



# LongRun Swiss Small & Mid Cap Fund

MONATLICHES FACTSHEET | JANUAR 2024

## ANLAGEPOLITIK

Langfristige, fundamentale Aktienstrategie, welche einen unternehmerischen Investmentansatz nutzt, um Unternehmen zu verstehen, zu bewerten und auszuwählen.

### Fokus auf kleine und mittlere Schweizer Qualitätsunternehmen

- Konzentriertes Portfolio von Unternehmen mit überdurchschnittlichen Renditen
- Fundamentale, indexunabhängige Aktienausswahl

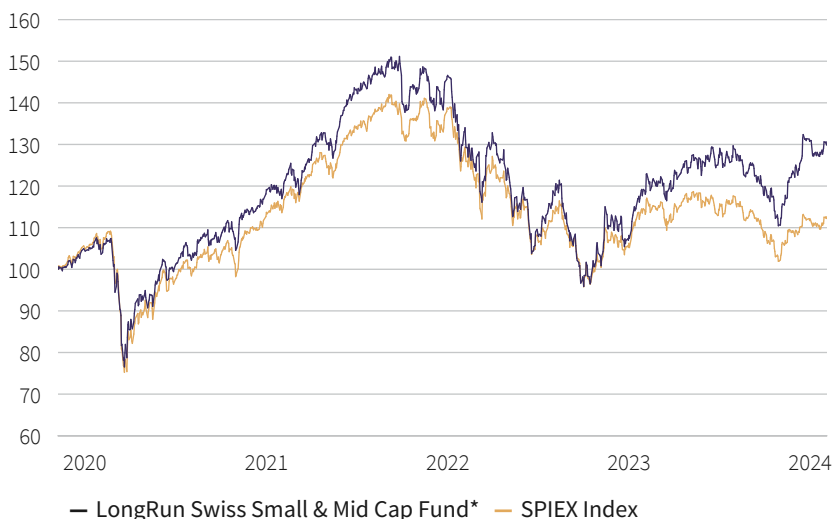
### Konzentration auf hochwertige Compounder

- Geschäftsmodelle mit dauerhaftem Wettbewerbsvorteil
- Hohe Rendite auf das investierte Kapital und hohe freie Cashflow Generierung

### Robustes Portfolio

- Diversifiziert über verschiedene Geschäftsmodelle
- Tiefgehende Investmentanalyse

## WERTENTWICKLUNG (%)



\* Die Wertentwicklung bis zum 11. Juli 2023 stammt vom Swiss Small & Mid Cap Conviction Zertifikat (ISIN CH0429814418), anschliessend von der CHF SD Anteilsklasse.

Die Wertentwicklung bezieht sich auf die Vergangenheit und ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## RENDITE (IN % BASIEREND AUF DER SD CHF KLASSE)

|                    | MONATLICH |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | JÄHRLICH |                 |           |
|--------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|-----------------|-----------|
|                    | JAN       | FEB   | MÄR   | APR   | MAI   | JUN   | JUL   | AUG   | SEP   | OKT   | NOV   | DEC   | FONDS    | VERGLEICHSINDEX | DIFFERENZ |
| 2024               | -0,84     |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | -0,84    | 0,09            | -0,93     |
| 2023               | 9,84      | 2,40  | 2,41  | 0,48  | 0,28  | 3,48  | -0,21 | -2,47 | -4,55 | -6,35 | 11,36 | 4,72  | 21,85    | 6,53            | 15,32     |
| 2022               | -9,08     | -4,04 | 2,59  | -5,10 | -4,91 | -8,72 | 10,16 | -8,07 | -9,82 | 5,01  | 6,55  | -2,51 | -26,56   | -24,02          | -2,54     |
| 2021               | -1,77     | 2,34  | 7,07  | 1,43  | 5,39  | 3,82  | 2,94  | 1,48  | -6,00 | 1,95  | -2,02 | 4,86  | 22,87    | 22,19           | 0,68      |
| 2020               | -0,73     | -8,81 | -6,90 | 5,98  | 7,09  | 1,46  | 0,87  | 6,01  | 0,38  | -3,36 | 9,27  | 3,72  | 14,11    | 8,07            | 6,04      |
| KUMULATIVE RENDITE |           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 29,83    | 12,19           | 17,64     |
| JÄHRLICHE RENDITE  |           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 6,35     | 2,75            | 3,60      |

