



Zwischenbericht per 30. September 2008

Interim Report as of September 30, 2008

Aktienkurs und Innerer Wert (CHF)

Per 30. September 2008:

Aktienkurs: CHF 101,50

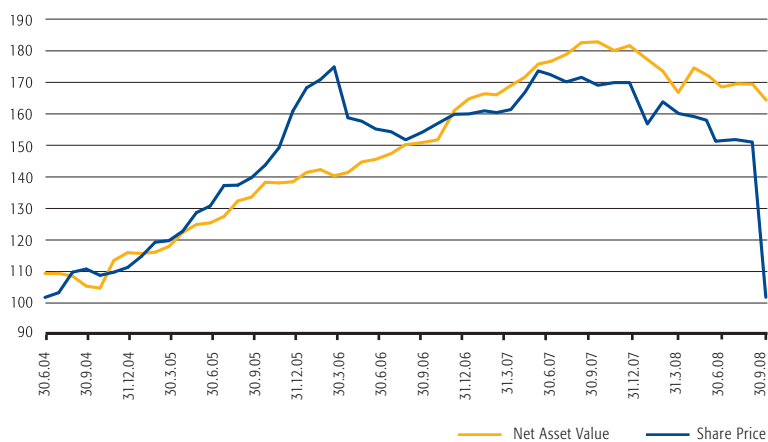
Innerer Wert pro Aktie: CHF 164,64

Share Price and NAV (CHF)

As of September 30, 2008:

Share Price: CHF 101.50

Net Asset Value per Share: CHF 164.64

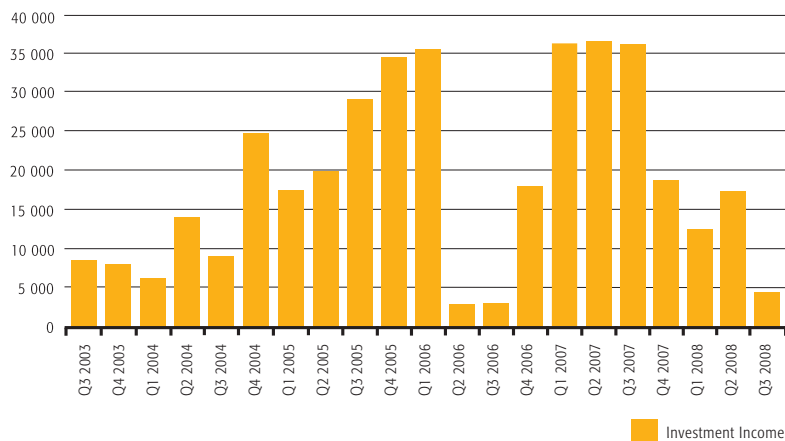


Ertrag aus Anlagevermögen (TCHF)

3. Quartal 2008: CHF 4,3 Mio.

Investment Income (TCHF)

3rd Quarter, 2008: CHF 4.3 million



HIGHLIGHTS IM 3. QUARTAL

- Erfolgreicher Verkauf von FoodVest – einer Top 20 Investition
- Ausserordentliche Marktvolatilität
- Zwei neue Kapitalzusagen:
 - FountainVest China Growth Capital (USD 7,5 Mio.)
 - Blackstone Capital Partners VI (USD 25 Mio.)

HIGHLIGHTS IN 3RD QUARTER

- Successful exit of FoodVest – a top 20 investment
- Extraordinary market volatility
- Two new commitments:
 - FountainVest China Growth Capital (USD 7.5 million)
 - Blackstone Capital Partners VI (USD 25 million)

AIG

PRIVATE EQUITY

DAS QUARTAL IM ÜBERBLICK

AIG Private Equity AG (die «Gesellschaft») hat ein turbulentes Quartal hinter sich. Während der Innere Wert geringfügig um 2,5 % auf CHF 164,64 je Aktie sank, fiel der Aktienkurs der Gesellschaft um 33 %. Nahestehende Gesellschaften wurden schwer von der Finanzkrise getroffen, welche schlussendlich in der Rettung des AIG-Konzerns durch die US-Notenbank im September ihren Höhepunkt fand. Zum Quartalsende wurde die Aktie der Gesellschaft zu einem Abschlag von 38,4 % auf ihren Inneren Wert gehandelt. Währungen hatten insgesamt eine positive Auswirkung auf den Inneren Wert. Der US-Dollar verzeichnete gegenüber dem Schweizer Franken einen wesentlichen Anstieg (+9,7 %), während der Euro im dritten Quartal nur geringfügig nachgab (-1,9 %).

Die Investitionserträge für das dritte Quartal beliefen sich auf CHF 4,3 Mio., wobei der grösste Teil der Erlöse aus dem Verkauf von FoodVest stammte. Das schwache Ergebnis der Investitionserträge spiegelt das für Veräusserungen schwierige Marktumfeld wider. Die Fremdkapitalbeschaffung ist für Käufer zunehmend schwieriger geworden. Obwohl immer noch vereinzelte Transaktionen abgeschlossen werden können, erwarten wir keinen nennenswerten Anstieg der Veräusserungsaktivitäten, bis sich die Kredit- und Aktienmärkte wieder stabilisieren.

