

AUGUST 2026

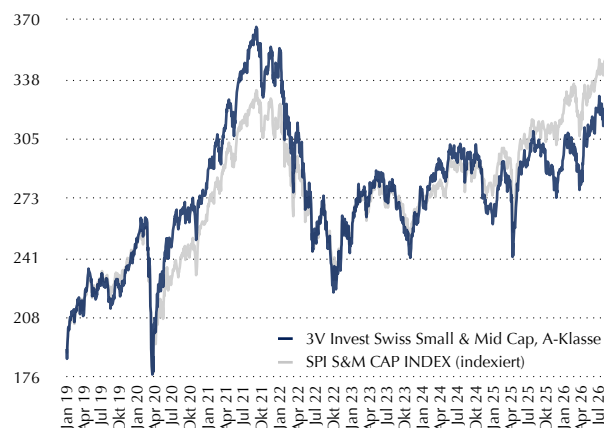
Starke Fundamentaldaten, höhere Zinsen

Die Aktienmärkte zeigten sich im August trotz steigender Kapitalmarktzinsen insgesamt robust. Zu Monatsbeginn sorgten eine Stabilisierung der Technologiewerte und solide Konjunkturdaten für positive Stimmung, bevor die Unsicherheit über den künftigen geldpolitischen Kurs der US-Notenbank stärker in den Fokus rückte. Mit seiner Rede in Jackson Hole unterstrich Fed-Chair Kevin Warsh die Bedeutung der Inflationsbekämpfung und dämpfte damit die Erwartungen an baldige Zinssenkungen. Der 3V Invest Swiss Small & Mid Cap verzeichnete im August eine unveränderte Performance. Unsere Benchmark verteuerte sich im gleichen Zeitraum um 0.3%. Swiss Marketplace Group überzeugte mit einem starken Halbjahresergebnis bei Umsatz und Profitabilität. Besonders erfreulich entwickelte sich Ricardo, während die Kostendisziplin die Margen unterstützte. Implania steigerte trotz leicht rückläufigem Umsatz Auftragsbestand und Profitabilität und bestätigte die Jahresziele. Die stärkere Fokussierung auf margenstarke Bereiche wie Rechenzentren und Infrastruktur erhöht die mittelfristige Profitabilität. Bei SIG Group sorgte der erneute Wechsel an der Unternehmensspitze für Unsicherheit. Operativ bleibt das Unternehmen jedoch auf Kurs und die Jahresziele wurden bestätigt. Der Kapitalmarkttag Ende Oktober dürfte wichtige Impulse für die strategische Weiterentwicklung und die mittelfristigen Wertsteigerungspotenziale liefern.

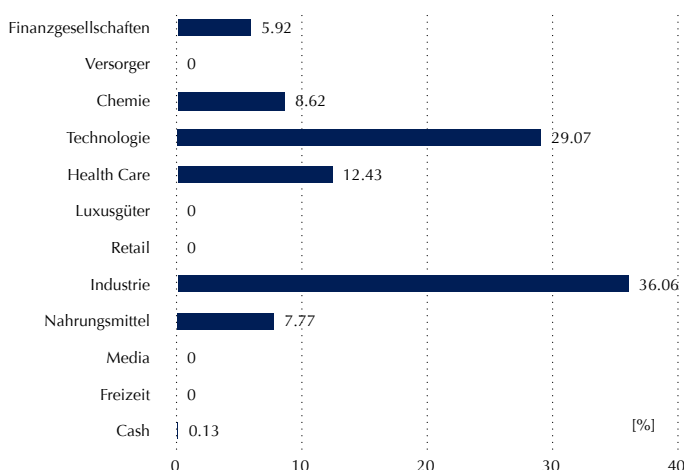
In the Spotlight: Accelleron

Accelleron setzte seinen starken Wachstumskurs im ersten Halbjahr fort und übertraf die Erwartungen auf allen Ebenen. Der Umsatz stieg organisch um 17.2%, das operative EBITA um 22.5%; die Marge verbesserte sich trotz eines höheren Anteils des margenschwächeren Produktgeschäfts leicht auf 25.7%. Neben der weiterhin hohen Nachfrage im Schiffahrtsgeschäft entwickelt sich insbesondere das Geschäft mit Turbo-ladern für die Energieversorgung von Rechenzentren in den USA zu einem attraktiven Wachstumstreiber. Der Anteil des Data-Center-Geschäfts am Konzernumsatz stieg dadurch von rund 5% auf knapp 9%. Gleichzeitig bleibt das Marinegeschäft aufgrund des hohen Auftragsbestands der Werften und der wachsenden installierten Basis eine wichtige Grundlage für das langfristig profitable Servicegeschäft. Um die steigende Nachfrage zu bedienen, investiert Accelleron gezielt und diszipliniert in zusätzliche Produktionskapazitäten. Die Prognose für das organische Umsatzwachstum 2026 wurde aufgrund der anhaltend starken Nachfrage von 9–14% auf 14–17% angehoben. Wir sehen Accelleron aufgrund der Kombination aus strukturellem Wachstum, starker Marktstellung und zunehmender operativer Hebel weiterhin attraktiv positioniert.