\* Die Wertentwicklung bis zum 11. Juli 2023 stammt vom Swiss Small & Mid Cap Conviction Zertifikat (ISIN CH0429814418), anschliessend von der CHF SD Anteilsklasse. Die Wertentwicklung bezieht sich auf die Vergangenheit und ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## PORTFOLIODETAILS

### Rechtsstruktur

Effektenfonds

### Domizil

Schweiz

### Vertriebsrechte

CH

### Portfoliomanager

Rothschild & Co Bank AG, Zürich

### Verwaltungsgesellschaft

Caceis (Switzerland) SA, Nyon

### Fondsadministrator

Caceis (Switzerland) SA, Nyon

### Depotbank

Rothschild & Co Bank AG, Zürich

### Erstlancierung

06. November 2019

### Handelbarkeit

Täglich (Cut-off 15:00 MEZ, T-1)

### Min. empfohlener Anlagezeitraum

7 Jahre

### Fondsvermögen

37 Millionen CHF

### Kontakt

longrun@ch.rothschildandco.com  
+41 22 316 02 42

## PORTFOLIODETAILS

### Positionen

21

### Active Share

66 %

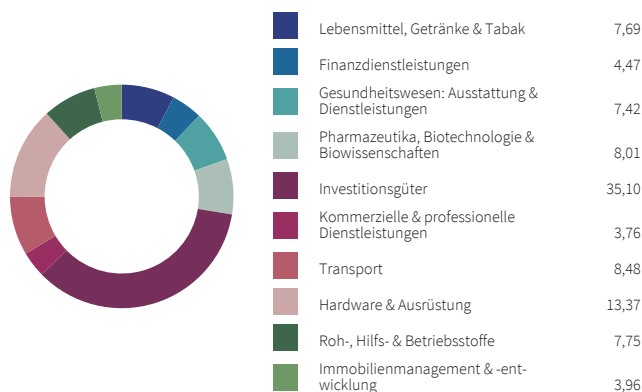
### Upside Capture

115 %

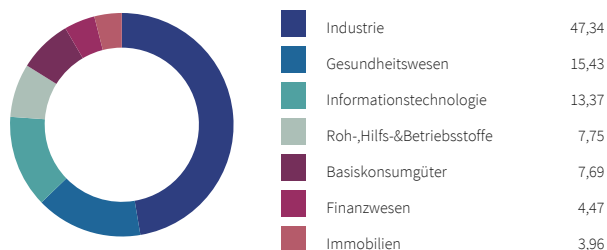
### Downside Capture

103 %

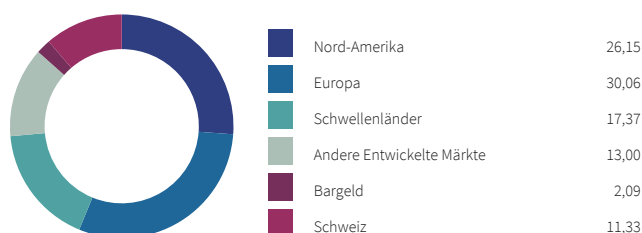
## TOP 10 BRANCHEN (%)



## ALLOKATION NACH SEKTOREN (%)



## GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG NACH UMSATZ (%)



## TOP POSITIONEN (%)

|                   |      |
|-------------------|------|
| VAT Group         | 7,74 |
| Schindler Holding | 7,71 |
| Lindt & Sprüngli  | 7,53 |
| Straumann         | 7,27 |
| Belimo Holding    | 6,37 |

## ESG PROFIL

|                              | SMID   | SWISS EQUITIES |
|------------------------------|--------|----------------|
| ESG-Rating <sup>1</sup>      | AA     | A              |
| CO2-Fussabdruck <sup>2</sup> | 158,73 | 229            |
| Temperatur (°C) <sup>3</sup> | 1,93   | 1,9            |

<sup>1</sup> Das ESG-Rating fasst die ESG-Performance eines Unternehmens in Bezug auf Umwelt-, soziale oder Governance-Themen im Vergleich zu Unternehmen der gleichen Branche zusammen.