Die Bewertungen kamen im dritten Quartal stark unter Druck. Schwache Aktienmärkte haben zu niedrigeren Bewertungen im Portfolio der börsennotierten Portfolio-Gesellschaften geführt. Der Aktienkurs von SandRidge beispielsweise ist im dritten Quartal um 69,7 % gefallen. Die schwachen Aktienmärkte hatten ausserdem indirekte Auswirkungen auf die Fondsbewertungen, da Fondsmanager Zahlen von vergleichbaren, börsenkotierten Gesellschaften zur Bewertung ihrer eigenen Portfolio-Unternehmen verwenden. Höhere EBITDA konnten die niedrigeren Vielfachen zwar wettmachen, waren aber in manchen Fällen nicht ausreichend, um den Eigenkapitalwert auf früheren Niveaus zu halten.

Der vierteljährliche Wertminderungstest ergab, dass für eine Reihe von Fonds nicht realisierte Verluste realisiert werden mussten. Dies hat keinen Einfluss auf den Inneren Wert der Gesellschaft, wirkt sich jedoch auf die Erfolgsrechnung aus. Wertberichtigungen müssen realisiert werden, wenn der Fair Value eines Fonds länger als ein Jahr unter den Kosten dieses Fonds liegt. Ausserdem müssen Wertberichtigungen vorgenommen werden, wenn ein Fonds eine wesentliche Diskrepanz (>30 %) zwischen dem Fair Value und der Kostenbasis aufweist. Die erste Kategorie ist normalerweise das Resultat der Auswirkungen des J-Kurveneffektes, während Fonds in der zweiten Kategorie entweder eine unbefriedigende Performance ausweisen oder wenn reifere Fonds eine grössere Veräusserung einer soliden Gesellschaft verzeichnen und die verbleibenden Gesellschaften schwache Ergebnisse erzielen.

Das Investitionstempo blieb auch im dritten Quartal unverändert hoch. Die Gesellschaft hat insgesamt Kapitalabrufe von CHF 96,0 Mio. finanziert, wovon alleine auf die Monate Juli und August CHF 76,1 Mio. entfielen. Die aussergewöhnlichen Investiti-

onsaktivitäten waren ein Spiegelbild zunehmender Transaktionen mit Fusionen und Akquisitionen im zweiten Quartal und der Investition spezialisierter Fonds in Schuldpapiere von Unternehmen, mit denen sie vertraut sind. Sowohl im September als auch Oktober hat sich das Investitionstempo verlangsamt, was das enge Kreditumfeld widerspiegelt. Die Gesellschaft hat die Investitionsaktivitäten durch die Emission weiterer Vorzugsaktien im dritten Quartal sowie durch eine Erhöhung ihrer kurzfristigen Schulden (bei Banken) finanziert.

Aktivitäten in Verbindung mit Investitionen

Anfang des dritten Quartals wurden zwei Fonds in das Portfolio aufgenommen: FountainVest China Growth Capital (USD 7,5 Mio.) und Blackstone Capital Partners VI (USD 25 Mio.). FountainVest hat eine Zielgrösse von USD 750 Mio. Der Fonds zielt auf Eigenkapitalinvestitionen zwischen USD 50 Mio. und USD 200 Mio. in 10-15 Unternehmen die in China ansässig sind oder starke Verbindungen mit China haben. Die Gesellschaft hat in zahlreiche vorherige Blackstone-Fonds investiert. Blackstone Capital Partners V wird weiterhin grosse Private-Equity Investitionen tätigen, die sich auf Grosskapitalisierte Unternehmen in den USA sowie an internationalen Standorten konzentrieren. Zu den anvisierten Sektoren gehören unter anderem grosse Industrierwerte, Kommunikation und Medien sowie Energie, wobei man sich hierbei insbesondere auf vernachlässigte Sektoren und unterschätzte Branchen konzentriert.

Die Gesellschaft wird erst weitere Fonds in ihr Portfolio aufnehmen, wenn es klare Hinweise für zunehmende Liquidität gibt.

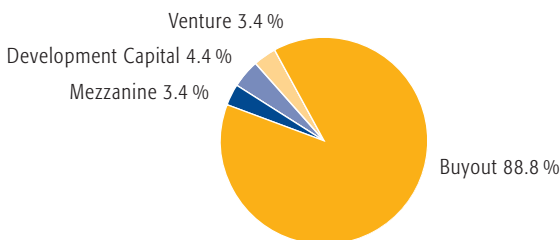
Die Gesellschaft hat nach Quartalsende ihre Anteile an vier Fonds (CVC III, CVC IV, CVC Tandem und Advent V GPE-C) für einen Preis von CHF 38 Mio. verkauft. Die Erlöse werden eingehen, sobald die jeweiligen General Partners die Übertragung der Anteile genehmigt haben. Die Erlöse aus diesem Verkauf belaufen sich auf rund CHF 3,82 pro Aktie weniger als die zuletzt zum Quartalsende ausgewiesene Bewertung der Gesellschaft. Die Transaktion wird die nicht einbezahlten Kapitalzusagen des Fonds um CHF 15,28 Mio. verringern. Wie in der Pressemitteilung zur Bekanntgabe der Transaktion berichtet wurde, rechnet die Gesellschaft damit, in den kommenden Wochen weitere Transaktionen abzuschliessen. Erlöse aus dem Verkauf werden zur Rückzahlung von Schulden und zur Finanzierung von Kapitalabrufen von verbleibenden Portfoliofonds verwendet.

