

RFP Special Europe PLUS Monatsbericht per 30. Juni 2014

Zielsetzung und Strategie

Das Anlageziel ist es, langfristige Kapitalgewinne und angemessene Erträge durch Anlagen in ein Aktienportfolio von Pan-Europäischen klein- und mittelgross kapitalisierten Emittenten zu erwirtschaften. Der Fonds ist insbesondere für Anleger konzipiert, welche Blue Chip Portfolios mit ausgesuchten Europäischen Nebenwerten ergänzen und optimieren möchten. Der Anlageverwalter verfolgt einen aktiven Anlagestil. Alle Entscheide basieren auf einer fundamentalen Gesellschaftsanalyse (bottom-up, stock-picking approach), die zusätzlich mit einem internationalen Sektorvergleich kombiniert werden. Bei den Anlagen konzentrierten wir uns vor allem auf Unternehmen mit führender Marktstellung, die eine starke Gewinnsteigerung auch bei leicht schwächerem Wirtschaftswachstum erarbeiten können. Der Fonds hält in der Regel 30-50 Positionen.

Allgemeine Information

Rechtliche Struktur	Umbrellafonds nach Schweizer Recht
Kategorie	"übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
Steuerliche Transparenz	In Deutschland und Oesterreich
Universum	Aktien Europa, Small & Mid Caps
Lancierung / Nominal	27. September 2007 / €100
Benchmark	HSBC Small & Mid Cap Europe
Fondsleitung	Caceis (Switzerland) SA
Depotbank	Incore Bank AG, Zürich
Vermögensverwalter	Rieter Fischer Partners AG, Zürich
Revisionsgesellschaft	KPMG SA, Genf
TER	2.05% (31.12.2013)
Valoren No. // ISIN No.	3.112.416 // CH0031124164
Bloomberg / Reuters	RFPSEPF SW // CH0031124164
Handel	Täglich, 15h00 (forward pricing)

Updates

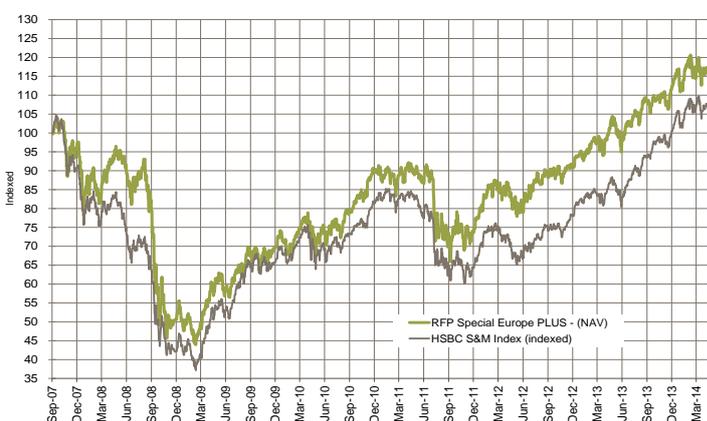
NIW pro Anteil	€ 119.46
Total Fondsvermögen in Mio.	€ 46.37
Letzte Dividende (12.03.2010)	€ 0.24
Höchst seit Lancierung	€ 122.33
Tiefst seit Lancierung	€ 43.93
Standardabweichung	13.39%
Grösster Monatsgewinn	18.83%
Grösster Monatsverlust	-26.94%

Wertentwicklung	Fund	Index
2014	5.64%	6.50%
1 Monat	0.13%	-0.72%
3 Monate	1.06%	-0.68%
6 Monate	5.64%	6.50%
12 Monate	21.80%	29.84%
24 Monate	46.49%	56.77%
36 Monate	32.91%	34.69%
48 Monate	66.12%	60.03%
Seit Gründung	19.86%	7.71%
2010	29.13%	22.76%
2011	-16.98%	-20.52%
2012	21.97%	20.35%
2013	23.98%	29.08%

Marktkommentar

Europäische Nebenwerte legten 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. In diesem Umfeld veränderte sich der RFP Special Europe Plus kaum und schloss den Börsenmonat mit einem leichten Anstieg von 0.13%. Dialog Semiconductor, per Ende Mai unsere zweitgrösste Position, führt mit AMS erste Gespräche über einen möglichen Zusammenschluss. Der Kursanstieg im Mai betrug zwischenzeitlich 17%, worauf wir teilweise Gewinne realisierten. Die Position wurde auf etwa 3% reduziert. Auch bei Eurofins und United Internet wurde die Positionsgrösse auf 3% gekürzt. Freude bereitete Drillisch, die die gute Kursentwicklung der letzten Monate weiter fortsetzte und im Mai über 8% zulegte. Somit ist die Telekomaktie in diesem Jahr bereits 40% angestiegen. Im ersten Halbjahr konnte der RFP Special Europe Plus 5.64% zulegen. Wir sind weiterhin davon überzeugt, dass Nebenwerte eine attraktive Depotbeimischung für jedes Portfolio sind.

Wertentwicklung seit Gründung



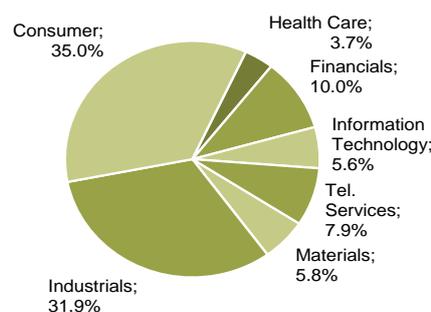
Grösste Positionen

Drillisch AG	3.61%
Hays PLC	3.54%
Leoni AG	3.45%
Persimmon PLC	3.43%
GKN PLC	3.42%

Depotstruktur

Small Caps	69.18%
Mid Caps	28.11%
Liquidität	2.71%
Aktien	97.29%
Anzahl Positionen	31

Sector Allocation



Kontakt

Rieter Fischer Partners AG	www.rf-partners.ch
Freigutstrasse 6	info@rf-partners.ch
8027 Zürich	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 Special Europe Plus Anlagefonds zur Kategorie der "übrigen 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 Fondsleitung Caceis (Switzerland) SA, Nyon und Incore Bank AG, Zürich. In Bezug auf allfällige Verkaufsbeschränkungen wird empfohlen, sich über die anwendbaren gesetzlichen Rahmenbedingungen des jeweiligen Landes unabhängig beraten zu lassen.