<sup>2</sup> Der CO2-Fussabdruck bezieht sich auf die Menge an direkten und indirekten Emissionen eines Unternehmens, normalisiert nach dem Gesamtwert des Unternehmens in Millionen EUR.

<sup>3</sup> Die Temperatur liegt zwischen 1,3°C und 10°C und zeigt die Erwärmung, die ein Unternehmen bis zum Ende des Jahrhunderts aufgrund seiner Emissionen verursachen könnte.

Die Daten für die oben genannten KPIs stammen von MSCI ESG Research LLC.

Hinweis: Der Anteil der von der Metrik abgedeckten Wertpapiere kann weniger als 100 % betragen. Unser Ziel ist es, für jede Metrik eine Abdeckung von mindestens 80 % aufrechtzuerhalten.

## ANTEILSKLASSEN

| ISIN         | ANTEILSKLASSE | WÄHRUNG | AUSSCHÜT-TUNGSPOLITIK | MINDESTINVESTITION                                         | VERWALTUNGS- GEBÜHR (%) | NETTOINVENTAR- WERT |
|--------------|---------------|---------|-----------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| CH1248267655 | SD            | CHF     | AUSSCH                | Keine Mindestinvestition und Port- folioverwaltungsvertrag | 0,50                    | 103,32              |
| CH1248267648 | CD            | CHF     | AUSSCH                | 1 Mio. oder Beratungsvertrag                               | 0,80                    | 101,69              |
| CH1248267630 | BD            | CHF     | AUSSCH                | Keine Mindestinvestition                                   | 1,30                    | 100,73              |

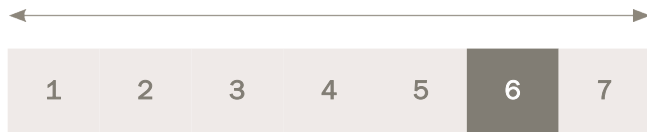
Die Anteilsklasse SD steht Anlegern offen, die einen Portfolioverwaltungsvertrag mit R&Co abgeschlossen haben. Die Anteilsklasse CD steht nur Anlegern zur Verfügung, die einen Beratungsvertrag mit R&Co abgeschlossen haben oder mindestens 1 Millionen in der Fondswährung investieren. Die Anteilsklasse BD ist für alle Anleger verfügbar.

## RISIKOPROFIL

### Risikoprofil

Niedrigeres Risiko,  
potenziell niedrigere Rendite

Höheres Risiko,  
potenziell höhere Rendite



Erläuterung des Indikators unter "Wichtige Informationen" auf Seite 4.

### Marktrisiko

Der Fonds investiert in Wertpapiere und kann daher starken Wertschwankungen unterliegen. Da dieser Fonds einen aktiven Managementstil verfolgt, kann die Wertentwicklung erheblich von der seines Referenzindex abweichen. Alle Investitionen unterliegen Marktschwankungen. Die fondsspezifischen Risiken können sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen.

### Liquiditätsrisiko

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumente investieren, die unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.

### Risiko aus der Verwendung von Derivaten

Der Fonds kann Derivatgeschäfte durchführen. Dies erhöht die Chancen, birgt jedoch auch ein erhöhtes Verlustrisiko.

### Währungsrisiken

Der Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die in einer ausländischen Währung denominated sind. Wechselkursänderungen können sich nachteilig auf Preise und Erträge auswirken.

### Betriebsrisiken und Verwahr Risiken

Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund betrieblicher oder menschlicher Fehler, die bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank, einer Depotbank oder sonstigen Dritten entstehen können.

# Wichtige Informationen

Dieses Dokument ist vertraulich und wurde von Rothschild & Co Bank AG („Rothschild & Co“) ausschließlich zu Informations- und Marketingzwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger („Sie“ oder „Empfänger“) erstellt. Sofern nicht ausdrücklich schriftlich mit Rothschild & Co vereinbart, darf dieses Dokument weder ganz noch teilweise kopiert, reproduziert, verteilt oder an andere Personen weitergegeben werden. Dieses Dokument stellt weder eine persönliche Empfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Bank- oder Anlageprodukten oder zur Tätigung von Transaktionen jeglicher Art dar. Dieses Dokument stellt weder eine Rechts-, Buchhaltungs- oder Steuerberatung dar, noch eine Zusicherung, dass eine Anlage oder Strategie für die Umstände einer Person geeignet oder angemessen ist. Die Informationen in diesem Dokument berücksichtigen daher weder die spezifischen oder zukünftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Situation oder die individuellen Bedürfnisse des Empfängers. Interessierte Personen sollten sich vor Anlageentscheidungen an einen qualifizierten Experten wenden.

Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und es kann sein, dass Sie den Betrag Ihrer ursprünglichen Anlage nicht zurückerhalten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Anhaltspunkt für die künftige Wertentwicklung herangezogen werden. Eine Anlage mit dem Ziel der Rendite ist mit der Übernahme von Risiken verbunden: Die angestrebte Wertentwicklung kann nicht garantiert werden. Zukunftsgerichtete Aussagen, z.B. Aussagen, die Begriffe wie „glauben“, „annehmen“, „erwarten“ oder ähnliche Ausdrücke enthalten, unterliegen bekannten und unbekannten Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance des Emittenten oder des Instruments erheblich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen explizit oder implizit angenommen werden, sofern dies der Fall ist. Angesichts dieser Unsicherheiten sollten Sie sich nicht auf zukunftsgerichtete Aussagen verlassen. Rothschild & Co übernimmt keine Verantwortung dafür, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder sie an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Bei einer Anlage, die ein Währungsrisiko beinhaltet, können Wechselkursänderungen den Wert der Anlage und die daraus resultierenden Erträge steigen oder fallen lassen. Einkommen kann auf Kosten von Kapitalrenditen erzielt werden. Der Erhalt des investierten Kapitals kann nicht garantiert werden. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Sollte ein Kunde von Rothschild & Co seine Einstellung bezüglich seiner Anlageziele und/oder seiner Risiko- und Renditetoleranz(en) ändern, muss er sich an seinen Kundenberater von Rothschild & Co wenden. Weitere Informationen finden sich in der Broschüre „Risks Involved in Trading Financial Instruments“, die von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegeben wurde und hier verfügbar ist.

Obwohl die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Daten aus Quellen stammen, die als zuverlässig gelten, wird weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung gegeben, und mit Ausnahme von Betrug wird keine Verantwortung oder Haftung von Rothschild & Co für dieses Dokument übernommen, beispielsweise in Bezug auf die Fairness, Richtigkeit oder Vollständigkeit des Dokuments oder der darin enthaltenen Informationen oder für jegliche darauf von einer beliebigen Person gesetzte Vertrauensbasis. Insbesondere wird keine Garantie für die Erreichung oder Angemessenheit von zukünftigen Prognosen, Zielen, Schätzungen oder Prognosen abgegeben. Rothschild & Co schliesst jegliche Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art (sowohl direkte und indirekte als auch Folgeschäden) aus, die sich aus der Verwendung dieses Dokuments ergeben. Der Inhalt dieses Dokuments kann jederzeit aufgrund veränderter Umstände geändert werden, und Rothschild & Co ist nicht verpflichtet, einmal veröffentlichte Informationen zu aktualisieren.

Dieses Dokument wird von Rothschild & Co in der Schweiz und im Ausland verteilt, soweit dies zulässig ist. Gesetze oder andere Vorschriften können die Verbreitung dieses Dokuments in bestimmten Rechtsgebieten beschränken. Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterliegen, die den Vertrieb dieses Dokuments oder der darin erwähnten Anlagefonds verbietet. Dementsprechend muss sich der Empfänger dieses Dokuments selbst über mögliche Beschränkungen informieren und alle geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen einhalten. Um jeden Zweifel auszuschließen, darf weder dieses Dokument noch eine Kopie davon in die Vereinigten Staaten versandt oder mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten oder an eine US-Person (einschließlich, aber nicht beschränkt auf US-Bürger und in den USA ansässige Personen) verteilt werden.

Die Rothschild & Co Bank AG hat ihren Sitz an der Zollikerstrasse 181 in 8008 Zürich, Schweiz, und wird von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA mit Sitz an der Laupenstrasse 27 in 3003 Bern, Schweiz, zugelassen und beaufsichtigt ([www.finma.ch](http://www.finma.ch)).