Aussichten

- Währungen: USD weiterhin stark, EUR schwach.
- Umstrukturierung bei AIG: Die Managementgesellschaft wird eine direkte Tochtergesellschaft von AIG Investments, nachdem sie eine indirekte Tochtergesellschaft via AIG Private Bank war.
- Herausforderndes Marktumfeld wird letztendlich zu höheren Ausfallquoten führen.
- Fondsmanager sind dank des derzeitigen Marktumfelds jedoch in der Lage, attraktive Investitionen vorzunehmen. Bewertungen haben sich endlich erholt.

1. Diversifikation nach Investitions-Fokus per 30. September 2008
Diversification by Investment Focus as of September 30, 2008

Expressed as % of invested assets applying fair values



2. Investitionsrahmen per 30. September 2008
Investment Framework as of September 30, 2008

Expressed as % of total assets applying fair values

	AIG Funds Portfolio	3rd-Party Funds Portfolio	Direct Investments Portfolio	Total
Developed Markets				
Europe	1.4 %	39.8 %	3.6 %	44.8 %
North America	4.2 %	35.4 %	6.3 %	45.9 %
Other Markets				
	3.8 %	4.6 %	0.1 %	8.5 %
Total	9.4 %	79.8 %	10.0 %	99.2 %

QUARTERLY HIGHLIGHTS

AIG Private Equity Ltd. (the “Company”) has experienced a turbulent quarter. While the net asset value (“NAV”) decreased slightly by 2.5% to CHF 164.64 per share, the Company’s share price retreated 33% and related parties were severely hit by the financial crisis which culminated by the bailout of AIG Group by the Federal Reserve Board in September. At the end of the quarter, the Company’s shares traded at a 38.4% discount to its NAV. Currencies had overall a positive impact on the NAV, with the US dollar up substantially (+9.7%) against the Swiss franc and the euro slightly weaker (-1.9%) during the quarter.

Investment income was CHF 4.3 million for the third quarter, with most of the proceeds contributed by the sale of FoodVest. The weak investment income result reflects the difficult market environment for exits. It has become increasingly difficult for buyers to secure debt financing. Although select deals may still get done, we do not expect exit activity to rebound materially until credit and equity markets stabilize.

During the third quarter, valuations have come under pressure. Weak equity markets have led to lower valuations within the portfolio of listed portfolio companies. SandRidge’s share price for example, has fallen 69.7% during the quarter. The weak equity markets have also impacted valuations indirectly as fund managers apply multiples of public companies to value their portfolio companies. Increases of EBITDA were able to compensate for the lower multiples but in some instances, were not sufficient to maintain the equity value at previous values.

The quarterly impairment test revealed that for a number of funds unrealized losses had to be realized. This has no impact on the NAV of the Company but on the profit and loss statement. Impairments have to be realized where a fund’s fair value has been below its cost of that fund for more than a year. Additionally, impairments need to be taken in case there is a significant gap (>30%) between the fair value and cost basis of a fund. The first category generally is the result of the j-curve effect, while funds in the second category have either unsatisfactory performance or mature funds with substantial exits from a strong company with the remainder of the portfolio performing weak.

The investment pace during the third quarter remained high. The Company funded capital calls of CHF 37.7 million and CHF 38.4 million during July and August. The extraordinary investment activity was a reflection of increased M&A transactions in the second quarter and specialized funds investing in debt securities trading at substantial discounts of companies they are familiar with. In September, but also October; the investment pace slowed again, reflecting the tight credit environment. The Company funded the investment activity by issuing further preference shares during the quarter as well as by increasing its short term debt (with banks).

Investments related activity

Early in the third quarter two funds were added to the portfolio: FountainVest China Growth Capital (USD 7.5 million) and Blackstone Capital Partners V (USD 25 million). FountainVest targeted a USD 750

million private equity fund. The fund will target equity investments of USD 50 million to USD 200 million in 10–15 companies that have a strong nexus with China. The Company has invested in numerous prior Blackstone funds. Blackstone Capital Partners VI will continue to pursue large-scale private equity focusing on investments in large cap businesses, both in the U.S. and internationally. Targeted sectors include large industrials, communications and media, and energy among others; with particular focus on out-of-favor sectors and under-appreciated industries.

The Company will not add any further funds to its portfolio until there is evidence for increased liquidity.

