



LongRun Swiss Small & Mid Cap Fund

FICHE D'INFORMATION MENSUELLE | JUIN 2024

CARACTÉRISTIQUES CLÉS

Stratégie d'actions à long terme basée sur des fondamentaux, utilisant une approche d'investissement d'entreprise pour comprendre, évaluer et sélectionner des sociétés.

Mise en avant des sociétés suisses de petite et moyenne capitalisation de haute qualité

- Portefeuille axé sur des sociétés de haute qualité offrant des rendements futurs supérieurs
- Sélection d'actions fondamentale, axée sur la qualité, indépendante des indices

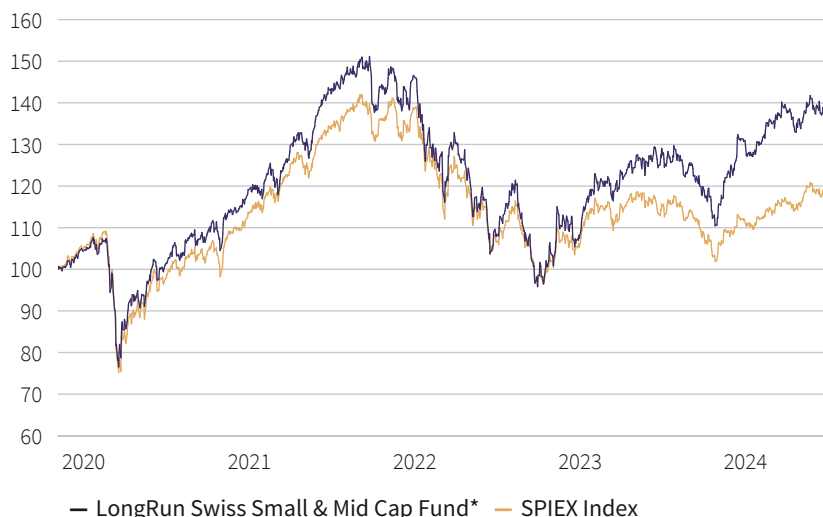
Mise en avant des générateurs de croissance de haute qualité

- Modèles commerciaux solides avec un avantage concurrentiel durable
- Rendement élevé sur le capital investi et génération robuste de flux de trésorerie disponible

Portefeuille résistant

- Diversifié à travers divers modèles commerciaux
- Analyse approfondie

PERFORMANCE (%)



* Les performances sont issues du Swiss Small & Mid Cap Conviction Certificate (ISIN CH0429814418) jusqu'au 11 Juillet 2023, classe CHF SD par la suite.

La performance se réfère au passé et ne constitue pas un indicateur fiable de la performance future.

PERFORMANCE CUMULÉE (EN %)*

	MENSUEL												ANNUEL		
	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUI	AOÛ	SEP	OCT	NOV	DÉC	FONDS	INDICE DE RÉFÉRENCE	DIFFÉRENCE
2024	-0,8	4,0	3,4	-3,4	2,9	-1,2							4,7	4,5	0,2
2023	9,8	2,4	2,4	0,5	0,3	3,5	-0,2	-2,5	-4,6	-6,4	11,4	4,7	21,9	6,5	15,4
2022	-9,1	-4,0	2,6	-5,1	-4,9	-8,7	10,2	-8,1	-9,8	5,0	6,5	-2,5	-26,6	-24,0	-2,6
2021	-1,8	2,3	7,1	1,4	5,4	3,8	2,9	1,5	-6,0	1,9	-2,0	4,9	22,9	22,2	0,7
2020	-0,7	-8,8	-6,9	6,0	7,1	1,5	0,9	6,0	0,4	-3,4	9,3	3,7	14,1	8,1	6,0
RENDEMENT CUMULÉ													37,1	17,2	19,9
RENDEMENT ANNUALISÉ													7,0	3,5	3,5

* Les performances sont issues du Swiss Small & Mid Cap Conviction Certificate (ISIN CH0429814418) jusqu'au 11 Juillet 2023, classe CHF SD par la suite.
La performance se réfère au passé et ne constitue pas un indicateur fiable de la performance future.

