REG	19'533	6'929	0	26'462	23.58	623'973.96	1.
ALLREAL HOLDING AG-REG	4'592	0	1'374	3'218	186.20	599'191.60	1.0
ALSO HOLDING AG-REG	2'995	0	676	2'319	268.50	622'651.50	1.
APG SGA SA	3'382	0	840	2'542	237.00	602'454.00	1
ARBONIA AG	54'003	50'211	0	104'214	5.31	553'376.34	0
ARYZTA AG	0	8'605	1'398	7'207	80.85	582'685.95	1
ARYZTA AG	382'457	0	382'457	0	0.00	0.00	0
ASCOM HOLDING AG-REG	86'674	94'690 0	0 324	181'364	3.61	653'817.22 583'237.60	1 1
AUTONEUM HOLDING AG AVOLTA AG	4'526 18'180	0	324 4'290	4'202 13'890	138.80 43.02	597'547.80	1
BACHEM HOLDING AG	8'369	3'871	4290	12'240	58.00	709'920.00	1
BALOISE HOLDING AG - REG	4'772	0	1'627	3'145	187.20	588'744.00	1
BARRY CALLEBAUT AG-REG	439	327	0	766	864.00	661'824.00	1
BASILEA PHARMACEUTICA-REG	16'125	0	2'472	13'653	46.95	641'008.35	1
BELIMO HOLDING AG-REG	1'599	0	850	749	808.00	605'192.00	1
BELL FOOD GROUP AG - REG	2'531	0	243	2'288	249.50	570'856.00	1
BKW AG	4'893	0	1'377	3'516	173.30	609'322.80	1
BOSSARD HOLDING AG-REG A	3'123	68	0	3'191	174.60	557'148.60	(
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	1'830	0	298	1'532	394.00	603'608.00	1
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	1'135	0	145	990	659.00	652'410.00	1
BURKHALTER HOLDING AG	6'990	0	2'273	4'717	130.20	614'153.40	1
BYSTRONIC AG	1'597	463	0	2'060	385.00	793'100.00	1
CEMBRA MONEY BANK AG	9'691	0	3'855	5'836	99.70	581'849.20	1
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	65	0	19	46	13'350.00	614'100.00	
COLTENE HOLDING AG-REG	13'596	0	4'487	9'109	67.70	616'679.30	
COMET HOLDING AG-REG DAETWYLER HOLDING AG-BR	2'292 3'596	418 1'669	0	2'710 5'265	249.20 120.20	675'332.00 632'853.00	
DKSH HOLDING AG	11'184	0	1'764	9'420	61.60	580'272.00	
DOCMORRIS AG	9'258	0	0	9'258	6.38	59'019.75	(
DORMAKABA HOLDING AG	1'425	0	602	823	725.00	596'675.00	ì
EFG INTERNATIONAL AG	58'862	0	15'215	43'647	14.70	641'610.90	
EMMI AG-REG	747	0	16	731	793.00	579'683.00	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	917	58	0	975	599.00	584'025.00	
FISCHER (GEORG)-REG	10'093	0	562	9'531	64.85	618'085.35	•
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	3'602	0	951	2'651	226.00	599'126.00	•
FORBO HOLDING AG-REG	637	110	0	747	824.00	615'528.00	•
GALDERMA GROUP AG	9'835	0	4'010	5'825	115.00	669'875.00	1
GALENICA AG	9'773	0	2'958	6'815	86.85	591'882.75	•
GURIT HOLDING AG-BR	12'165	27'545	0	39'710	17.38	690'159.80	•
HELVETIA HOLDING AG-REG	5'605	0	2'447	3'158	186.10	587'703.80	1
HUBER + SUHNER AG-REG	8'982	0	1'330	7'652	88.60	677'967.20	1
IMPLENIA AG-REG	19'783	0	7'558	12'225	55.50	678'487.50	1
INFICON HOLDING AG REG	0	6'131	0	6'131	106.40	652'338.40	1
INFICON HOLDING AG-REG	514	0	514	0	0.00	0.00	0

¹Käufe umfassen folgenden Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, "Split", kostenlose Wertpapiere, Übergabe etc.

²Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen,

Übertragungen usw.

