



3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Halbjahresbericht per 30.06.2022 (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 30.06.2022	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	6
3-Jahres-Vergleich.....	7
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Anteile im Umlauf.....	9
Vermögensinventar per 30.06.2022	10
Derivative Finanzinstrumente	11
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	12
Ergänzende Angaben	16
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz.....	17

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“ 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

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Bis zum 31. Januar 2022:
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)
Seit dem 15. März 2022:
Thomas Alexander Vielhau von Hohenhau
(Mitglied), Vaduz (LI)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO), Luxembourg (LU)
Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxembourg (LU)
Ralf Funk (Mitglied), Luxembourg (LU)

Fondmanager

3V Asset Management AG
Löwenstrasse 25
CH-8001 Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société anonyme
Cabinet de Révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxembourg

Zahl-, Rücknahme- und Informationsstelle in Deutschland

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
Löwenstrasse 25
CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
CH-8024 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2022 CHF 122,2 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A) CHF 251,01
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B) CHF 98,48

Rendite¹

Seit 31.12.2021

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A) -28,67 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B) -28,50 %

Auflegung

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A) per 02.08.1999
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B) 01.12.2017

Erfolgsverwendung

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

	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

	Fondsdomizil	ISIN
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	Luxemburg	LU0092739993
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	Luxemburg	LU1702504785

¹ 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 30.06.2022

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	470.030,58
Wertpapiere	
Aktien	116.958.984,60
Genussscheine	4.961.850,00
Gesamtvermögen	122.390.865,18
Verbindlichkeiten	-175.946,97
Gesamtverbindlichkeiten	-175.946,97
Nettovermögen	122.214.918,21
- davon Anteilklasse A	51.347.586,57
- davon Anteilklasse B	70.867.331,64
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	204.567,719
Anteilklasse B	719.596,676
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 251,01
Anteilklasse B	CHF 98,48

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1.681.403,93
Total Erträge	1.681.403,93
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	8.552,46
Verwaltungsvergütung	58.554,11
Fondsmanagementvergütung	846.581,07
Verwahrstellenvergütung	30.064,07
Register- und Transferstellenvergütung	3.052,55
Vertriebsstellenvergütung	3.583,39
Risikomanagementvergütung	41.343,17
Taxe d'abonnement	33.833,57
Prüfungskosten	5.495,76
Sonstige Aufwendungen	26.218,18
Total Aufwendungen	1.057.278,33
Nettoergebnis	624.125,60
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.510.385,65
Realisiertes Ergebnis	2.134.511,25
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-48.976.714,67
Gesamtergebnis	-46.842.203,42

3-Jahres-Vergleich

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Nettovermögen

31.12.2020	109.053.435,72
- Anteilklasse A	54.214.077,50
- Anteilklasse B	54.839.358,22
31.12.2021	155.679.261,38
- Anteilklasse A	73.304.691,97
- Anteilklasse B	82.374.569,41
30.06.2022	122.214.918,21
- Anteilklasse A	51.347.586,57
- Anteilklasse B	70.867.331,64

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse A	188.148,052
- Anteilklasse B	488.726,843
31.12.2021	
- Anteilklasse A	208.310,864
- Anteilklasse B	598.102,676
30.06.2022	
- Anteilklasse A	204.567,719
- Anteilklasse B	719.596,676

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020	
- Anteilklasse A	288,15
- Anteilklasse B	112,21
31.12.2021	
- Anteilklasse A	351,90
- Anteilklasse B	137,73
30.06.2022	
- Anteilklasse A	251,01
- Anteilklasse B	98,48

Veränderung des Nettovermögens

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	155.679.261,38
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	20.524.365,82
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-7.146.505,57
Gesamterfolg	-46.842.203,42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	122.214.918,21

Anteile im Umlauf

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	208.310,864
- Anteilklasse B	598.102,676

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	6.284,176
- Anteilklasse B	157.486,000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-10.027,321
- Anteilklasse B	-35.992,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	204.567,719
- Anteilklasse B	719.596,676