DÉTAILS DU FONDS

Structure juridique

Fonds en valeurs mobilières

Domicile

Suisse

Droits de distribution

CH

Gérant de portefeuille

Rothschild & Co Bank AG, Zurich

Société de gestion

Caceis (Switzerland) SA, Nyon

Agent administratif du fonds

Caceis (Switzerland) SA, Nyon

Banque dépositaire

Rothschild & Co Bank AG, Zurich

Date de création

06 novembre 2019

Liquidité

Quotidienne (heure limite à 15h00 CET, T-1)

Durée min. de placement recommandée

7 ans

Actifs dans le fonds

54 Million CHF

Contact

longrun@ch.rothschildandco.com

+41 22 316 02 42

DÉTAILS DU FONDS

Postes

19

Part active

64 %

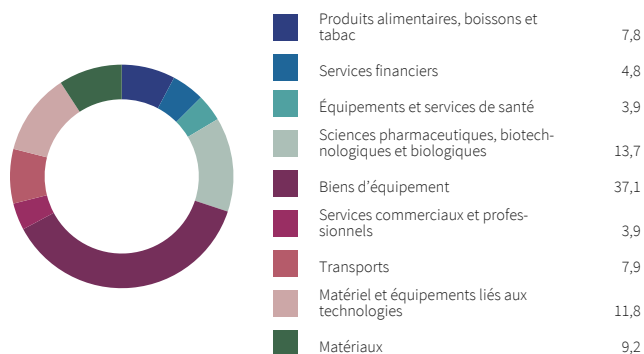
Capture à la hausse

119 %

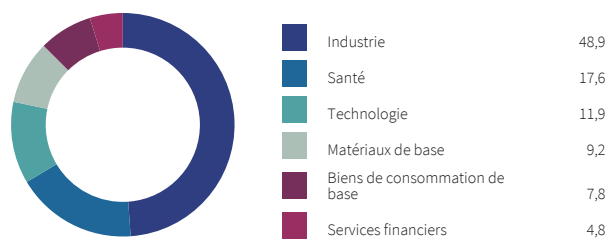
Capture des inconvénients

105 %

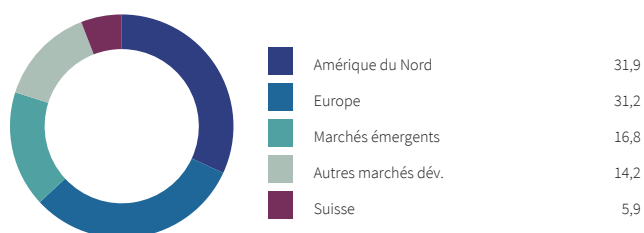
LES 10 PRINCIPALES INDUSTRIES (%)



ALLOCATION PAR SECTEUR (%)



GÉOGRAPHIES PAR REVENUS (%)



PRINCIPAUX COMPOSANTS DU FONDS (%)

VAT Group	8,5
Belimo Holding	7,6
Lindt & Sprüngli	7,6
Schindler Holding	7,2
Inficon Holding	6,8

PROFIL RSE

	SMID	SWISS EQUITIES
Notation RSE ¹	AA	A
Empreinte Carbone ²	132,8	216,0
Température (°C) ³	1,7	2,1

¹ La notation RSE résume la performance RSE d'une entreprise sur les thèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance par rapport à ses pairs de l'industrie.

² L'empreinte carbone fait référence à la quantité d'émissions directes et indirectes d'une entreprise normalisée par la valeur totale de l'entreprise en millions d'euros.

³ Les températures varient entre 1,3°C et 10°C, et indiquent le réchauffement que pourrait provoquer une entreprise d'ici la fin du siècle en ce qui concerne ses émissions.

