



# 3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (ungeprüft)

---

R.C.S. Luxembourg K1342

Ein Investmentfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen

## Inhaltsverzeichnis

Organisation .....	3
Auf einen Blick .....	4
3V Invest Swiss Small & Mid Cap .....	5
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	6
3-Jahres-Vergleich .....	7
Veränderung des Nettovermögens .....	8
Anteile im Umlauf .....	9
Vermögensinventar per 30.06.2024 .....	10
Derivative Finanzinstrumente .....	12
Ergänzungen zum ungeprüften Halbjahresbericht .....	13
Ergänzende Angaben .....	17
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz .....	18

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxembourg

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 15. Mai 2024

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Seit dem 16. Mai 2024

Dr. Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)

Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

### Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)

Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)

Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)

Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)

### Fondsmanager

3V Asset Management AG

Wolleraustrasse 9

CH-8807 Freienbach

### Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA

2, rue Edward Steichen

LU-2540 Luxembourg

### Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy

LU-1855 Luxembourg

### Zahl-, Rücknahme- und Informationsstelle in Deutschland

Seit dem 01. Januar 2024

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Kaiserstraße 24

DE-60311 Frankfurt am Main

Bis zum 31. Dezember 2023

HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH

Königsallee 21/23

DE-40212 Düsseldorf

### Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1

AT-1100 Wien

### Hauptvertriebsstelle in der Schweiz

3V Asset Management AG

Wolleraustrasse 9

CH-8807 Freienbach

### Zahlstelle in der Schweiz

Neue Privat Bank AG

Limmatquai 1

CH-8024 Zürich

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2024

CHF 168,5 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	CHF 292,44
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	CHF 115,90
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	CHF 119,38

Rendite<sup>1</sup>

seit 31.12.2023

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	5,73 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	6,00 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	6,18 %

Auflegung

per

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	02.08.1999
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	01.12.2017
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	(Erstzeichnung am 16.12.2022) 01.12.2017

Erfolgsverwendung

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	Thesaurierend
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	Thesaurierend
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	Thesaurierend

Ausgabekommission

(max.)

Ausgabekommission  
zugunsten Fonds (max.)

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	0,00 %	n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	0,00 %	n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	0,00 %	n/a

Rücknahmekommission

(max.)

Rücknahmekommission  
zugunsten Fonds (max.)

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	0,00 %	n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	0,00 %	n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	0,00 %	n/a

Fondsdomizil

ISIN

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	Luxemburg	LU0092739993
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	Luxemburg	LU1702504785
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	Luxemburg	LU1702536043

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## 3V Invest Swiss Small & Mid Cap

### Vermögensrechnung per 30.06.2024

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	6.902.917,39
Wertpapiere	
Aktien	152.820.658,90
Genussscheine	9.032.000,00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-57.445,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	7.174,12
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>168.705.305,41</b>
Verbindlichkeiten	-198.107,64
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-198.107,64</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>168.507.197,77</b>
- davon Anteilklasse A	45.574.314,01
- davon Anteilklasse B	83.938.289,60
- davon Anteilklasse C	38.994.594,16
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	155.840,279
Anteilklasse B	724.226,797
Anteilklasse C	326.639,905
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	CHF 292,44
Anteilklasse B	CHF 115,90
Anteilklasse C	CHF 119,38

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	13.540,91
Erträge der Wertpapiere Aktien	1.757.690,00
<b>Total Erträge</b>	<b>1.771.230,91</b>
Verwaltungsvergütung	65.829,91
Fondsmanagementvergütung	860.828,32
Verwahrstellenvergütung	35.005,41
Register- und Transferstellenvergütung	2.849,74
Vertriebsstellenvergütung	2.808,78
Risiko Managementvergütung	47.286,57
Taxe d'abonnement	33.895,91
Prüfungskosten	7.708,57
Sonstige Aufwendungen	13.602,67
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1.069.815,88</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>701.415,03</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>5.773.733,03</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>6.475.148,06</b>
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	2.884.751,25
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>9.359.899,31</b>