Vermögensinventar per 30.06.2022

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Irland							
COSMO Pharm	NL0011832936	CHF	41.656	46,80	4.568.309	1.949.501	1,60
Total Aktien in Irland						1.949.501	1,60
Aktien in Österreich							
ams-OSRAM I	AT0000A18XM4	CHF	200.000	8,60	3.755.692	1.719.600	1,41
Total Aktien in Österreich						1.719.600	1,41
Aktien in Schweiz							
AEVIS VICT	CH0478634105	CHF	222.000	18,00	2.367.578	3.996.000	3,27
ALSO Holding	CH0024590272	CHF	28.077	188,20	3.828.071	5.284.091	4,32
ARYZTA	CH0043238366	CHF	5.500.000	1,06	4.905.895	5.835.500	4,77
BACHEM HLDG	CH1176493729	CHF	35.000	66,35	4.160.647	2.322.250	1,90
Barry Callebaut	CH0009002962	CHF	1.600	2.130,00	3.298.202	3.408.000	2,79
BELIMO Holding	CH1101098163	CHF	6.000	336,00	2.420.975	2.016.000	1,65
Cembra Money Bk	CH0225173167	CHF	81.000	68,20	6.509.654	5.524.200	4,52
Comet Holding	CH0360826991	CHF	26.000	150,40	3.158.684	3.910.400	3,20
EMS-CHEM HLDG	CH0016440353	CHF	4.500	710,50	3.340.366	3.197.250	2,62
Evolva Holding	CH0021218067	CHF	47.000.000	0,09	6.812.359	4.183.000	3,42
Forbo Holding	CH0003541510	CHF	1.300	1.272,00	1.848.393	1.653.600	1,35
Helvetia Holding	CH0466642201	CHF	27.500	111,70	2.577.996	3.071.750	2,51
Interroll Holding	CH0006372897	CHF	1.500	2.140,00	3.313.511	3.210.000	2,63
Kuehne+Nagel Int	CH0025238863	CHF	23.000	226,00	6.164.616	5.198.000	4,25
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF		74100.100,00	6.705.263	7.407.400	6,06
Logitech Intl	CH0025751329	CHF	94.000	49,87	4.879.172	4.687.780	3,84
Lonza Grp	CH0013841017	CHF	6.000	509,00	1.698.900	3.054.000	2,50
Medacta Group	CH0468525222	CHF	13.299	91,10	1.514.988	1.211.539	0,99
medmix	CH1129677105	CHF	65.525	21,14	2.663.994	1.385.199	1,13
SFS Group	CH0239229302	CHF	28.000	96,50	2.839.720	2.702.000	2,21
SIG Group	CH0435377954	CHF	290.000	21,02	5.234.689	6.095.800	4,99
Sika	CH0418792922	CHF	19.000	220,00	3.274.920	4.180.000	3,42
SoftwONE Holding	CH0496451508	CHF	350.000	11,44	6.994.861	4.004.000	3,28
Sonova Holding	CH0012549785	CHF	24.000	304,00	6.446.313	7.296.000	5,97
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	50.000	114,65	4.407.918	5.732.500	4,69
Sulzer	CH0038388911	CHF	37.000	59,30	2.953.456	2.194.100	1,80
Tecan Grp	CH0012100191	CHF	3.000	277,20	862.613	831.600	0,68
TEMENOS	CH0012453913	CHF	60.000	81,62	7.320.944	4.897.200	4,01
VAT Group	CH0311864901	CHF	13.500	227,60	2.268.579	3.072.600	2,51
Vetropack Holding Rg-A	CH0530235594	CHF	43.750	39,50	2.460.944	1.728.125	1,41
Total Aktien in Schweiz						113.289.884	92,70
Total Aktien						116.958.985	95,70

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Schindler Holding PS	CH0024638196	CHF	28.500	174,10	6.253.227	4.961.850	4,06
Total Genussscheine in Schweiz						4.961.850	4,06
Total Genussscheine						4.961.850	4,06
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						121.920.835	99,76
Total Wertpapiere						121.920.835	99,76
Bankguthaben						470.031	0,38
Gesamtvermögen						122.390.865	100,14
Verbindlichkeiten						-175.947	-0,14
Nettovermögen						122.214.918	100,00

Derivative Finanzinstrumente

Zum 30. Juni 2022 befanden sich keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen 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 Euro (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 festlegten 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.

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.

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.

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, die Informationsstellenvergütung, fremde Depotbankgebühren, die Veröffentlichungskosten sowie die Lizenzgebühr.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2022:

CHF 1 — entspricht EUR 0,999101

8. Ereignisse während des Berichtszeitraumes

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.

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 Valorennummer

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	
Aktienertrag	
Erträge aus Kapitalreserven (Kapitalrückzahlungen)	419.066,24
Erträge aus ordentlichen Dividenden	1.935.799,94
Verrechnungssteuer auf Erträge aus ordentlichen Dividenden	-673.462,25
Total Erträge	1.681.403,93

3. Total Expense Ratio (TER)

Die Kennzahlen per 30. Juni 2022 lauten wie folgt:

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	Anteilklasse A: 1,80 %
	Anteilklasse B: 1,30 %

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

4. Performance

Die Performancezahlen lauten wie folgt:

	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019	01.03.2018	01.01.2018	Auflegung
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	28.02.2018	30.06.2022
3V Invest Swiss Small & Mid Cap							
Anteilsklasse A (Auflage am 02.08.1999)	-28,67 %	22,12 %	15,23 %	30,68 %	-27,38 %	-1,11 %	151,01 %
Anteilsklasse B (Auflage am 05.12.2017)	-28,50 %	22,74 %	15,81 %	31,34 %	-27,06 %	-1,06 %	-1,52 %

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.