Les données pour les CPI mentionnés ci-dessus ont été extraites de MSCI RSE Research LLC.

Remarque : La part des titres couverts par la mesure peut être inférieure à 100 %. Nous visons à maintenir une couverture d'au moins 80 % pour chaque métrique.

CATÉGORIES D'ACTIONS

ISIN	CATÉGORIE DE LA PART	DEVISE	POLITIQUE DE DISTRIBUTION	INVESTISSEMENT MINIMUM	FRAIS DE GESTION (%)	TER (%)	VALEUR LIQUIDATIVE
CH1248267655	SD	CHF	DIS	5m ou accord de gestion	0,50	0,69	109,1
CH1248267648	CD	CHF	DIS	1m ou mandat de conseil	0,80	0,93	107,3
CH1248267630	BD	CHF	DIS	Aucun montant minimum	1,30	1,39	106,0

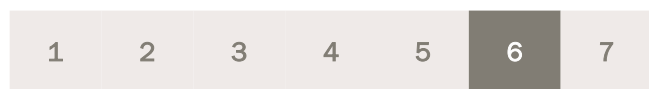
La classe SD est ouverte aux investisseurs qui ont conclu un accord de gestion de portefeuille avec R&Co ou qui investissent 5m dans la devise du fonds. La classe CD est ouverte aux investisseurs qui ont conclu un accord de conseil avec R&Co ou qui investissent 1m dans la devise du fonds. La catégorie BD est accessible à tous les investisseurs.

PROFIL DE RISQUE

Profil de risque

Risque faible,
gain potentiel plus faible

Risque élevé,
gain potentiel plus élevé



Explication des indicateurs dans les informations importantes à la page 4.

Risque de marché

Le fonds investit dans des titres de marché et peut donc être soumis à des fluctuations de valeur. Ce fonds poursuivant un style de gestion active, la performance peut s'écarter sensiblement de celle de son indice de référence. Tous les investissements sont soumis aux fluctuations du marché. Les risques spécifiques au fonds peuvent augmenter de manière significative dans des conditions de marché inhabituelles.

Risque de liquidité

Le fonds peut investir une partie de ses actifs dans des instruments financiers qui, dans certaines circonstances, peuvent atteindre un niveau de liquidité relativement faible, ce qui peut avoir un impact sur la liquidité du fonds.

Risque découlant de l'utilisation de produits dérivés

Le fonds peut effectuer des transactions impliquant des produits dérivés. Cela augmente les opportunités, mais comporte également un risque accru de perte.

Risques de change

Le fonds peut investir dans des actifs libellés dans une devise étrangère. Les variations des taux de change peuvent avoir un effet défavorable sur les prix et les revenus.

Risques opérationnels et risques de conservation

Le fonds est soumis à des risques dus à des erreurs opérationnelles ou humaines, qui peuvent survenir au niveau de la société d'investissement, de la banque dépositaire, d'un dépositaire ou d'autres tiers.

Informations importantes

Ce document est confidentiel et est produit par Rothschild & Co Bank AG (« Rothschild & Co ») à des fins d'information et de marketing uniquement, et est destiné uniquement à son destinataire (« vous » ou « le Destinataire »). Sauf accord spécifiquement convenu par écrit avec Rothschild & Co, ce document ne doit pas être copié, reproduit, distribué ou transmis, en tout ou en partie, à toute autre personne. Ce document ne constitue pas une recommandation personnelle ni une offre ou une invitation à acheter ou à vendre des titres ou tout autre produit bancaire ou d'investissement ou à effectuer des transactions de quelque nature que ce soit. Rien dans ce document ne constitue un conseil juridique, comptable ou fiscal, ni une représentation qu'un investissement ou une stratégie est adaptée ou appropriée aux circonstances individuelles. Les informations contenues dans ce document ne tiennent donc pas compte des objectifs d'investissement spécifiques ou futurs, ni de la situation fiscale ou financière ou des besoins individuels du Destinataire. Les personnes intéressées doivent consulter un expert qualifié avant de prendre des décisions d'investissement.