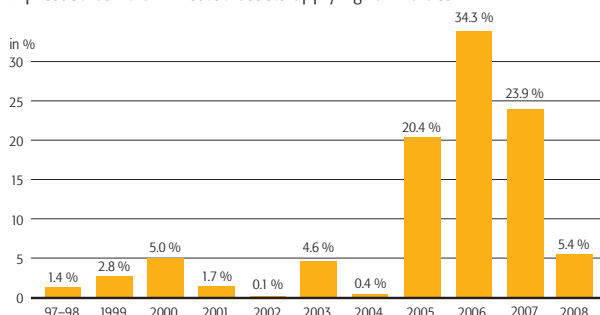
After quarter end the Company sold its partnership interest in four funds (CVC III, CVC IV, CVC Tandem and Advent V GPE-C) for a consideration of CHF 38 million which will be received once the transfer of the interests has been approved by the respective general partners. The proceeds from the sale will be approximately CHF 3.82 per share lower than the Company’s last reported valuation at quarter end. The transaction will additionally decrease the funds unfunded commitments by CHF 15.28 million. As was communicated in the press release announcing the transaction the Company anticipates closing further transactions in the coming weeks. Proceeds from the sale will be used to repay debt and to fund capital calls from remaining portfolio funds.

Outlook

- Currencies: USD continues strength, EUR weak
- Restructuring at AIG: the management company will become a direct subsidiary of AIG Investments after being an indirect subsidiary via AIG Private Bank.
- Challenging market environment will eventually lead to higher defaults.
- However, the current market environment enables fund managers to make attractive investments. Valuations have finally come back.

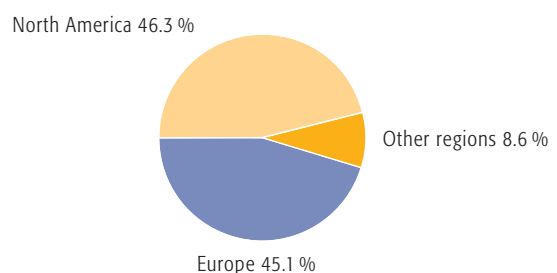
3. Diversifikation nach Lancierungsjahr per 30. September 2008
Diversification by Vintage Year as of September 30, 2008

Expressed as % of invested assets applying fair values



4. Diversifikation nach Regionen per 30. September 2008
Diversification by Region as of September 30, 2008

Expressed as % of invested assets applying fair values



TOP 20 INVESTMENTS UPDATE

Das Portfolio der Gesellschaft mit den 20 grössten Investitionen hat im Quartal fünf Neuzugänge zu verzeichnen. Vier dieser Neuzugänge (HD Supply, Blue Financial Services, Falcon Investments, CDW Corporation) sind neu in der Liste der 20 grössten Investitionen, und ein Neuzugang (HSH Nordbank) ist erneut in die Liste der 20 grössten Investitionen aufgestiegen. Kinder Morgan konnte während des Quartals die stärkste Verschiebung verzeichnen und wurde zur grössten Investition der Gesellschaft, da die Gesellschaft im dritten Quartal über AIG Highstar III weitere USD 6 Mio. in Kinder Morgan investiert hat. Man geht davon aus, dass rund ein Drittel dieses Betrags im ersten Quartal 2009 zurückfliessen wird, wenn ein Teil der zusätzlichen Investition an Co-Investoren syndiziert wird. Thomas Nelson Publishing ist im Quartal um einen Platz nach oben gerückt, da die Gesellschaft eine Nachfolgeinvestition vorgenommen hat. Nach Abschluss des Verkaufs von FoodVest, der bereits im letzten Zwischenbericht (30. Juni 2008) bekannt gegeben wurde, hält die Gesellschaft weiterhin über ihre Beteiligung an CapVest II (Verkäufer) ein Darlehen an FoodVest, sowie über ihre Beteiligung an Lion II (Käufer) Eigenkapital. FoodVest ist dadurch von Nummer 2 auf Nummer 8 in der Liste abgerutscht. Das im letzten Quartal auf Platz 20 zu findende Unternehmen Elster ist fünf Plätze nach oben gerückt, nachdem aufgrund seiner anhaltenden soliden Ergebnisse eine weitere Bewertungsanpassung stattfand.

Das Portfolio mit den 20 grössten Investitionen hatte zum Quartalsende einen Fair Value von CHF 184,7 Mio. (30.6.2008: CHF 169,0 Mio.) und machte somit 28,4 % des Inneren Werts aus (30.6.2008: 25,4%). Der durchschnittliche Fair Value der 20 grössten Investitionen belief sich im dritten Quartal auf CHF 9,2 Mio. (30.6.08: CHF 8,5 Mio.). Dieser höhere Durchschnittswert ist hauptsächlich auf den erheblichen Wertanstieg von Kinder Morgan zurückzuführen. Die durchschnittliche Haltefrist ist auf 27,7 Monate angestiegen.

