

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Halbjahresbericht per 30.06.2026 (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 30.06.2026	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026	6
3-Jahres-Vergleich.....	7
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Anteile im Umlauf	9
Vermögensinventar per 30.06.2026	10
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026	12
Ergänzungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang)	13
Ergänzende Angaben (ungeprüft).....	17
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	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 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Dr. Daniel Siepmann (Mitglied), Vaduz (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)
Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)
Günter Lauer (Mitglied), Luxemburg (LU)
Louis Le Goff (Mitglied), Luxemburg (LU)
Seit dem 01. Januar 2026
Anja Steilen (Mitglied), Luxemburg (LU)

Fondsmanager

3V Asset Management AG
Höhenweg 2a
CH-8834 Schindellegi

Verwahr- und Hauptzahlstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Zahl-, Rücknahme- und Informationsstelle in Deutschland

Bis zum 14. Juni 2026
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Seit dem 15. Juni 2026 fusioniert in
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
Mainzer Landstraße 1
DE-60329 Frankfurt am Main

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
Höhenweg 2a
CH-8834 Schindellegi

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
CH-8001 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2026		CHF 162,4 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2026		
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		CHF 322,19
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		CHF 129,00
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		CHF 133,93
Rendite¹		seit 31.12.2025
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		8,37 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		8,65 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		8,91 %
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.)
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		0,00 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		0,00 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		0,00 %
		Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		n/a
		Rücknahmekommission (max.)
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		0,00 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		0,00 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		0,00 %
		Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		n/a
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		n/a
		Fondsdomizil
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		Luxemburg
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		Luxemburg
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		Luxemburg
		ISIN
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)		LU0092739993
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)		LU1702504785
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (C)		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 30.06.2026

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	5.429.833,43
Wertpapiere	
Aktien	154.560.036,18
Genussscheine	2.680.000,00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-100.920,00
Gesamtvermögen	162.568.949,61
Verbindlichkeiten	-180.767,71
Gesamtverbindlichkeiten	-180.767,71
Nettovermögen	162.388.181,90
- davon Anteilklasse A	32.025.343,64
- davon Anteilklasse B	64.022.097,85
- davon Anteilklasse C	66.340.740,41
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	99.397,465
Anteilklasse B	496.296,785
Anteilklasse C	495.345,299
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 322,19
Anteilklasse B	CHF 129,00
Anteilklasse C	CHF 133,93

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Erträge der Bankguthaben	1.020,84
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	2.417.589,34
Total Erträge	2.418.610,18
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	9.237,97
Verwaltungsvergütung	66.391,27
Fondsmanagementvergütung	808.400,87
Verwahrstellenvergütung	36.796,08
Vertriebsstellenvergütung	4.092,64
Risikomanagementvergütung	45.772,90
Taxe d'abonnement	28.479,29
Prüfungskosten	12.561,78
Sonstige Aufwendungen	25.995,93
Total Aufwendungen	1.037.728,73
Nettoergebnis	1.380.881,45
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	8.312.513,90
Realisiertes Ergebnis	9.693.395,35
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4.459.183,79
Gesamtergebnis	14.152.579,14

3-Jahres-Vergleich

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Nettovermögen

31.12.2024	148.256.656,02
- Anteilklasse A	30.598.039,13
- Anteilklasse B	72.996.453,20
- Anteilklasse C	44.662.163,69
31.12.2025	173.889.464,31
- Anteilklasse A	31.173.911,65
- Anteilklasse B	86.427.711,68
- Anteilklasse C	56.287.840,98
30.06.2026	162.388.181,90
- Anteilklasse A	32.025.343,64
- Anteilklasse B	64.022.097,85
- Anteilklasse C	66.340.740,41

Anteile im Umlauf

31.12.2024	
- Anteilklasse A	116.302,890
- Anteilklasse B	698.297,099
- Anteilklasse C	414.064,306
31.12.2025	
- Anteilklasse A	104.853,116
- Anteilklasse B	727.906,500
- Anteilklasse C	457.734,347
30.06.2026	
- Anteilklasse A	99.397,465
- Anteilklasse B	496.296,785
- Anteilklasse C	495.345,299

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2024	
- Anteilklasse A	263,09
- Anteilklasse B	104,53
- Anteilklasse C	107,86
31.12.2025	
- Anteilklasse A	297,31
- Anteilklasse B	118,73
- Anteilklasse C	122,97
30.06.2026	
- Anteilklasse A	322,19
- Anteilklasse B	129,00
- Anteilklasse C	133,93

Veränderung des Nettovermögens

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	173.889.464,31
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	7.147.571,66
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-32.801.433,21
Gesamtergebnis	14.152.579,14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	162.388.181,90