## 3-Jahres-Vergleich

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

### Nettovermögen

31.12.2022	<b>121.315.633,88</b>
- Anteilklasse A	51.290.459,86
- Anteilklasse B	54.994.176,28
- Anteilklasse C*	15.030.997,74
31.12.2023	<b>146.218.542,13</b>
- Anteilklasse A	45.713.374,37
- Anteilklasse B	73.694.589,21
- Anteilklasse C	26.810.578,55
30.06.2024	<b>168.507.197,77</b>
- Anteilklasse A	45.574.314,01
- Anteilklasse B	83.938.289,60
- Anteilklasse C	38.994.594,16

### Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse A	206.419,318
- Anteilklasse B	562.662,041
- Anteilklasse C*	150.000,000
31.12.2023	
- Anteilklasse A	165.282,548
- Anteilklasse B	673.993,797
- Anteilklasse C	238.464,260
30.06.2024	
- Anteilklasse A	155.840,279
- Anteilklasse B	724.226,797
- Anteilklasse C	326.639,905

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse A	248,48
- Anteilklasse B	97,74
- Anteilklasse C*	100,21
31.12.2023	
- Anteilklasse A	276,58
- Anteilklasse B	109,34
- Anteilklasse C	112,43
30.06.2024	
- Anteilklasse A	292,44
- Anteilklasse B	115,90
- Anteilklasse C	119,38

\*Auflage am 01.12.2017 gegründet (Erstzeichnung am 16.12.2022)

## Veränderung des Nettovermögens

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

---

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	146.218.542,13
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	16.946.785,20
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4.018.028,87
Gesamtergebnis	9.359.899,31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	168.507.197,77

## Anteile im Umlauf

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	165.282,548
- Anteilklasse B	673.993,797
- Anteilklasse C	238.464,260

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	2.037,179
- Anteilklasse B	56.533,000
- Anteilklasse C	88.175,645

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-11.479,448
- Anteilklasse B	-6.300,000
- Anteilklasse C	0,000

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	155.840,279
- Anteilklasse B	724.226,797
- Anteilklasse C	326.639,905

# Vermögensinventar per 30.06.2024

## 3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Irland</b>							
COSMO Pharm (Rg)	NL0011832936	CHF	41.656	70,10	4.568.309	2.920.086	1,73
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>2.920.086</b>	<b>1,73</b>
<b>Aktien in Österreich</b>							
ams-OSRAM (I)	AT0000A18XM4	CHF	2.487.609	1,25	3.715.721	3.095.829	1,84
<b>Total Aktien in Österreich</b>						<b>3.095.829</b>	<b>1,84</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
AEVIS VICT	CH0478634105	CHF	222.000	16,10	2.367.578	3.574.200	2,12
ALSO Holding	CH0024590272	CHF	25.000	277,00	4.331.061	6.925.000	4,11
ARYZTA	CH0043238366	CHF	6.500.000	1,60	6.376.053	10.400.000	6,17
BACHEM HLDG	CH1176493729	CHF	58.000	82,45	6.138.790	4.782.100	2,84
Barry Callebaut	CH0009002962	CHF	3.300	1.464,00	5.215.960	4.831.200	2,87
BELIMO Holding	CH1101098163	CHF	6.800	450,60	2.789.451	3.064.080	1,82
Calida Holding	CH0126639464	CHF	197.000	30,30	5.662.360	5.969.100	3,54
Cembra Money Bk	CH0225173167	CHF	70.000	76,70	5.625.627	5.369.000	3,19
Comet Holding	CH0360826991	CHF	28.000	362,00	4.218.344	10.136.000	6,02
Holcim	CH0012214059	CHF	45.000	79,62	3.103.275	3.582.900	2,13
Implenia	CH0023868554	CHF	223.546	32,15	7.459.352	7.187.004	4,27
Interroll Holding	CH0006372897	CHF	2.450	2.650,00	5.985.497	6.492.500	3,85
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF	77	103.800,00	7.288.787	7.992.600	4,74
Medacta Group	CH0468525222	CHF	28.000	122,20	3.035.551	3.421.600	2,03
medmix	CH1129677105	CHF	220.000	13,58	5.151.703	2.987.600	1,77
SFS Group	CH0239229302	CHF	33.000	119,40	3.359.129	3.940.200	2,34
SGS	CH1256740924	CHF	26.037	80,00	1.829.488	2.082.960	1,24
Siegfried Hldg	CH0014284498	CHF	5.100	933,00	3.519.183	4.758.300	2,82
SIG Group	CH0435377954	CHF	200.000	16,45	3.768.840	3.290.000	1,95
Sika	CH0418792922	CHF	23.000	257,20	4.358.207	5.915.600	3,51
SoftwOne Holding	CH0496451508	CHF	525.000	16,90	9.975.701	8.872.500	5,27
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	55.000	111,30	5.203.177	6.121.500	3,63
Swissquote Grp Hldg	CH0010675863	CHF	20.000	283,60	3.547.773	5.672.000	3,37
Tecan Grp	CH0012100191	CHF	17.500	300,80	6.321.097	5.264.000	3,12
TEMENOS	CH0012453913	CHF	130.000	62,00	11.672.222	8.060.000	4,78
VAT Group	CH0311864901	CHF	12.000	509,40	2.398.669	6.112.800	3,63
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>146.804.744</b>	<b>87,12</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>152.820.659</b>	<b>90,69</b>
<b>Genussscheine</b>							
<b>Genussscheine in Schweiz</b>							
Schindler Holding PS	CH0024638196	CHF	40.000	225,80	8.465.132	9.032.000	5,36
<b>Total Genussscheine in Schweiz</b>						<b>9.032.000</b>	<b>5,36</b>
<b>Total Genussscheine</b>						<b>9.032.000</b>	<b>5,36</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>161.852.659</b>	<b>96,05</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>161.852.659</b>	<b>96,05</b>