Neuzugänge bei den 20 grössten Investitionen

Im Laufe des dritten Quartals wurden vier neue Portfolio-Unternehmen in die 20 grössten Investitionen aufgenommen: **HD Supply** (Carlyle V und Ares II), **Blue Financial Services** (AIG GEM II), **Falcon Investments** (EMP II und Mid Europa Partners III), **CDW Corporation** (Madison Dearborn V und Silverlake III). Die **HSH Nordbank**, die schon einmal auf der Liste der 20 grössten Investitionen stand (Jahresende 2006), ist nach einer Zusatzinvestition im Juli erneut unter den 20 grössten Investitionen zu finden. Die HSH Nordbank ist eine deutsche Regionalbank, die Spezialfinanzierungen mit Schwerpunkt auf den Transport-, Immobilien- und Unternehmenssektoren anbietet. Das Unternehmen HD Supply, das bisher nur über Carlyle V gehalten wurde, hat sich aufgrund des Erwerbs von Schuldtiteln von HD Supply durch Ares II einen Platz auf der Liste der 20 grössten Investitionen gesichert. HD Supply ist der zweitgrösste Grosshandelsvertrieb und bedient die fragmentierten Märkte in den USA und Kanada für den Bau von Wohnimmobilien, gewerblichen Immo-

bilien und öffentlichen Infrastrukturbauten sowie für den Gebäudeunterhalt und Reparaturen. Die südafrikanische Firma **Blue Financial Services** bietet in mehreren afrikanischen Ländern Mikrofinanzprodukte an und erscheint nach einer Zusatzakquisition in Nigeria auf der Liste der 20 grössten Investitionen des Unternehmens. Blue Financial Services ist an der JSE Securities Exchange in Südafrika notiert. Bei **Falcon Investments** handelt es sich um ein Unternehmen, das Radiokommunikace a.s. («CRa») und einen Anteil an T-Mobile Czech Republic a.s. («TMCZ») hält und nach einer Wertsteigerung im August Zugang ins Portfolio der 20 grössten Investitionen fand. CRa ist ein Monopolanbieter für die Übertragung von Fernseh- und Rundfunksignalen und ein führender alternativer Festnetzbetreiber für die Telekommunikation in der Tschechischen Republik. **CDW Corporation** ist der führende Direktvermarkter von Produkten und Leistungen für Informationstechnologie, die unter mehreren Markennamen angeboten werden, und bedient in den USA und Kanada Geschäfts- und Regierungskunden sowie Kunden im Bildungswesen. Die Gesellschaft hat die CDW Corporation über ihre Beteiligung an Madison Dearborn V gehalten und besitzt jetzt durch Darlehen, die von Silver Lake III erworben wurden, eine weitere Beteiligung.

Veränderungen bei den 20 grössten Investitionen

SandRidge Energy, PBL Media, Mater Private Healthcare, Hema und Ersol Thin Film sind nicht mehr in der Liste der 20 grössten Investitionen der Gesellschaft enthalten. Während der Aktienkurs von SandRidge Energy erheblich unter Druck geraten und dem Ölpreis entsprechend gefallen ist, wurde der Wert von PBL Media aufgrund schwächerer Betriebsergebnisse berichtigt. Das Unternehmen Mater Private Healthcare, das im letzten Quartalsbericht (zum 30. Juni 2008) auf der Liste der 20 grössten Investitionen neu war, hat es im Anschluss an einen Kapitalrückfluss an die Investoren nicht in das aktuelle Gesellschaftsportfolio mit den 20 grössten Investitionen geschafft. Hema und Ersol Thin Film sind von der Liste der 20 grössten Investitionen der Gesellschaft verschwunden, da der angemessene Mindestwert für die Aufnahme in das Portfolio mit den 20 grössten Investitionen um 6 % auf rund CHF 5,3 Mio. (30.6.2008: CHF 5,0 Mio.) gestiegen ist.

Aussichten

Insgesamt ist die Performance der 20 grössten Investitionen weiterhin akzeptabel, und eine Reihe von Unternehmen halten ihre Budgets ein oder übertreffen sie, während andere Unternehmen aufgrund ihrer Tätigkeit in Industrien, die früh von einem Abschwung betroffen sind, auf Herausforderungen stossen. Die HSH Nordbank ist eine der am meisten herausgeforderten Firmen und wurde in den letzten Wochen viel in der Presse besprochen. Die Bewertungen der HSH Nordbank und aller anderen Investitionen im Portfolio der Gesellschaft werden nach wie vor überwacht und falls notwendig berichtigt.

TOP 20 INVESTMENTS

	Investment Date	Portfolio Company	Fair Value (CHF million)	Percentage of NAV	Type	Sector ¹	Geography
1	May 2007	Kinder Morgan	20.4	3.2%	Buyout	Energy	North America
2	July 2005	Géoservices	16.0	2.5%	Buyout	Energy	Global
3	June 2006	Thomas Nelson Publishing	13.7	2.1%	Buyout	Communications	North America
4	March 2006	CapMark	12.9	2.0%	Buyout	Financial Services	North America
5	Aug. 2007	EMI	11.9	1.8%	Buyout	Consumer	Global
6	May 2005	Numéricable	11.1	1.7%	Buyout	Communications	Europe
7	Jan. 2007	Knowledge Universe Education	10.1	1.6%	Buyout	Services	Global
8	March 2007	FoodVest	8.6	1.3%	Buyout	Consumer	Europe
9	June 2006	The Nielsen Company (VNU)	8.1	1.2%	Buyout	Services	Global
10	Oct. 2006	HSH Nordbank	7.8	1.2%	Buyout	Financial Services	Europe

* Denotes publicly traded company (Blue Financial Services' JSE Ticker: BFS)

