



3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Halbjahresbericht per 30.06.2020 (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 30.06.2020	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020	6
3-Jahres-Vergleich	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anteile im Umlauf	9
Vermögensinventar per 30.06.2020	10
Derivative Finanzinstrumente	11
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	12
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz	16

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

Eduard von Kymmel (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Eduard von Kymmel (CEO)
Ralf Funk (Mitglied)
Uwe Stein (Mitglied)
Torsten Ries (Mitglied)

Fondsmanager

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 coopérative
Cabinet de Révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxembourg

Zahl-, Rücknahme- und Informationsstelle in Deutschland

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris,
succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Hauptvertriebsstelle in der Schweiz

3V Asset Management AG
Löwenstrasse 25
CH-8001 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2020

CHF 87.1 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2020

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)

CHF 248.28

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)

CHF 96.44

Rendite¹

seit 31.12.2019

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)

-0.72 %

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (B)

-0.46 %

Auflegung

per

3V Invest Swiss Small & Mid Cap (A)

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

Ausgabekommission

(max.)

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

Rücknahmekommission

(max.)

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 30.06.2020

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	541,352.41
Wertpapiere	
Aktien	82,283,605.00
Genussscheine	4,460,000.00
Gesamtvermögen	87,284,957.41
Verbindlichkeiten	-138,616.20
Gesamtverbindlichkeiten	-138,616.20
Nettovermögen	87,146,341.21
- davon Anteilklasse A	42,864,814.56
- davon Anteilklasse B	44,281,526.65
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	172,647.367
Anteilklasse B	459,170.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 248.28
Anteilklasse B	CHF 96.44

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Erträge der Wertpapiere	
Aktien	957,163.75
Total Erträge	957,163.75
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	9,433.93
Verwaltungsvergütung	46,740.30
Fondsmanagementvergütung	624,527.73
Verwahrstellenvergütung	22,655.32
Register- und Transferstellenvergütung	3,177.72
Vertriebsstellenvergütung	13,959.62
Risikomanagementvergütung	26,024.17
Taxe d'abonnement	21,761.62
Prüfungskosten	5,541.88
Sonstige Aufwendungen	50,286.25
Total Aufwendungen	824,108.54
Nettoerfolg	133,055.21
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-136,178.23
Realisierter Erfolg	-3,123.02
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-2,004,818.96
Gesamterfolg	-2,007,941.98

3-Jahres-Vergleich

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Nettovermögen

31.12.2018	87,130,039.52
- Anteilklasse A	36,836,284.51
- Anteilklasse B	50,293,755.01
31.12.2019	115,430,972.57
- Anteilklasse A	45,743,431.54
- Anteilklasse B	69,687,541.03
30.06.2020	87,146,341.21
- Anteilklasse A	42,864,814.56
- Anteilklasse B	44,281,526.65

Anteile im Umlauf

31.12.2018	
- Anteilklasse A	192,496.068
- Anteilklasse B	681,779.000
31.12.2019	
- Anteilklasse A	182,922.015
- Anteilklasse B	719,245.000
30.06.2020	
- Anteilklasse A	172,647.367
- Anteilklasse B	459,170.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	
- Anteilklasse A	191.36
- Anteilklasse B	73.77
31.12.2019	
- Anteilklasse A	250.07
- Anteilklasse B	96.89
30.06.2020	
- Anteilklasse A	248.28
- Anteilklasse B	96.44

Veränderung des Nettovermögens

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	115,430,972.57
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	8,885,459.58
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-35,162,148.96
Gesamterfolg	-2,007,941.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87,146,341.21

Anteile im Umlauf

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	182,922.015
- Anteilklasse B	719,245.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	24,791.341
- Anteilklasse B	27,380.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-35,065.989
- Anteilklasse B	-287,455.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	172,647.367
- Anteilklasse B	459,170.000