Anteile im Umlauf

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	104.853,116
- Anteilklasse B	727.906,500
- Anteilklasse C	457.734,347

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	3.473,625
- Anteilklasse B	9.050,000
- Anteilklasse C	37.610,952

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-8.929,276
- Anteilklasse B	-240.659,715
- Anteilklasse C	0,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	99.397,465
- Anteilklasse B	496.296,785
- Anteilklasse C	495.345,299

Vermögensinventar per 30.06.2026

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Schweiz							
Accelleron Ind (N)	CH1169360919	CHF	80.000	83,00	3.689.663	6.640.000	4,09
AEVIS VICT (N)	CH0478634105	CHF	334.000	12,35	3.867.961	4.124.900	2,54
Amrize (N)	CH1430134226	CHF	116.500	42,82	4.245.628	4.988.530	3,07
ARYZTA (N)	CH1425684714	CHF	125.000	56,10	5.838.846	7.012.500	4,32
BACHEM HLDG (N)	CH1176493729	CHF	120.000	75,65	9.619.271	9.078.000	5,59
Calida Holding (N)	CH0126639464	CHF	367.855	19,54	8.165.526	7.187.887	4,43
Comet Holding (N)	CH0360826991	CHF	20.000	409,00	4.457.527	8.180.000	5,04
Forbo Holding (N)	CH0003541510	CHF	5.000	744,00	4.256.579	3.720.000	2,29
Huber + Suhner (N)	CH0030380734	CHF	12.000	223,00	2.854.861	2.676.000	1,65
Implenia (N)	CH0023868554	CHF	145.000	71,30	4.838.405	10.338.500	6,37
Kardex Holding (N)	CH0100837282	CHF	10.000	226,50	2.189.914	2.265.000	1,39
Kuros Bioscienc (N)	CH0325814116	CHF	265.000	19,30	5.653.950	5.114.500	3,15
Lindt & Spruengli (N)	CH0010570759	CHF	70	96.000,00	6.654.278	6.720.000	4,14
Medacta Grp (N)	CH0468525222	CHF	20.000	136,00	2.194.534	2.720.000	1,67
medmix (N)	CH1129677105	CHF	310.000	7,90	6.130.408	2.449.000	1,51
Partners Group Holding (N)	CH0024608827	CHF	6.500	662,20	5.307.858	4.304.300	2,65
Rieter Holding (N)	CH0003671440	CHF	1.080.000	2,97	3.829.408	3.207.600	1,98
SFS Group (N)	CH0239229302	CHF	37.177	133,20	3.883.188	4.951.976	3,05
SGS (N)	CH1256740924	CHF	50.439	93,72	4.350.810	4.727.143	2,91
SIG Group (N)	CH0435377954	CHF	500.000	13,53	6.694.529	6.765.000	4,17
Sika (N)	CH0418792922	CHF	32.000	166,75	5.858.187	5.336.000	3,29
SMGH (N)	CH1484953687	CHF	231.000	25,70	8.384.591	5.936.700	3,66
SoftwOne Holding (N)	CH0496451508	CHF	1.100.000	7,80	12.292.180	8.580.000	5,28
Straumann Holding (N)	CH1175448666	CHF	85.000	106,40	7.854.561	9.044.000	5,57
Sunrise Commun N-A (N)	CH1386220409	CHF	147.000	40,20	6.104.068	5.909.400	3,64
Swissquote Grp (N)	CH1548235246	CHF	114.000	37,90	4.957.953	4.320.600	2,66
TEMENOS (N)	CH0012453913	CHF	125.000	66,10	10.206.565	8.262.500	5,09
Total Aktien in Schweiz						154.560.036	95,18
Total Aktien						154.560.036	95,18
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Schindler Holding PS	CH0024638196	CHF	10.000	268,00	2.422.130	2.680.000	1,65
Total Genussscheine in Schweiz						2.680.000	1,65
Total Genussscheine						2.680.000	1,65

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht 3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						157.240.036	96,83
Total Wertpapiere						157.240.036	96,83
Bankguthaben						5.429.833	3,34
Derivative Finanzinstrumente						-100.920	-0,06
Gesamtvermögen						162.568.950	100,11
Verbindlichkeiten						-180.768	-0,11
Nettovermögen						162.388.182	100,00

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegen- partei	Währung	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in CHF	Marktwert in CHF	% des NAV
Put Logitech Intl (Rg) 17.Jul/26 A 73	EUREX	CHF	-250	100	598.346,00	-34.000,00	-0,02
Put Partners Group Hldg (Rg) 17.Jul/26 A 650	EUREX	CHF	-400	10	1.051.573,60	-66.920,00	-0,04

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Put Optionen short	CHF	1.649.920
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		1.649.920

Ergänzungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang)

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 desselben Jahres.