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Bankguthaben						6.902.917	4,10
Derivative Finanzinstrumente						-57.445	-0,03
Sonstige Vermögenswerte						7.174	0,00
Gesamtvermögen						168.705.305	100,12
Verbindlichkeiten						-198.108	-0,12
Nettovermögen						168.507.198	100,00

## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegen- partei	Währung	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in CHF	Marktwert in CHF	% des NAV
Put Kuehne+Nagel Int (Rg) 19.Jul/24 A 250	EUREX	CHF	-80	100	608.405,90	-21.440,00	-0,01
Put The Swatch Grp (B) 19.Jul/24 A 182	EUREX	CHF	-950	10	774.876,91	-36.005,00	-0,02

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Put Optionen short	CHF	1.383.283
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		1.383.283

# Ergänzungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

## 1. Allgemeines

Der 3V Invest Invest Swiss Small & Mid Cap ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Monofonds (fonds commun de placement) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung („Gesetz von 2010“) gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 („Richtlinie 2009/65/EG“).

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

## 2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Schweizer Franken (CHF) ("Referenzwährung").

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten,

auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

### 3. Kosten

#### Verwaltungsvergütung (in % des Nettofondsvermögens):

Anteilklasse A max. 0,10 % p.a.  
Anteilklasse B max. 0,10 % p.a.  
Anteilklasse C max. 0,10 % p.a.  
mindestens jedoch EUR 25.000,00 p.a.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft 3.000,00 EUR p.a. pro Anteilklasse für den Register- und Transferstellenservice. Zusätzlich werden 3.500,00 EUR ab der zweiten Anteilklasse erhoben.

Die Verwaltungsvergütung wird täglich auf das Nettofondsvermögen der jeweiligen Anteilklasse des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Die Verwaltungsvergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

#### **Verwahrstellenvergütung (in % des Nettofondsvermögens):**

Anteilklasse A max. 0,08 % p.a.

Anteilklasse B max. 0,08 % p.a.

Anteilklasse C max. 0,08 % p.a.

mindestens jedoch EUR 20.000,00 p.a. (zzgl. Transaktionskosten und externe Kosten, z.B. Lagerstellen).

Die Verwahrstellenvergütung wird täglich auf das Nettofondsvermögen der jeweiligen Anteilklasse des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Die Verwahrstellenvergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

#### **Fondsmanagementvergütung (in % des Nettofondsvermögens):**

Anteilklasse A bis zu 1,50 % p.a.

Anteilklasse B bis zu 1,00 % p.a.

Anteilklasse C bis zu 0,80 % p.a.

Zusätzlich ist es dem Fondsmanager gestattet, eine jährliche Gebühr für seine Risiko- und Midoffice Tätigkeiten in Höhe von 0,05 % p.a. bzw. mindestens 25.000,00 CHF dem Fondsvermögen gesondert in Rechnung zu stellen.

