



Halbjahresbericht

zum 31. August 2018

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung



HAUCK & AUFHÄUSER

FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2018

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
3V Invest Swiss Small & Mid Cap	6
Informationen für die Anleger in der Schweiz	10



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.*
R.C.S. Luxembourg B 28.878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Bentlage
Vorsitzender des Vorstands
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschhoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Thomas Albert
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Deutsche Bank Österreich AG
Stock im Eisen-Platz 3 Hauptsitz Wien Palais Equitable, A-1010 Wien

Schweiz

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich

Fondsmanager

3V Asset Management AG
Löwenstrasse 25, CH-8001 Zürich

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

* Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. (HAIG) wurde zum 27. Februar 2018 auf die Hauck & Aufhäuser Asset Management Services S.à r.l. (HAAM, ehemals Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.) verschmolzen und die HAAM in Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) umbenannt sowie in eine Aktiengesellschaft (S.A.) umgewandelt.



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds 3V Invest Swiss Small & Mid Cap.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) 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 Nr. 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").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. März 2018 bis zum 31. August 2018.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

3V Invest Swiss Small & Mid Cap A	0,11 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap B	0,36 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 31. August 2018

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("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 Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen 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, Einlagezertifikaten 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 Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands 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 Vorstand 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 Wirtschaftsprüfern 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).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand 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.

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

3V Invest Swiss Small & Mid Cap

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in CHF	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								124.560.448,20	99,82
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Niederlande									
Cosmo Pharmaceuticals N.V. Aandelen EO -,26	NL0011832936	Stück	25.000,00	6.000,00	0,00	CHF	139,00	3.475.000,00	2,78
Österreich									
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	Stück	75.000,00	75.000,00	0,00	CHF	76,78	5.758.500,00	4,61
Schweiz									
AEVIS Victoria SA Namens-Aktien SF 5	CH0012488190	Stück	16.741,00	0,00	0,00	CHF	60,20	1.007.808,20	0,81
ALSO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0024590272	Stück	40.000,00	14.000,00	0,00	CHF	115,40	4.616.000,00	3,70
Arbonia AG Namens-Aktien SF 4,20	CH0110240600	Stück	60.000,00	0,00	0,00	CHF	14,94	896.400,00	0,72
Autoneum Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH0127480363	Stück	15.000,00	4.000,00	0,00	CHF	230,40	3.456.000,00	2,77
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	Stück	10.000,00	0,00	0,00	CHF	128,40	1.284.000,00	1,03
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	CHF	301,00	2.558.500,00	2,05
Bobst Group S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0012684657	Stück	22.500,00	0,00	0,00	CHF	82,95	1.866.375,00	1,50
Bossard Holding AG Namens-Aktien SF 5	CH0238627142	Stück	8.000,00	4.000,00	0,00	CHF	199,70	1.597.600,00	1,28
Carlo Gavazzi Holding AG Inhaber-Aktien B SF 15	CH0011003594	Stück	2.995,00	0,00	0,00	CHF	303,00	907.485,00	0,73
Cham Group AG Namens-Aktien SF 65	CH0001931853	Stück	2.779,00	0,00	0,00	CHF	431,00	1.197.749,00	0,96
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	CH0012142631	Stück	175.000,00	25.000,00	0,00	CHF	24,22	4.238.500,00	3,40
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	Stück	40.000,00	20.000,00	0,00	CHF	96,15	3.846.000,00	3,08
Conzzeta AG Namens-Aktien A SF 2	CH0244017502	Stück	3.000,00	443,00	0,00	CHF	1.210,00	3.630.000,00	2,91
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	Stück	110.000,00	0,00	0,00	CHF	14,52	1.596.650,00	1,28
Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien SF 0,05	CH0030486770	Stück	5.500,00	0,00	0,00	CHF	181,40	997.700,00	0,80
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	CHF	119,90	4.196.500,00	3,36
Evolva Holding AG Namens-Aktien SF -,20	CH0021218067	Stück	3.000.000,00	0,00	0,00	CHF	0,29	855.000,00	0,69
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309	Stück	4.500,00	3.100,00	0,00	CHF	1.269,00	5.710.500,00	4,58
Forbo Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0003541510	Stück	1.900,00	550,00	0,00	CHF	1.600,00	3.040.000,00	2,44
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	Stück	17.000,00	0,00	0,00	CHF	57,50	977.500,00	0,78
Gurit Holding AG Inhaber-Aktien SF 50	CH0008012236	Stück	3.200,00	1.000,00	0,00	CHF	827,00	2.646.400,00	2,12
Kardex AG Namens-Aktien SF 0,45	CH0100837282	Stück	6.000,00	0,00	0,00	CHF	173,60	1.041.600,00	0,83
Komax Holding AG Nam.-Akt. SF 0,10	CH0010702154	Stück	6.000,00	0,00	0,00	CHF	325,40	1.952.400,00	1,56
Leonteq AG Nam.-Aktien SF 1	CH0190891181	Stück	71.500,00	71.500,00	0,00	CHF	52,90	3.782.350,00	3,03
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	Stück	210.000,00	80.000,00	0,00	CHF	47,84	10.046.400,00	8,05
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	Stück	11.000,00	0,00	0,00	CHF	311,90	3.430.900,00	2,75
Molecular Partners AG Namens-Aktien SF 1	CH0256379097	Stück	40.000,00	0,00	0,00	CHF	21,30	852.000,00	0,68



