



3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Halbjahresbericht per 30.06.2023 (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 30.06.2023	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	6
3-Jahres-Vergleich	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anteile im Umlauf	9
Vermögensinventar per 30.06.2023	10
Derivative Finanzinstrumente	11
Ergänzungen 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)
Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (Vorsitzender), Luxembourg (LU)
Alexander Ziehl (Mitglied), Luxembourg (LU)
Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxembourg (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

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 30.06.2023

CHF 151,8 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	CHF 279,79
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	CHF 110,33
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	CHF 113,25

Rendite¹

seit 31.12.2022

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)	12,60 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)	12,88 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)	- 13,01 %

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

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 30.06.2023

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.611.427,06
Wertpapiere	
Aktien	143.004.433,45
Genussscheine	7.339.500,00
Forderungen aus Dividenden	64.935,00
Gesamtvermögen	152.020.295,51
Verbindlichkeiten	-196.528,53
Gesamtverbindlichkeiten	-196.528,53
Nettovermögen	151.823.766,98
- davon Anteilklasse A	49.146.510,04
- davon Anteilklasse B	75.671.059,33
- davon Anteilklasse C	27.006.197,61
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	175.652,086
Anteilklasse B	685.857,238
Anteilklasse C	238.464,260
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 279,79
Anteilklasse B	CHF 110,33
Anteilklasse C	CHF 113,25

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Erträge der Bankguthaben	7.130,62
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1.532.446,90
Total Erträge	1.539.577,52
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	254,93
Verwaltungsvergütung	57.763,83
Fondsmanagementvergütung	790.624,58
Verwahrstellenvergütung	29.688,66
Register- und Transferstellenvergütung	3.919,61
Vertriebsstellenvergütung	3.368,02
Risikomanagementvergütung	44.148,72
Taxe d'abonnement	34.554,72
Prüfungskosten	7.682,61
Sonstige Aufwendungen	22.773,97
Total Aufwendungen	994.779,65
Nettoergebnis	544.797,87
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1.838.546,18
Realisiertes Ergebnis	-1.293.748,31
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	16.565.744,90
Gesamtergebnis	15.271.996,59

3-Jahres-Vergleich

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Nettovermögen

31.12.2021	155.679.261,38
- Anteilklasse A	73.304.691,97
- Anteilklasse B	82.374.569,41
31.12.2022	121.315.633,88
- Anteilklasse A	51.290.459,86
- Anteilklasse B	54.994.176,28
- Anteilklasse C*	15.030.997,74
30.06.2023	151.823.766,98
- Anteilklasse A	49.146.510,04
- Anteilklasse B	75.671.059,33
- Anteilklasse C	27.006.197,61

Anteile im Umlauf

31.12.2021	
- Anteilklasse A	208.310,864
- Anteilklasse B	598.102,676
31.12.2022	
- Anteilklasse A	206.419,318
- Anteilklasse B	562.662,041
- Anteilklasse C*	150.000,000
30.06.2023	
- Anteilklasse A	175.652,086
- Anteilklasse B	685.857,238
- Anteilklasse C	238.464,260

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021	
- Anteilklasse A	351,90
- Anteilklasse B	137,73
31.12.2022	
- Anteilklasse A	248,48
- Anteilklasse B	97,74
- Anteilklasse C*	100,21
30.06.2023	
- Anteilklasse A	279,79
- Anteilklasse B	110,33
- Anteilklasse C	113,25

*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	121.315.633,88
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	33.718.916,73
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-18.482.780,22
Gesamtergebnis	15.271.996,59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	151.823.766,98

Anteile im Umlauf

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	206.419,318
- Anteilklasse B	562.662,041
- Anteilklasse C	150.000,000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	16.176,767
- Anteilklasse B	171.972,457
- Anteilklasse C	88.464,260

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-46.943,999
- Anteilklasse B	-48.777,260
- Anteilklasse C	0,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	175.652,086
- Anteilklasse B	685.857,238
- Anteilklasse C	238.464,260