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 Niederlande							
COSMO Pharm	NL0011832936	CHF	20,000	86.70	2,455,511	1,734,000	1.99
Total Aktien in Niederlande						1,734,000	1.99
Aktien in Schweiz							
AEVIS VICT	CH0478634105	CHF	180,000	12.30	1,872,885	2,214,000	2.54
ALSO Holding	CH0024590272	CHF	22,000	233.00	2,233,540	5,126,000	5.88
BKW	CH0130293662	CHF	30,000	85.00	2,192,243	2,550,000	2.93
Cembra Money Bk	CH0225173167	CHF	30,000	92.55	2,757,675	2,776,500	3.19
Comet Holding	CH0360826991	CHF	37,000	135.60	3,675,238	5,017,200	5.76
EMS-CHEM HLDG	CH0016440353	CHF	4,500	734.00	2,786,284	3,303,000	3.79
Evolva Holding	CH0021218067	CHF	15,000,000	0.23	2,446,370	3,450,000	3.96
Flughafen Zuerich	CH0319416936	CHF	25,000	123.10	2,745,793	3,077,500	3.53
Forbo Holding	CH0003541510	CHF	1,300	1,372.00	1,848,393	1,783,600	2.05
Helvetia Holding	CH0466642201	CHF	20,000	88.35	1,820,080	1,767,000	2.03
Interroll Holding	CH0006372897	CHF	1,300	1,912.00	2,553,721	2,485,600	2.85
LafargeHolcim	CH0012214059	CHF	71,000	41.51	3,490,550	2,947,210	3.38
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF	60	81,400.00	5,150,466	4,884,000	5.60
Logitech Intl	CH0025751329	CHF	97,000	61.86	3,192,007	6,000,420	6.89
Lonza Grp	CH0013841017	CHF	7,000	500.20	1,982,051	3,501,400	4.02
Molecular Partn	CH0256379097	CHF	191,000	14.96	3,933,081	2,857,360	3.28
Part Grp Holding	CH0024608827	CHF	4,500	859.40	2,797,199	3,867,300	4.44
SFS Group	CH0239229302	CHF	20,000	88.70	1,776,267	1,774,000	2.04
Sika	CH0418792922	CHF	19,000	182.35	2,725,085	3,464,650	3.98
Sonova Holding	CH0012549785	CHF	15,100	189.15	3,279,589	2,856,165	3.28
Straumann Holding	CH0012280076	CHF	5,000	814.00	3,219,480	4,070,000	4.67
TEMENOS	CH0012453913	CHF	30,000	147.15	4,000,954	4,414,500	5.07
VAT Group	CH0311864901	CHF	17,000	173.00	2,252,146	2,941,000	3.37
Vifor Pharma	CH0364749348	CHF	24,000	142.55	2,998,065	3,421,200	3.93
Total Aktien in Schweiz						80,549,605	92.43
Total Aktien						82,283,605	94.42
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Schindler Holding PS	CH0024638196	CHF	20,000	223.00	4,275,087	4,460,000	5.12
Total Genussscheine in Schweiz						4,460,000	5.12
Total Genussscheine						4,460,000	5.12
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						86,743,605	99.54
Total Wertpapiere						86,743,605	99.54
Bankguthaben						541,352	0.62
Gesamtvermögen						87,284,957	100.16
Verbindlichkeiten						-138,616	-0.16
Nettovermögen						87,146,341	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum 30. Juni 2020 befanden sich keine Derivate 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 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 bewerteten Regeln 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 Rumpfgeschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „Taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Fondsmanagementvergütung, 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 sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

7. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

8. Wesentliche Ereignisse

Ende 2019 wurde in China ein Coronavirus-Stamm gemeldet, und das Virus hat sich weltweit verbreitet. Ein erheblicher Ausbruch des Covid-19 Virus in der menschlichen Bevölkerung führte zu einer weit verbreiteten Gesundheitskrise, die sich nachteilig auf die Volkswirtschaften und Finanzmärkte weltweit auswirkt und zu einem wirtschaftlichen Abschwung führt, der die künftige Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen könnte.

9. Maßnahmen der VP Fund Solutions (Luxembourg) SA im Rahmen der Covid-19-Pandemie

Unabhängig von der aktuellen Covid 19-Pandemie und ihren Auswirkungen auf die Märkte hat die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA am 16. März 2020 erfolgreich die operativen Maßnahmen der Geschäftskontinuität, wie zum Beispiel Home Office Arbeit aktiviert, damit die Dienstleistungen für Kunden und Anleger fortgesetzt werden können. Dabei richtet und hält sich die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA an die Empfehlungen und Voraussetzungen der Luxemburger Aufsichtsbehörde sowie des Gesundheitsministeriums, so dass die operative Geschäftstätigkeit unter Beachtung der regulatorischen Vorgaben und das gesundheitliche Wohl der Mitarbeiter vollumfänglich gewährleistet ist. Wir beobachten die sich entwickelnde Situation genau und stehen zudem im stetigen Austausch mit den Portfoliomanagern und Anlageberatern, um deren operative Geschäftstätigkeit ständig zu überwachen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Schweizer Valorenummer

Anteilklasse A	977433
Anteilklasse B	38752430
Anteilklasse C	38752431

Die Kennzahlen per 30. Juni 2020 lauten wie folgt:

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	Total Expense Ratio (TER)*
	Anteilklasse A: 1.89 %
	Anteilklasse B: 1.38 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association in der aktuellen Fassung berechnet.

Die Performancezahlen lauten wie folgt:

	01.01.2020	01.01.2019	01.03.2018	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2016	Auflegung
	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	28.02.2018	31.12.2017	31.12.2016	30.06.2020
3V Invest Swiss Small & Mid Cap							
Anteilklasse A (Auflage am 02.08.1999)	-0.72 %	30.68 %	-27.38 %	-1.11 %	32.05 %	14.17 %	148.28 %
Anteilklasse B (Auflage am 05.12.2017)	-0.46 %	31.34 %	-27.06 %	-1.06 %	2.22 %	-	-3.56 %

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.

Als Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 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:

BNP Paribas Securities Services, Paris
succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

* Die Gesamtkostenquote (TER) berechnet sich nach folgender Formel: (Gesamtkosten / DF) * 100
DF = durchschnittliches Fondsvermögen