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in CHF	% des Fonds- vermögens
OC Oerlikon Corporation AG Namens-Aktien SF 1	CH0000816824	Stück	250.000,00	160.000,00	0,00	CHF	14,12	3.530.000,00	2,83
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	Stück	6.000,00	3.700,00	0,00	CHF	761,00	4.566.000,00	3,66
Phoenix Mecano AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0002187810	Stück	1.654,00	0,00	0,00	CHF	664,00	1.098.256,00	0,88
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	CHF	143,70	5.748.000,00	4,61
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	Stück	14.000,00	0,00	0,00	CHF	183,90	2.574.600,00	2,06
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	Stück	3.700,00	1.700,00	0,00	CHF	772,50	2.858.250,00	2,29
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	Stück	15.000,00	8.500,00	0,00	CHF	413,60	6.204.000,00	4,97
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	CH0014852781	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	CHF	351,20	2.458.400,00	1,97
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	Stück	18.000,00	0,00	0,00	CHF	175,00	3.150.000,00	2,52
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	55.000,00	34.000,00	0,00	CHF	125,30	6.891.500,00	5,52
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348	Stück	22.500,00	0,00	0,00	CHF	178,65	4.019.625,00	3,22
Bankguthaben								383.456,96	0,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			383.456,96			CHF		383.456,96	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände								2.232,21	0,00
Sonstige Forderungen			2.232,21			CHF		2.232,21	0,00
Gesamtaktiva								124.946.137,37	100,13
Verbindlichkeiten								-165.412,86	-0,13
aus									
Fondsmanagementvergütung			-112.705,90			EUR		-126.834,37	-0,10
Prüfungskosten			-6.394,11			EUR		-7.195,66	-0,01
Taxe d'abonnement			-10.399,26			CHF		-10.399,26	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-7.078,80			EUR		-7.966,17	-0,01
Verwaltungsvergütung			-10.066,47			EUR		-11.328,38	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.689,02			CHF		-1.689,02	0,00
Gesamtpassiva								-165.412,86	-0,13
Fondsvermögen								124.780.724,51	100,00**
Inventarwert je Anteil A		CHF						263,79	
Inventarwert je Anteil B		CHF						101,50	
Umlaufende Anteile A		STK						203.226,06	
Umlaufende Anteile B		STK						701.180,08	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1,0000	per 31.08.2018 = 0,8886077 Euro (EUR)
-------------------	-----	--------	--



Fondsvermögen in CHF, Inventarwert je Anteil in CHF und umlaufende Anteile
3V Invest Swiss Small & Mid Cap

	Anteilklasse A in CHF	Anteilklasse B in CHF
zum 31.08.2018		
Fondsvermögen	53.609.016,92	71.171.707,59
Inventarwert je Anteil	263,79	101,50
Umlaufende Anteile	203.226,059	701.180,076



Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich

Bezugsort der maßgebenden Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat in Woche 2 jeweils donnerstags und zum Monatsultimo publiziert.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

3V Invest Swiss Small & Mid Cap A (1. März 2018 bis 31. August 2018)	0,11 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap B (1. März 2018 bis 31. August 2018)	0,36 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap A (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-1,01 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap B (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-0,70 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap A (31. Dezember 2016 bis 31. Dezember 2017)	32,05 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap A (2. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016)	14,17 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

3V Invest Swiss Small & Mid Cap A (auf das Jahr hochgerechnet)	2,41 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap B (auf das Jahr hochgerechnet)	1,85 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

3V Invest Swiss Small & Mid Cap A (auf das Jahr hochgerechnet)	2,41 %
3V Invest Swiss Small & Mid Cap B (auf das Jahr hochgerechnet)	1,85 %

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

3V Invest Swiss Small & Mid Cap	-7%
---------------------------------	-----

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können grundsätzlich Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Halten der Anteile kollektiver Kapitalanlagen für Dritte bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise;
- Platzierung von Anteilen kollektiver Kapitalanlagen aufgrund von schriftlichen Aufträgen.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen. Seit dem 1. Januar 2015 werden etwaige Bestandsprovisionen dem Fondsvermögen gutgeschrieben.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.