¹ EVCA Definition

TOP 20 INVESTMENTS UPDATE

The Company's top 20 investments portfolio was relatively active with five new entries during the quarter. Four of the new entrants (HD Supply, Blue Financial Services, Falcon Investments, CDW Corporation) are new to the top 20 investments and one (HSH Nordbank) re-entered the top 20 investments. The biggest mover during the quarter was Kinder Morgan which became the largest investment of the Company. In the third quarter, the Company invested a further USD 6 million in Kinder Morgan via AIG Highstar III. Approximately a third of this amount is expected to be returned in the first quarter of 2009 as the fund manager syndicates a part of the additional investment to co-investors. Thomas Nelson Publishing moved up one position during the quarter as the Company made a follow-on investment. FoodVest remains within the Company's top 20 investments but drops from number 2 to number 8. After completion of the FoodVest sale, which was already announced in the last Interim Report (June 30, 2008), the Company holds a vendor loan note through its interest in CapVest II (seller) and an interest through its stake in Lion II (the buyer). Elster, last quarter's number 20, moved up five places after a further significant value increase due to continued strong performance.

The top 20 investments portfolio had a fair value of CHF 184.7 million at quarter end (30.6.2008: CHF 169.0 million), representing 28.4% of NAV (30.6.08: 25.4%). Average fair value of a top 20 investment was CHF 9.2 million in the third quarter (30.6.08: CHF 8.5 million). The uplift of the average was mainly a result of the substantial increase in value of Kinder Morgan. The average holding period has increased to 27.7 months.

New to the Top 20

Four new portfolio companies entered the top 20 during the third quarter: **HD Supply** (Carlyle V and Ares II), **Blue Financial Services** (AIG GEM II), **Falcon Investments** (EMP II and Mid Europa Partners III), **CDW Corporation** (Madison Dearborn V and Silverlake III). **HSH Nordbank**, a previous top 20 investment (year-end 2006) re-entered the top 20 after an add-on investment in July. HSH Nordbank is a German regional bank providing specialty financing focused on the transportation, real estate and corporate sectors. HD Supply, previously only held through Carlyle V, made it into the top 20 due to Ares II acquiring HD Supply debt instruments. HD Supply is the second largest wholesale distributor serving the highly fragmented U.S. and Canadian residential, nonresidential and public infrastructure construction and facility maintenance and repair markets. **Blue Financial Services**, a South Africa based firm providing micro finance products in multiple African countries, has made it into the Company's top 20 after an add-on acquisition in Nigeria. Blue Financial Services is listed on the JSE Securities Exchange in South Africa. **Falcon Investments**, a company holding Radio-komunikace a.s. ("CRa") and a stake of T-Mobile Czech Republic a.s. ("TMCZ"), is new in the Company's top 20 after a write-up in August.

CRa is a monopoly provider of TV and radio broadcast transmission services and a leading alternative fixed line telecommunications operator in the Czech Republic. **CDW Corporation** is the leading direct marketer of multi-branded information technology products and services to business, government and education customers in the United States and Canada. The Company held CDW Corporation through its interest in Madison Dearborn V and now holds a further stake through senior subordinated loans acquired by Silver Lake III.

Exits from the Top 20

SandRidge Energy, PBL Media, Mater Private Healthcare, Hema and Ersol Thin Film dropped out of the Company's top 20 investments. While SandRidge Energy's share price has come under substantial pressure and decreased in line with the oil price, PBL Media's value was adjusted due to weaker operating results. Mater Private Healthcare, which was a new top 20 investment in the last quarterly report (as of June 30, 2008), did not make it into the current top 20 portfolio of the Company following a return of capital to investors. Hema and Ersol Thin Film dropped out of the Company's top 20 investments as the minimum fair value for inclusion in the top 20 investment portfolio increased 6% to around CHF 5.3 million (30.6.2008: CHF 5.0 million).

Outlook

Overall, the performance of the top 20 investments remains acceptable, with a number of companies meeting or exceeding budgets while others are challenged as they operate in industries that are impacted early in a downturn. Among the most challenged firms is HSH Nordbank, which has received wide press coverage in the past weeks. The valuations of HSH Nordbank and all other investments in the Company's portfolio will continue to be monitored and will be adjusted as necessary.

	Investment Date	Portfolio Company	Fair Value (CHF million)	Percentage of NAV	Type	Sector ¹	Geography
11	Oct. 2007	Primesight	7.3	1.1%	Buyout	Communications	Europe
12	Nov. 2006	Freescalc	7.1	1.1%	Buyout	Semiconductors	Global
13	Feb. 2008	HD Supply	7.0	1.1%	Buyout	Services	North America
14	May 2001	LM Glasfiber	7.0	1.1%	Buyout	Industrial	Global
15	Sept. 2005	Elster (fka. Ruhrgas Industries)	6.7	1.0%	Buyout	Industrial	Global
16	Jan. 2007	Maxam	6.6	1.0%	Buyout	Industrial Products	Europe
17	July 2006	Blue Financial Services*	6.1	0.9%	Buyout	Financial Services	Africa
18	Nov. 2006	Falcon Investments	5.7	0.9%	Buyout	Communications	Europe
19	May 2005	ISS A/S	5.3	0.8%	Buyout	Services	Global
20	Sept. 2007	CDW Corporation	5.3	0.8%	Buyout	Consumer	North America
Total Fair Value Top 20 Holdings			184.7	28.4%			