lbezeichnung	Anzahl per 31.12.24	Käufe¹	Verkäufe ²	Anzahl per 30.06.25	Kurs	Verkehrswert CHF	i
tien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
INTERROLL HOLDING AG-REG	239	73	0	312	1'982.00	618'384.00	1
JULIUS BAER GROUP LTD	12'874	0	1'610	11'264	53.64	604'200.96	
KARDEX HOLDING AG-REG	2'847	0	326	2'521	276.00	695'796.00	
KOMAX HOLDING AG-REG	4'147	1'489	0	5'636	96.80	545'564.80	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2'804	393	0	3'197	171.65	548'765.05	
LANDIS + GYR GROUP AG	9'499	2'052	0	11'551	55.60	642'235.60	
LEM HOLDING SA-REG	421	378	0	799	833.00	665'567.00	
LEONTEQ AG	26'721	8'358	0	35'079	19.18	672'815.22	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8'831	0	262	8'569	71.44	612'169.36	
MEDACTA GROUP SA	5'937	0	1'502	4'435	134.20	595'177.00	
MEDARTIS HOLDING AG	8'878	0	578	8'300	80.80	670'640.00	
MEDMIX AG METALL ZUG AG-SHS B-REG	44'562 519	17'945 57	0	62'507 576	12.08 1'050.00	755'084.56 604'800.00	
MOBILEZONE HOLDING AG-REG	50'028	603	0	50'631	11.44	579'218.64	
MOBIMO HOLDING AG-REG	2'687	003	812	1'875	324.50	608'437.50	
MONTANA AEROSPACE AG	36'303	0	5'462	30'841	25.95	800'323.95	
OC OERLIKON CORP AG-REG	143'441	21'660	0	165'101	3.69	609'222.69	
ORIOR AG	10'427	30'459	0	40'886	12.84	524'976.24	
POLYPEPTIDE GROUP AG	20'760	11'319	0	32'079	20.15	646'391.85	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	6'131	0	1'952	4'179	146.10	610'551.90	
RIETER HOLDING AG-REG	5'318	2'542	0	7'860	68.10	535'266.00	
SANDOZ GROUP AG	21'460	0	6'580	14'880	43.42	646'089.60	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2'926	0	905	2'021	295.00	596'195.00	
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	1'557	11	0	1'568	377.00	591'136.00	
SENSIRION HOLDING AG	9'906	0	1'432	8'474	84.50	716'053.00	
SFS GROUP AG	6'083	0	890	5'193	108.80	564'998.40	
SGS SA-REG	8'512	0	1'516	6'996	80.50	563'178.00	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	6'850	580	6'270	89.30	559'911.00	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	805	0	805	0	0.00	0.00	
SIG GROUP AG	36'341	0	790	35'551	14.66	521'177.66	
SKAN GROUP AG	8'668	0	311	8'357	71.60	598'361.20	
SOFTWAREONE HOLDING AG	42'592	0	42'592	0	0.00	0.00	
STADLER RAIL AG	23'951	5'064	0	29'015	19.55	567'243.25	
STRAUMANN HOLDING AG-REG SULZER AG-REG	5'783 5'817	0	147 1'815	5'636 4'002	103.55 143.20	583'607.80 573'086.40	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	18'393	2'940	0	21'333	26.68	569'164.44	
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	2'621	2 940	1'346	1'275	449.40	572'985.00	
TECAN GROUP AG-REG	2'110	1'498	0	3'608	161.80	583'774.40	
TEMENOS AG - REG	12'175	645	2'860	9'960	56.75	565'230.00	
U-BLOX HOLDING AG	7'620	0	1'030	6'590	99.50	655'705.00	
VALIANT HOLDING AG-REG	6'349	0	1'260	5'089	120.80	614'751.20	
VAT GROUP AG	1'491	441	0	1'932	334.70	646'640.40	
VETROPACK HOLDING-REGISTERED	21'874	0	3'005	18'869	31.95	602'864.55	
VONTOBEL HOLDING AG-REG	12'653	0	2'932	9'721	64.10	623'116.10	
VZ HOLDING AG	6'258	0	2'810	3'448	173.60	598'572.80	
YPSOMED HOLDING AG-REG	2'095	0	517	1'578	422.50	666'705.00	
ZEHNDER GROUP AG-RG	11'713	0	2'084	9'629	67.00	645'143.00	
Schweiz						53'140'753.59	
chweizer Franken						55'169'142.71	!
ie an einer Börse gehandelt Effekten						55'169'142.71	,
ien und sonstige Beteiligungswertpapiere						55'169'142.71	ç

¹Käufe umfassen folgenden Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, "Split", kostenlose Wertpapiere, Übergabe etc.

²Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen,

Übertragungen usw.

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.12.24	Käufe¹	Verkäufe ²	Anzahl per 30.06.25	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Rechte							
DOCMORRIS RTS	0	9'258	9'258	0	0.00	0.00	0.00
Schweiz						0.00	0.00
Schweizer Franken						0.00	0.00
Die an einer Börse gehandelt Effekten						0.00	0.00
Rechte						0.00	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpap	iere und -rechte					55'169'142.71	96.84

Übertragungen usw.

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in %¹		
Bankguthaben				
Sichtguthaben	830'214.27	1.46		
Total Bankguthaben	830'214.27	1.46		
Sonstige Vermögenswerte	971'705.35	1.71		
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	56'971'062.33	56'971'062.33 100.00		
Andere Verbindlichkeiten	-198'723.61	-198'723.61		
Ausstehende Rückkäufe	-17'038.79	-17'038.79		
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	56'755'299.93	56'755'299.93		

Devisenkurs

1 EUR = CHF 0.93435 1 GBP = CHF 1.09077 1 USD = CHF 0.79597

¹ % des Gesamtvermögens

Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA:

	Verkehrswert CHF	in %¹
Kategorie a:	55'169'142.71	96.84
Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		
Kategorie b:	0.00	0.00
Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
Kategorie c:	0.00	0.00
Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

¹ % des Gesamtvermögens

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devise	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Ertrags je Anteil	Thesaurierung des Nettoertrags je Anteil
31.12.23	A-Klasse	CHF	172.48	240'797.085	41'532'735.08	0.00	-
31.12.24	A-Klasse	CHF	160.60	208'899.828	33'548'497.19	-	1.84799570
30.06.25	A-Klasse	CHF	176.10	182'213.401	32'088'211.15	-	0.00
31.12.23	B-Klasse	CHF	177.45	4'725.468	838'524.70	0.86	-
31.12.24	B-Klasse	CHF	165.34	2'800.002	462'942.39	-	1.878705
30.06.25	B-Klasse	CHF	181.81	2'865.002	520'874.75	-	0.00
31.12.23	C-Klasse	CHF	184.49	109'848.148	20'265'870.64	1.62	-
31.12.24	C-Klasse	CHF	172.00	132'736.148	22'830'600.69	-	2.4093780
30.06.25	C-Klasse	CHF	189.38	127'499.148	24'146'214.03	-	0.00