Vermögensinventar per 30.06.2023

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 (Rg)	NL0011832936	CHF	41'656	45.25	4'568'309	1'884'934	1.24
Total Aktien in Irland						1'884'934	1.24
Aktien in Schweiz							
AEVIS VICT	CH0478634105	CHF	222'000	18.40	2'367'578	4'084'800	2.69
ALSO Holding	CH0024590272	CHF	31'500	192.80	4'506'212	6'073'200	4.00
ARYZTA	CH0043238366	CHF	5'800'000	1.48	5'338'749	8'607'200	5.67
BACHEM HLDG	CH1176493729	CHF	58'000	78.00	6'138'790	4'524'000	2.98
Barry Callebaut	CH0009002962	CHF	1'350	1'727.00	2'782'858	2'331'450	1.54
BELIMO Holding	CH1101098163	CHF	6'800	446.20	2'789'451	3'034'160	2.00
Cembra Money Bk	CH0225173167	CHF	70'000	74.20	5'625'627	5'194'000	3.42
Comet Holding	CH0360826991	CHF	30'000	228.40	4'301'678	6'852'000	4.51
dormakaba Holding	CH0011795959	CHF	3'500	402.00	1'406'086	1'407'000	0.93
EMS-CHEM HLDG	CH0016440353	CHF	5'800	677.00	4'305'303	3'926'600	2.59
Evolva Holding	CH1262055788	CHF	220'000	4.48	7'319'885	985'600	0.65
Implenia	CH0023868554	CHF	150'000	43.45	5'194'468	6'517'500	4.29
Interroll Holding	CH0006372897	CHF	2'450	2'765.00	5'985'497	6'774'250	4.46
Kuehne+Nagel Int	CH0025238863	CHF	22'500	264.70	6'033'952	5'955'750	3.92
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF	72	111'000.00	6'741'988	7'992'000	5.26
Logitech Intl	CH0025751329	CHF	80'000	53.24	4'152'487	4'259'200	2.81
Medacta Group	CH0468525222	CHF	22'000	121.80	2'309'640	2'679'600	1.76
medmix	CH1129677105	CHF	65'525	23.65	2'663'994	1'549'666	1.02
SFS Group	CH0239229302	CHF	28'000	117.80	2'839'720	3'298'400	2.17
Siegfried Hldg	CH0014284498	CHF	5'100	739.00	3'519'183	3'768'900	2.48
SIG Group	CH0435377954	CHF	200'000	24.68	3'768'840	4'936'000	3.25
Sika	CH0418792922	CHF	21'000	255.70	3'754'487	5'369'700	3.54
SoftwOne Holding	CH0496451508	CHF	364'340	17.73	7'175'591	6'459'748	4.25
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	58'500	145.15	5'534'288	8'491'275	5.59
Swissquote Grp Hldg	CH0010675863	CHF	25'000	185.70	4'360'563	4'642'500	3.06
Tecan Grp	CH0012100191	CHF	14'500	343.20	5'327'725	4'976'400	3.28
TEMENOS	CH0012453913	CHF	115'000	71.14	11'284'904	8'181'100	5.39
VAT Group	CH0311864901	CHF	15'000	370.00	2'716'580	5'550'000	3.66
Vetropack Holding-A	CH0530235594	CHF	65'000	41.50	3'408'825	2'697'500	1.78
Total Aktien in Schweiz						141'119'499	92.95
Total Aktien						143'004'433	94.19
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Schindler Holding PS	CH0024638196	CHF	35'000	209.70	7'453'135	7'339'500	4.83
Total Genussscheine in Schweiz						7'339'500	4.83
Total Genussscheine						7'339'500	4.83
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						150'343'933	99.03
Total Wertpapiere						150'343'933	99.03

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Bankguthaben						1'611'427	1.06
Sonstige Vermögenswerte						64'935	0.04
Gesamtvermögen						152'020'296	100.13
Verbindlichkeiten						-196'529	-0.13
Nettovermögen						151'823'767	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum 30. Juni 2023 befanden sich keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

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, die Informationsstellenvergütung, fremde Depotbankgebühren sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2023:

CHF 1 — entspricht EUR 1,024485

CHF 1 — entspricht USD 1,117693

8. Ereignisse während des Geschäftsjahres

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.

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 (Kapitalrückzahlungen)	17.340,00
Erträge aus ordentlichen Dividenden CHF Schweiz	1.178.033,02
Erträge aus ordentlichen Dividenden EUR Niederlande	31.970,88
Ausschüttung aus Kapitalreserven CHF	305.103,00
Total Erträge	1.532.446,90

3. Total Expense Ratio (TER)

Die Kennzahlen per 30. Juni 2023 lauten wie folgt:

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	Anteilklasse A: 1,80 %
	Anteilklasse B: 1,29 %
	Anteilklasse C: 1,06 %

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:

	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019	Auflegung -
	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	30.06.2023
3V Invest Swiss Small & Mid Cap						
Anteilklasse A (Auflage am 02.08.1999)	12,60 %	-29,39 %	22,12 %	15,23 %	30,68 %	179,79 %
Anteilklasse B (Auflage am 05.12.2017)	12,88 %	-29,04 %	22,74 %	15,81 %	31,34 %	10,33 %
Anteilklasse C (Auflage am 16.12.2022)	13,01 %	0,21 %	-	-	-	13,25 %

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.