Reichmuth Pilatus - P

Factsheet - April 2025

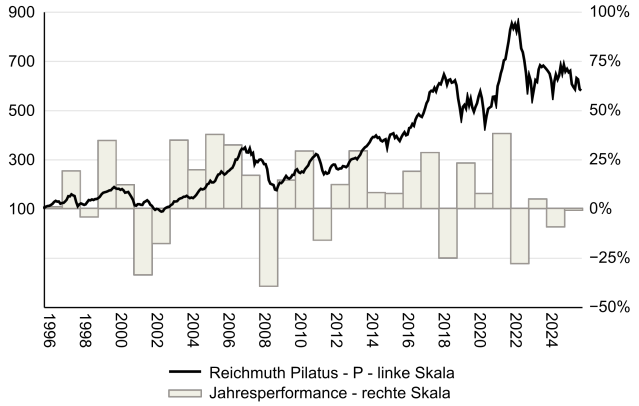
Performance (CHF, nach Kosten)

Letzter Monat	-1.0%
Seit Jahresbeginn	-0.9%
Letzte 3 Jahre p.a.	-6.2%
Letzte 5 Jahre p.a.	4.0%
Seit Lancierung (Dezember 1996) p.a.	6.4%

Eckdaten (nach Kosten)

Annualisierte Volatilität (5 Jahre, vgl. Risiko- & Ertragsprofil)	18.6%
Sharpe Ratio (5 Jahre)	0.2
Grösster Monatsverlust	-17.3%
Positive Monate in %	61.3%
Dividendenrendite - Aktien	2.7%
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19.5

Indexierte Wertentwicklung (nach Kosten)



Fondsbeschreibung / Anlagestrategie

Reichmuth Pilatus ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds, der in Schweizer Nebenwerte mit einer Marktkapitalisierung unter CHF 5 Mrd. investiert. Der Fonds verfolgt einen langfristigen, wertorientierten Anlagestil und investiert aktiv in rund 30-40 Unternehmen. Der qualitätsorientierte Selektionsprozess fokussiert auf Unternehmen mit erstklassigen Produkten und einer starken Marktstellung, geführt von einem guten Management und oft dominiert von einem langfristig orientierten Ankeraktionariat. Opportunistisch ergänzt wird das Portfolio mit Unternehmen, welche sich im Umbruch befinden und bei denen erfolgsversprechende Massnahmen eingeleitet wurden.

Monatliche Wertentwicklung - in CHF (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2025	7.8%	-0.8%	-6.4%	-1.0%									-0.9%
2024	-3.1%	2.4%	6.3%	-4.3%	5.1%	-3.9%	1.6%	-2.0%	0.8%	-8.2%	-1.9%	-1.6%	-9.3%
2023	8.1%	2.5%	-1.0%	0.8%	-1.0%	-1.1%	-1.3%	-1.5%	-4.1%	-9.6%	9.8%	4.6%	4.7%
2022	-6.1%	-6.3%	-2.0%	-4.8%	-7.0%	-10.4%	9.7%	-3.5%	-11.4%	6.7%	6.4%	-1.0%	-28.0%
2021	5.0%	3.0%	5.0%	0.7%	5.3%	4.8%	6.0%	3.0%	-2.2%	1.9%	-3.1%	3.7%	38.1%
2020	-4.6%	-8.2%	-13.4%	8.8%	6.2%	1.1%	0.9%	7.6%	0.2%	-5.2%	13.6%	3.6%	7.6%

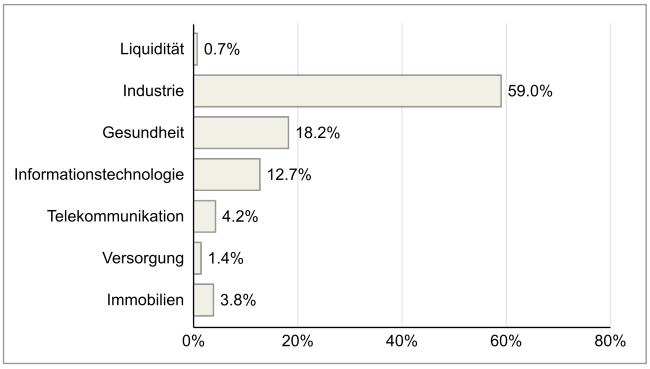
Fondsdaten

ISIN	CH0013728990
Nettofondsvermögen	CHF 236 Mio.
NAV pro Anteil in CHF	502.65
Ausschüttung (2025)	CHF 5.40
Währung	CHF
Zeichnung / Rücknahme	wöchentlich
Min. Zeichnung	CHF 100 000
Lancierung	Dezember 1996
Management Gebühr p.a.	0.50%
Performance Gebühr	10% mit High Watermark
TER (31.12.2024) p.a.	0.91%