INTERIM CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

KONSOLIDIERTE BILANZ PER 30. SEPTEMBER 2008, 30. SEPTEMBER 2007 (UNGEPRÜFT) UND 31. DEZEMBER 2007 (GEPRÜFT)
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS OF SEPTEMBER 30, 2008, SEPTEMBER 30, 2007 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2007 (AUDITED)
 in TCHF

	Note	30.9.2008	30.9.2007	31.12.2007
Aktiven/Assets				
Umlaufvermögen/Current assets				
– Flüssige Mittel/Cash and cash equivalents		57	4 120	26
– Derivative Finanzinstrumente/Derivative instruments		–	1 284	1 645
– Aktive Rechnungsabgrenzungen/Receivables and prepayments		7 260	4 207	1 826
		7 316	9 611	3 497
Anlagevermögen/Long-term assets				
– Darlehen/Loans		15 251	25 172	18 655
– Direktinvestitionen/Direct investments		81 204	99 833	101 788
– Fonds/Funds		861 112	607 517	685 997
– Verträgliche Vereinbarungen/Contractual agreements		–	44 902	41 425
		957 567	777 424	847 865
Total Aktiven/Total Assets		964 883	787 035	851 362
Passiven/Liabilities and Shareholders' Equity				
Kurzfristiges Fremdkapital/Current Liabilities				
– Passive Rechnungsabgrenzungen/Payables and accrued charges		10 957	16 320	24 008
– Darlehen/Loans		139 139	49 320	107 954
– Latente Steuern/Deferred tax liability		–	–	145
		150 096	65 640	132 107
Langfristiges Fremdkapital/Long-term liabilities				
– Vorzugsaktien/Preferred shares		167 835	–	–
Eigenkapital/Shareholders' Equity				
– Aktienkapital/Share capital		412 500	412 500	412 500
– Agio/Share capital premium		149 090	149 083	149 116
– Eigene Aktien (zu Kosten)/Treasury stock (at cost)		–30 656	–28 005	–27 847
– Reserven für Optionsplan/Reserves for stock option plan		–	176	182
– Neubewertungsreserve/Revaluation deficit/surplus		30 304	34 171	26 772
– Gewinnvortrag/Accumulated surplus		158 532	77 948	77 948
– Reingewinn/Net profit for the period		–72 818	75 522	80 584
		646 952	721 395	719 255
Total Passiven/Total Liabilities and Shareholders' Equity		964 883	787 035	851 362
Innerer Wert der Aktie (NAV)/Net asset value per share				
Anzahl ausstehende Aktien per Quartals- und Jahresende/Number of shares outstanding at quarter-end and year-end		3 929 535	3 948 027	3 949 027
Innerer Wert der Aktie (NAV) (in CHF)/Net asset value per share (in CHF)		164.64	182.72	182.13

INTERIM CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG FÜR DAS 3. QUARTAL 2008/2007 UND VOM 1. JANUAR BIS 30. SEPTEMBER 2008/2007 (UNGEPRÜFT)
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE THIRD QUARTER 2008/2007 AND JANUARY 1 TO SEPTEMBER 2008/2007 (UNAUDITED)

in TCHF

	1.7.2008– 30.9.2008	1.7.2007– 30.9.2007	1.1.2008– 30.9.2008	1.1.2007– 30.9.2007
Ertrag/Income				
Zinsertrag aus Anlagevermögen/Interest income from non-current assets	441	4 150	2 265	9 770
Dividendenertrag aus Anlagevermögen/Dividend income from non-current assets	70	898	156	2 547
Realisierte Kapitalgewinne aus Investitionen, netto/Net realized gains on investments	3 743	31 000	31 201	95 921
Zinsertrag aus Umlaufvermögen/Interest income from current assets	54	159	57	645
Gewinn auf derivativen Finanzinstrumenten, netto/Net gain on derivative instruments	–	–	–	964
Total Ertrag/Total Income	4 308	36 207	33 679	109 847
Aufwand/Expenses				
Managementhonorar/Management fees	–4 476	–3 506	–10 035	–10 034
Performance fees	–	–841	–	–8 674
Service-Gebühren/Service fees	–101	–94	–301	–281
Abschreibungen auf Anlagevermögen/Write-down of non-current assets	–32 407	–563	–39 241	–4 832
Sonstiger Betriebsaufwand/Other operating expenses	–329	–499	–1 968	–2 130
Zinsaufwand/Interest expense from loans	–1 705	–643	–5 734	–783
Aufgelaufene Dividenden auf Vorzugsaktien/Accrued dividends on preferred shares	–1 714	–	–1 837	–
Devisenverlust, netto/Net loss on foreign currency exchange	–19 334	–1 676	–46 904	–6 984
Verlust auf Finanzinstrumenten, netto/Net loss on derivative instruments	–	–	–267	–
Total Aufwand, netto/Total Expenses, net	–60 066	–7 822	–106 287	–33 718
Steueraufwand/Tax expenses	–355	–327	–210	–607
Periodengewinn/-verlust, netto / Net profit/loss for the period	–56 113	28 058	–72 818	75 522
Gewinn pro Aktie/Earnings per share				
Gewichtetes Mittel der Gesamtzahl der ausstehenden Aktien in der Periode (in 1 000)/ Weighted average number of shares outstanding during the period (in 1 000)	3 942	3 948	3 950	3 921
Gewinn/Verlust pro Aktie (in CHF) / Net profit/loss per share (in CHF) – basic	–14.23	7.16	–18.43	19.26
Gewinn/Verlust pro Aktie (in CHF) / Net profit/loss per share (in CHF) – diluted	–14.23	7.15	–18.43	19.24