La valeur des investissements, ainsi que les revenus qui en découlent, peut augmenter ou diminuer, et il est possible que vous ne récupériez pas le montant de votre investissement initial. Le rendement antérieur n'indique pas un rendement futur. Investir pour obtenir un rendement implique d'accepter un certain niveau de risque : les performances souhaitées ne sont pas et ne peuvent pas être garanties. Les déclarations prospectives, telles que les déclarations contenant des termes tels que « croire », « supposer », « s'attendre » ou des expressions similaires, sont soumises à des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui peuvent entraîner une divergence importante entre les résultats réels, la situation financière, le développement ou la performance de l'émetteur ou de l'instrument et ceux explicitement ou implicitement présumés dans ces déclarations, le cas échéant. Dans le contexte de ces incertitudes, vous ne devriez pas vous fier aux déclarations prospectives. Rothschild & Co n'assume aucune responsabilité quant à la mise à jour des déclarations prospectives ou à leur adaptation à des événements ou développements futurs. Lorsqu'un investissement implique une exposition à une devise étrangère, les variations des taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse de la valeur de l'investissement et des revenus qui en découlent. Les revenus peuvent être produits au détriment des gains en capital. La préservation du capital investi ne peut être garantie. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission et du rachat des parts. Si un client de Rothschild & Co modifie son point de vue concernant ses objectifs d'investissement et/ou sa tolérance au risque et au rendement, il doit contacter son conseiller client Rothschild & Co. Des informations complémentaires peuvent également être obtenues dans la brochure « Risks Involved in Trading Financial Instruments » émise par l'Association suisse des banquiers (www.swissbanking.ch/en/downloads).

Bien que les informations et données contenues dans le présent document proviennent de sources considérées comme fiables, aucune déclaration ou garantie, exprimée ou implicite, n'est ou ne sera faite et, sauf en cas de fraude, aucune responsabilité n'est ou ne sera acceptée par Rothschild & Co concernant le présent document, notamment en ce qui concerne son équité, son exactitude ou son exhaustivité, ou les informations qui le constituent, ou en ce qui concerne toute confiance qui y est accordée par quiconque. En particulier, aucune déclaration ou garantie n'est donnée quant à la réalisation ou au caractère raisonnable des projections, objectifs, estimations ou prévisions contenus dans le présent document. Rothschild & Co exclut toute responsabilité pour les pertes ou dommages de toute nature (directs et indirects, ainsi que les dommages consécutifs) résultant de l'utilisation de ce document. Le contenu de ce document peut être modifié à tout moment en raison de circonstances changeantes, et Rothschild & Co n'est pas tenue de mettre à jour les informations une fois publiées.

Ce document est distribué par Rothschild & Co en Suisse et à l'étranger dans la mesure où cela est autorisé. La distribution de ce document peut être restreinte par la loi ou d'autres réglementations dans certaines juridictions. Le contenu de ce document n'est pas destiné aux personnes relevant d'une juridiction qui interdit la distribution de ce document ou des Fonds d'investissement qui y sont mentionnés. En conséquence, le destinataire de ce document doit s'informer des restrictions éventuelles et se conformer à toutes les exigences légales et réglementaires applicables. Pour éviter toute ambiguïté, ni ce document ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être envoyés ou emportés aux États-Unis ou distribués aux États-Unis ou à une personne américaine (y compris, mais sans s'y limiter, les citoyens américains et les résidents américains).

Rothschild & Co Bank AG a son siège social à Zollikerstrasse 181 à 8008 Zurich, Suisse, et est autorisée et réglementée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers, la FINMA, qui a son siège à Laupenstrasse 27 à 3003 Berne, Suisse (www.finma.ch).