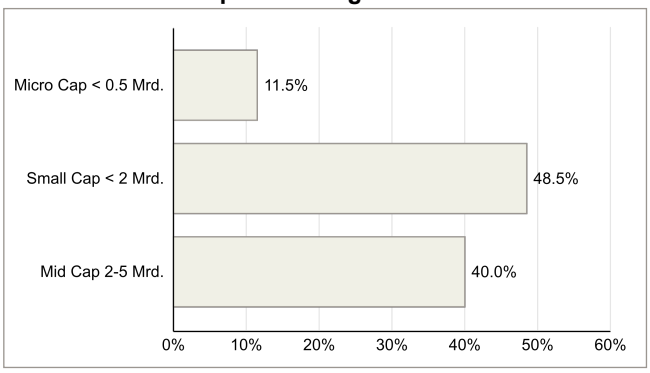
Fondsdomizil	Schweiz
Investoren	Offen für alle Anleger
Anlageuniversum	SPI Extra
Investment Manager	Reichmuth & Co, Luzern
Depotbank	Reichmuth & Co, Luzern
Administrator	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Fondsleitung	Reichmuth & Co Investment Management AG, Luzern
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Luzern
Kurspublikationen	Bloomberg, FuW, NLZ, NZZ, SIX, Swissfunddata
Kontakt	investmentmanagement@reichmuthco.ch

REICHMUTH & CO

Allokation nach Branchen



Allokation nach Kapitalisierung



Bewertungskennzahlen

Dividendenrendite	2.7%
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19.5
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2.9
Kurs-Umsatz-Verhältnis	1.6
EV/EBITDA	11.9

Risiko- & Ertragsprofil

geringeres Risiko — höheres Risiko

geringere Rendite — höhere Rendite

1	2	3	4	5	6	7
< 0.5%	0.5-2%	2-5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%

Grösste Positionen

Bucher	5.5%
Bossard	5.4%
Zehnder	5.2%
SFS Group	5.1%
Tecan Group	4.5%
ALSO Holding	4.3%
Interroll	4.3%
Forbo	4.3%
TX Group	4.2%
Georg Fischer	4.1%
Total	**46.9%**

Disclaimer

Bei der vorliegenden Publikation handelt es sich um Werbung für eine Finanzdienstleistung und/oder Finanzprodukte. Die in dieser Publikation veröffentlichten Informationen und Meinungen dienen ausschliesslich Informationszwecken. Sie stellen weder ein Angebot bzw. eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Produkten noch eine Empfehlung zur Vornahme anderer Transaktionen, oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts dar. In dieser Publikation wird ausdrücklich keine Beratung erteilt. Die Informationen dienen auch nicht als Entscheidungshilfen für rechtliche, steuerliche wirtschaftliche oder andere Fragen. Bevor Sie basierend auf den Informationen auf unserer Website eine Entscheidung treffen, wenden Sie sich bitte an eine qualifizierte Fachperson der R&Co. Mit einer Kapitalanlage sind Risiken verbunden, wozu auch der potenzielle Verlust des eingesetzten Kapitals gehört. Preis, Wert und Ertrag von Kapitalanlagen sind Schwankungen unterworfen, d.h. dass sie sowohl fallen als auch steigen können. Anlagen in Fremdwährungen sind zusätzlich einem Währungsrisiko ausgesetzt, d.h. die Wertentwicklung solcher Anlagen hängt auch von der Volatilität der Fremdwährung ab. Die Risiken sind im Einzelnen in den jeweils aktuellen Produktdokumentationen beschrieben, welche vor Anlagen in Produkte sorgfältig zu lesen sind. Weder die R&Co noch deren Vertragspartner übernehmen eine Haftung für allfällige Verluste. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft. Es gibt somit keine Gewähr dafür, dass der Wert der gehaltenen Fondsanteile bei einer Rücknahme dem ursprünglich eingesetzten Kapital entspricht. Die Publikation ist nicht das Ergebnis einer individuellen Finanzanalyse, die Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Sie ersetzt nicht die vor jeder Kaufentscheidung notwendige qualifizierte Beratung, insbesondere auch bezüglich aller damit verbundenen Risiken. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Die Reichmuth & Co Investment Management AG übernimmt keine Verantwortung und gibt keine Gewähr dafür ab, dass die Informationen in dieser Publikation fehlerlos sind. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Reichmuth & Co Investment Management AG, Rütligasse 1, 6003 Luzern sowie auf www.swissfunddata.ch kostenlos erhältlich.