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2026 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2026 unter der Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 30. Juni 2026 beziehen, erstellt.

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").

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf der im Verkaufsprospekt dargestellten Übersicht festgelegte Währung der Anteilklasse („Anteilklassenwährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des festgelegten Tags („Bewertungstag“) berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Schweizer Franken („Referenzwährung“), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

2. 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 nachprüfaren 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.

Gemäss der ab dem 1. November 2025 gültigen Gebührenvereinbarung wird für die Register- und Transferstellenfunktion keine feste Vergütung mehr erhoben. Entsprechend wurden dem Fonds im Berichtszeitraum keine Register- und Transferstellengebühren belastet.

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

Verwahrstellenvergütung (in % des Nettofondsvermögens):

Anteilkategorie A max. 0,08 % p.a.
 Anteilkategorie B max. 0,08 % p.a.
 Anteilkategorie 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 Anteilkategorie des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Die Verwahrstellenvergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Fondsmanagementvergütung (in % des Nettofondsvermögens):

Anteilkategorie A bis zu 1,50 % p.a.
 Anteilkategorie B bis zu 1,00 % p.a.
 Anteilkategorie 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 Anteilkategorie 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. Diejenigen Anteilklassen, die unter den reduzierten Steuersatz fallen werden, weisen in diesem Verkaufsprospekt den reduzierten Steuersatz aus.

Von der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) befreit sind

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA sowie deren einzelne Teilfonds, der bzw. die seiner/ihrerseits der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) unterliegt/unterliegen;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, (i) deren Anteile nur institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) deren ausschließlicher Zweck es ist in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten zu investieren, (iii) deren gewichtete Portfolio-Restlaufzeit nicht mehr als 90 Tage beträgt, und (iv) die das Höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben;
- OGAWs, deren Teilfonds oder Anteilklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Hauptzweck es ist in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Anteile an einer Börse notiert oder gehandelt werden und deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes zu replizieren.

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 Verwaltungsvergütung, die Fondsmanagementvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Vertriebsstellenvergütung, die Risikomanagementvergütung, die „Taxe d’abonnement“, die Prüfungskosten sowie die sonstigen Aufwendungen.

6. Sonstige Aufwendungen

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

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2026:

CHF 1.– entspricht EUR 1,084363

CHF 1.– entspricht USD 1,239465

8. Ereignisse während der Berichtsperiode

Mit Wirkung vom 16. April 2026 trat ein neuer Prospekt in Kraft, der die Einführung von Liquiditätsmanagementinstrumenten (LMTs) gemäß der Richtlinie (EU) 2024/927 des Europäischen Parlaments sowie die Offenlegung von Schwellenwerten/Toleranzgrenzen für Fehler bei der Berechnung des Nettoinventarwerts (gemäß CSSF-Rundschreiben 24/856) vorsieht.

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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 (ungeprüft)

1. Schweizer Valorennummer

Anteilkategorie A	977433
Anteilkategorie B	38752430
Anteilkategorie C	38752431

2. Detaillierte Darstellung der Aktienerträge

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Erträge der Wertpapiere

Aktienbetrag

Erträge aus Kapitalreserven (Kapitalrückzahlungen)	1.075.274,91
Erträge aus ordentlichen Dividenden CHF Schweiz	1.342.196,98
- davon Erträge aus ordentlichen Dividenden	2.064.855,20
- davon Verrechnungssteuer Schweiz	-722.658,21
Erträge aus ordentlichen Dividenden EUR Niederlande	0,00
steuerbare Erträge aus Stockdividenden	117,45

Total Erträge

2.417.589,34

3. Total Expense Ratio (TER)

Die Kennzahlen per 30. Juni 2026 lauten wie folgt:

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	Anteilkategorie A: 1,79 %
	Anteilkategorie B: 1,29 %
	Anteilkategorie C: 0,84 %

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:

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	Auflegung - 30.06.2026
3V Invest Swiss Small & Mid Cap							
Anteilkategorie A (Auflage am 02.08.1999)	8,37 %	13,01 %	-4,88 %	11,31 %	-29,39 %	22,12 %	222,19 %
Anteilkategorie B (Auflage am 05.12.2017)	8,65%	13,58 %	-4,40 %	11,87 %	-29,04 %	22,74 %	29,00 %
Anteilkategorie C (Auflage am 16.12.2022)	8,91%	14,01 %	-4,06 %	12,19 %	0,21 %	-	33,93 %

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
Bahnhofstrasse 74
CH-8001 Zürich

6. Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.