Lienhardt & Partner Nebenwerte-Fonds Schweiz R

Lienhardt & Partner
PRIVATBANK ZÜRICH

Factsheet Juli 2026

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Lienhardt & Partner Nebenwerte-Fonds Schweiz besteht darin, durch Investitionen in unterbewertete Aktien klein- und mittelkapitalisierter Schweizer Unternehmen langfristig eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen. Zur Diversifikation und zur Reduktion der Volatilität kann dem Portfolio ein Anteil von bis zu 30 % an nichtkotierten Schweizer Aktien beigemischt werden, die auf den ausserbörslichen Handelsplattformen LPZ-X und OTC-X gehandelt werden.

Anlageeignung

Der Anlagefonds eignet sich für Anleger, die auf Kapitalgewinne ausgerichtet sind, einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren aufweisen und in der Lage sind, Kursschwankungen zu verkraften. Der Anlagefonds eignet sich als Ergänzung zu einem breit diversifizierten Aktienportfolio.

Kommentar des Fondsmanagers

Der Juli war geprägt von der Sitzung der US-Notenbank und einer erhöhten Volatilität bei Technologiewerten. Erneut rückte das Thema Künstliche Intelligenz (KI) in den Fokus, wobei sich zunehmend die Frage nach der nachhaltigen Monetarisierung der hohen Investitionen stellt. Der SPI Small Cap Index (SSCIX) gewann im Berichtsmonat 0.17%, der OTC-X Index legte um 0.18% zu. Der Lienhardt & Partner Nebenwerte-Fonds Schweiz R (LPZNWS) entwickelte sich mit einem Plus von 0.9% sehr erfreulich und übertraf die Vergleichsindizes. Zu den stärksten Performancetreibern zählte SoftwareOne. Belastet wurde die Performance hingegen durch die R&S Group nach dem Verkauf eines grösseren Aktienpakets durch einen Grossaktionär sowie durch Gewinnmitnahmen bei Implenia. Neu ins Portfolio aufgenommen haben wir Infracore. Das Unternehmen überzeugt mit einem interessanten Geschäftsmodell und einer attraktiven Dividendenrendite.

Fondsdaten

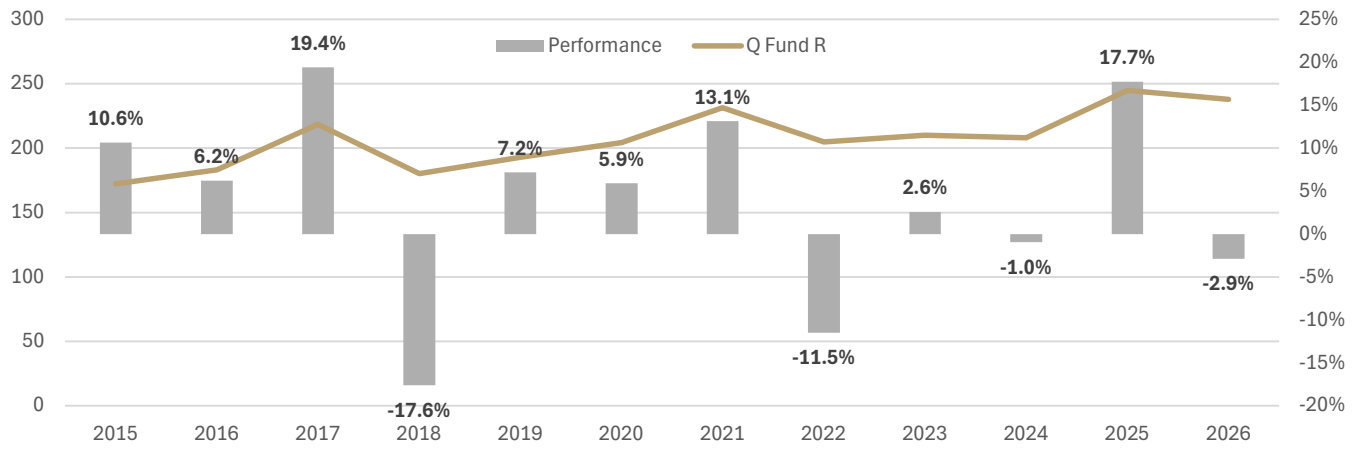
Fondswährung	CHF
Auflegungsdatum	31.08.2008
Domizil	Schweiz
Fondsleitung	1741 Fund Solutions, St. Gallen
Depotbank	Zürcher Kantonalbank
Investment Manager	Lienhardt & Partner Privatbank
Berater	AMG Analysen & Anlagen AG
Revisonsstelle	Grant Thornton AG, Zürich
Ausschüttungen	keine (Thesaurierend)
Vergleichsindex	SPI Swiss Small Companies Index / OTC-X Liquidity Index
Ausgabe/Rücknahme	Täglich bis 14:30 durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	CH
Steuerkonformität	AT, DE
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch
Valorennummer	434 3 142
WKN Nummer	AOYBJ8
ISIN Nummer	CH0043431425
Bloombergticker	QUANTEX SW