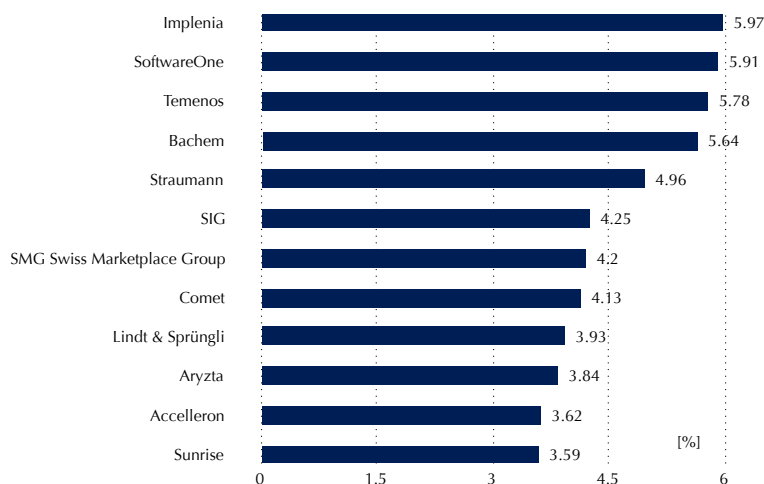
Kursverlauf seit 2019 Januar 2019 bis August 2026



Gewichtung nach Branchen



TOP 12 Positionen Swiss Small & Mid Cap Fund



Anlageuniversum und Stil

Das Anlageuniversum umfasst sämtliche Gesellschaften, welche im von der Schweizer Börse SIX publizierten SPI Small and Middle Companies Index enthalten sind. Dies sind rund 200 Beteiligungspapiere. Es können bis zu maximal 20% des Fondsvermögen in Gesellschaften investiert werden, welche im SPI Large Companies Index vertreten sind. 3V Asset Management verwaltet den Fonds aktiv, verfolgt einen High-Conviction-Ansatz, der deutliche Unterschiede zum Index aufweist und es wird in rund 30 Gesellschaften investiert. Die Titelauswahl basiert auf fundamentalen Gesellschaftsanalysen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien. Über Anlageziele und die Anlagepolitik des Fonds informiert der Verkaufsprospekt.

Kennwerte Fonds

Nettoinventarwert pro Anteil A per	31.08.2026	CHF 318.94
Total Fondsvermögen per	31.08.2026	CHF 161 Mio

Kennzahlen (seit 1. Januar 2019)

Volatilität Fonds p.a.	16.4 %
Active Share	73.4 %
Tracking Error	5.3 %

Jährliche Wertentwicklung * per 31.08.2026

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fonds	14.2 %	32.0 %	-28.1 %	30.7 %	15.2 %	22.1 %	-29.4 %	11.3 %	-4.9 %	13.0 %	7.3 %
SPI SMC	9.0 %	29.7 %	-16.4 %	30.0 %	8.0 %	20.3 %	-22.0 %	9.6 %	1.0 %	14.7 %	8.4 %

Monatliche Wertentwicklung * per 31.08.2026

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
Fonds	+1.5 %	-0.5 %	-5.3 %	+6.6 %	+4.8 %	+1.5 %	-1.0 %	+0.0 %					7.3 %
SPI SMC	+1.3 %	+3.2 %	-5.7 %	+3.6 %	+3.0 %	+1.8 %	+0.9 %	+0.3 %					8.4 %

Termsheet

Fonds-Name	3V Invest Swiss Small & Mid Cap Fonds (A-Klasse)
Fondsmanager	3V Asset Management AG (Martin Lehmann)
Valorennummer / WKN / ISIN	Valor: 977433 / WKN: 989282 / ISIN: LU0092739993
Bloomberg	OPPDVFX LX Equity
Benchmark	SPI Small & Middle Companies
Management-Gebühren	1.5% p.a. (TER: 1.79%)
Fondsleitung / Depotbank	VP Fund Solutions (Luxembourg) SA / VP Bank (Luxembourg) SA
Zeichnungen & Rücknahmen	täglich, Zeichnungen und Rücknahmen bis 16.00 Uhr zum NAV
Vertrieb	Vertriebszulassung in der Schweiz, Deutschland, Österreich und Luxemburg
Mindestanlage / Referenzwährung	Keine Vorschriften / CHF
Zahlstelle in der Schweiz	Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8024 Zürich
ESG	MSCI ESG AA, Artikel 8-Fonds

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Diese ist ausschliesslich für die persönliche Verwendung des Empfängers bestimmt und darf weder elektronisch noch in anderer Form dupliziert, mit Dritten geteilt oder publiziert werden. Die enthaltenen Informationen stellen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments, keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Sie dienen ausschliesslich Informationszwecken. Die 3V Asset Management AG übernimmt keine Gewähr für die Vollständigkeit und die Korrektheit der dargestellten Informationen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des 3V Invest Swiss Small & Mid Cap Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Vertreterin dieses Fonds luxemburgischen Rechts in der Schweiz ist LLB Swiss Investment AG, Zürich. Verkaufsprospekte sowie die jeweils letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei LLB Swiss Investment AG, Zürich kostenlos bezogen werden. Die Anteile des Fonds dürfen nur unter denjenigen Rechtsordnungen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden, welche dies als zulässig erachten. Anteile dieser Anlagefonds dürfen innerhalb der USA und/oder US-Personen weder angeboten noch verkauft noch ausgeliefert werden. Mit der Zeichnung des Fonds erwerben Sie einen Anteil am Fonds und keinen bestimmten Basiswert. Der Wert dieses Anteils kann sowohl steigen wie auch fallen und Wertebussen können nicht ausgeschlossen werden. Es wird keine Gewähr für die Erreichung von Anlagezielen übernommen. Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Es ist Sache der Anleger, sich über steuerliche Aspekte zu informieren. Diese sind von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und können sich in der Zukunft ändern.

* In der Vergangenheit erzielte Erfolge bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.



3V ASSET MANAGEMENT