Die Fondsmanagementvergütung wird täglich auf das Nettofondsvermögen der jeweiligen Anteilklasse des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Die Fondsmanagementvergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Ferner können dem Fondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

#### **4. Steuern**

Der Fonds wird in Luxemburg nicht auf Einkünfte oder Kapitalerträge besteuert.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05 % auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird.

Eine reduzierte Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0,01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAWs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGA oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

#### **Quellensteuer**

Vom Fonds erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsstaaten der Einkünfte unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegenheitsstaat der Vermögensanlagen unterliegen.

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden sowie Liquidationserlöse und Veräußerungsgewinne hieraus unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

## 5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „Taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Fondsmanagementvergütung, die Risikomanagementvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung sowie die Prüfungskosten.

## 6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, Kosten für die gesetzliche Berichterstattung, die Bankspesen, fremde Depotbankgebühren sowie die Lizenzgebühren.

## 7. Umrechnungskurse

### Verwendete Devisenkurse per 30.06.2024:

CHF 1.— entspricht EUR 1,038314

CHF 1.— entspricht USD 1,112842

## 8. Ereignisse während der Berichtsperiode

### Ukraine Krieg

Die VP Bank Gruppe setzt die internationalen Sanktionen gruppenweit gemäß den internationalen und standortspezifischen Vorgaben konsequent um. In der VP Bank Gruppe wurde umgehend eine Task Force eingerichtet, die täglich die Entwicklungen verfolgt und entsprechende Maßnahmen gruppenweit und standortübergreifend koordiniert. Die Portfolios sowie Investoren in den Fonds werden täglich anhand des angepassten Kontrollrahmens überprüft. Der Fonds hat kein Investment mit Russland/Ukraine Bezug.

### Gaza-Konflikt

Der Ausbruch des Gaza-Konflikts im Oktober führte nur kurzzeitig zu erhöhter Volatilität an den Märkten, bleibt aber auch im kommenden Jahr ein erheblicher Risikofaktor. Der Konflikt hatte keine Auswirkungen auf den Fonds.

Seit dem 16. Mai 2024 hat Herr Dr. Rolf Steiner den Vorsitz des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft übernommen und ersetzt damit Herrn Dr. Felix Brill.

## Ergänzende Angaben

### 1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

### 1. Schweizer Valorenummer

Anteilklasse A	977433
Anteilklasse B	38752430
Anteilklasse C	38752431

### 2. Detaillierte Darstellung der Aktienerträge

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	(in CHF)
Erträge der Wertpapiere	
Aktienenertrag	
Erträge aus Kapitalreserven CHF	694.160,00
Erträge aus ordentlichen Dividenden CHF Schweiz	1.063.530,00
- davon Erträge aus ordentlichen Dividenden	1.636.200,00
- davon Verrechnungssteuer Schweiz	-572.670,00
Erträge aus ordentlichen Dividenden EUR Niederlande	0,00
<b>Total Erträge</b>	<b>1.757.690,00</b>

### 3. Total Expense Ratio (TER)

Die Kennzahlen per 30. Juni 2024 lauten wie folgt:

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	Anteilklasse A: 1,77 %
	Anteilklasse B: 1,27 %
	Anteilklasse C: 0,93 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association in der aktuellen Fassung nach folgender Formel berechnet: (Gesamtkosten/durchschnittliches Fondsvermögen)\*100.

### 4. Performance

Die Performancezahlen lauten wie folgt:

	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	Auflegung - 30.06.2024
3V Invest Swiss Small & Mid Cap							
Anteilklasse A (Auflage am 02.08.1999)	5,73 %	11,31 %	-29,39 %	22,12 %	15,23 %	30,68 %	192,44 %
Anteilklasse B (Auflage am 05.12.2017)	6,00 %	11,87 %	-29,04 %	22,74 %	15,81 %	31,34 %	15,90 %
Anteilklasse C (Auflage am 16.12.2022)	6,18 %	12,19 %	0,21 %	-	-	-	19,38 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance ist in Schweizer Franken dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

## **5. Vertreter in der Schweiz**

Als Vertreterin in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG zugelassen. Bei ihr können alle erforderlichen Informationen wie das Fondsreglement, der Prospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- oder Halbjahresbericht unter folgender Adresse kostenlos bezogen werden:

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
CH-8002 Zürich

## **6. Zahlstelle in der Schweiz**

Zahlstelle in der Schweiz ist die Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8024 Zürich.