Total Expense Ratio	2.15% per 31.12.2024
Verwaltungsgebühren	2.20% max.
davon Management Fee	1.75% p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	2.00%
Swing Pricing	0.15%

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV) in CHF	238.87
52 Wochen-Hoch	258.17
52 Wochen-Tief	230.13
Fondsvermögen	CHF 7.1 Mio.
Ausstehende Anteile	9'939

Performance seit 2015

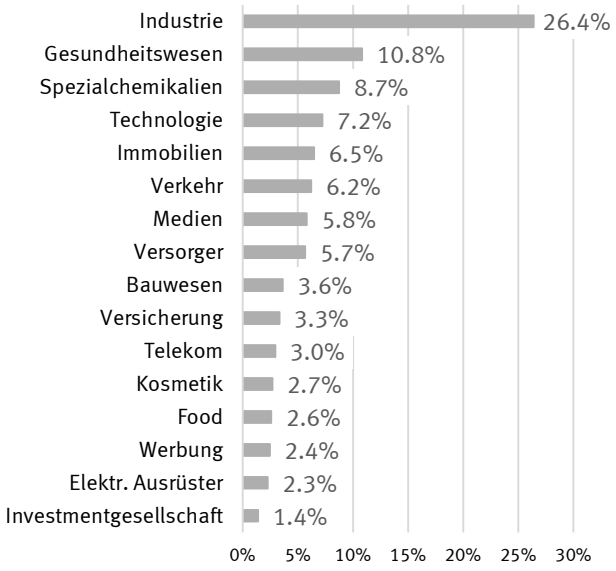


Performance in %

Seit	Lienhardt & Partner NW Fonds R	SPI Small Co. ohne Div.	OTC-Liquidity Ind.
Juli 26	0.9	0.2	0.2
YTD	-2.9	0.1	2.5
1 Jahr	-7.2	0.0	-0.1
5 Jahre	3.7	-10.2	-8.2
Seit 30.12.2014	52.7	44.4	18.6

Zusammensetzung

Sektoren



Grösste Positionen	Anteil
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING AG	3.4%
SoftwareOne Holding AG	3.3%
Siegfried Holding AG	3.3%
SKAN Group AG	3.2%
BACHEM HOLDING AG	3.1%
SFS Group AG	3.1%
Sunrise Communications AG	3.0%
Perlen Industrieholding AG	2.9%
Implenia AG	2.8%
Kardex Holding AG	2.8%

Top 3 Gewinner und Verlierer des Monats

SoftwareOne Holding AG	12.9%
Peach Property Group AG	12.0%
TX Group	10.9%
R&S Group Holding AG	-23.3%
Implenia AG	-10.2%
ARYZTA AG	-5.5%

Engagement

Beteiligungspapiere kotiert (SIX)	76.3%
Beteiligungspapiere Ausserbörse	22.4%
Liquidität	1.4%

Portfolio Management

André P. Spillmann
Fondsmanager
Tel. +41 44 268 61 83
andre.spillmann@lienhardt.ch

Berater

AMG Analysen & Anlagen AG
Erhard Lee
Tel. +41 44 211 71 71
lee@amg.ch

Disclaimer: Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition in Anlageprodukte dar. Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlageprodukte können signifikante Risiken beinhalten. Der Wert einer Anlage kann jederzeit steigen oder fallen. Die historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Investitionen in diesen Anlagefonds erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, Basisinformationsblatt bzw. PRIIP-KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter www.swissfunddata.ch sowie bei der 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen kostenlos angefordert werden.