INTERIM CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

KONSOLIDIERTE MITTELFUSSRECHNUNG, 1. JANUAR BIS 30. SEPTEMBER 2008 UND 1. JANUAR BIS 30. SEPTEMBER 2007 (UNGEPRÜFT)
 CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE PERIOD JANUARY 1 TO SEPTEMBER 30, 2008 AND JANUARY 1 TO SEPTEMBER 30, 2007 (UNAUDITED)
 in TCHF

	1.1.2008- 30.9.2008	1.1.2007- 30.9.2007
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit/Cash Flows from Operating Activities		
Erwerb von Anlagevermögen/Purchase of long-term assets	-269 835	-285 701
Erlös von investiertem Kapital aus Anlagevermögen/Proceeds from return of invested capital in non-current assets	76 113	95 181
Zinseinnahmen aus Umlaufvermögen/Interest income received from current assets	57	647
Zinseinnahmen, netto und Dividenden aus Anlagevermögen/Net interest income from non-current assets	2 802	11 390
Dividenden/Dividends received from non-current assets	156	2 547
Reingewinn aus Investitionen/Net realized gains on investments	34 319	88 813
Erlöse aus derivaten Finanzinstrumenten/Proceeds from derivative instruments	1 378	-
Betriebsaufwand/Operating costs	-2 668	-2 492
Management- und Performance-Gebühren/Management & Performance fees	-24 261	-14 662
Nettoveränderung übrige Aktiven und Passiven/Changes in other current assets and liabilities	-	13 606
Total Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit/Total Cash Flows from Operating Activities	-181 939	-90 671
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit/Cash Flows from Financing Activities		
Erlös von Darlehen/Proceeds from loans	77 977	49 022
Rückzahlung von Darlehen/Repayment of loans	-47 894	-
Zinsausgaben auf Darlehen/Interest paid on loans	-5 946	-
Erlös aus Vorzugsaktien/Proceeds from preferred shares	157 618	-
Kauf eigener Aktien/Treasury share purchase	-5 314	-
Verkauf eigener Aktien/Treasury share sale	2 104	8 454
Total Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit/Total Cash Flows generated by/(used in) Financing Activities	178 545	57 476
Fremdwährungsgewinne/-verluste / Foreign Exchange Effect	3 425	136
Zunahme (Abnahme) flüssige Mittel/Increase (decrease) in Cash and Cash Equivalents	31	-33 059
Flüssige Mittel per 1. Januar/Cash and Cash Equivalents as of January 1	26	37 179
Flüssige Mittel per 30. September/Cash and Cash Equivalents as of September 30	57	4 120

ENTWICKLUNG DES KONSOLIDierten EIGENKAPITALS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2007 BIS 30. SEPTEMBER 2008
 STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE PERIOD JANUARY 1, 2007 TO SEPTEMBER 30, 2008
 in TCHF

	Share Capital	Share Capital Premium	Less Treasury Stock (at cost)	Reserve for stock optionplan	Revaluation reserve	Accumulated surplus/ (deficit)	Total Shareholders' Equity
Wert per 1. Januar 2007/Balance January 1, 2007	412 500	148 770	-36 207	156	22 679	77 948	625 846
Erhöhung Agio/Transaction in share capital premium		313					313
Wertzunahme von Investitionen/Value increase on investments					18 725		18 725
Wertabnahme von Investitionen infolge von Fremdwährungsunterschieden/ Value decrease on investments due to currency differences					-7 233		-7 233
Geschäfte mit eigenen Aktien/Transaction in treasury shares			8 202				8 202
Veränderung Reserven für Optionsplan/Transaction in reserve for stock option plan				20			20
Nettogewinn für die Periode/Net profit for the period						75 522	75 522
Total Eigenkapital per 30. September 2007/ Total Shareholders' Equity as of September 30, 2007	412 500	149 083	-28 005	176	34 171	153 470	721 395
Wert per 1. Januar 2008/Balance January 1, 2008	412 500	149 116	-27 847	182	26 772	158 532	719 255
Wertabnahme von Investitionen/Value decrease on investments					-28 284		-28 284
Wertzunahme von Investitionen infolge von Fremdwährungsunterschieden/ Value increase on investments due to currency differences					31 816		31 816
Geschäfte mit eigenen Aktien/Transaction in treasury shares		-26	-2 809				-2 835
Veränderung Reserven für Optionsplan/Transaction in reserve for stock option plan				-182			-182
Nettogewinn für die Periode/Net profit for the period						-72 818	-72 818
Total Eigenkapital per 30. September 2008/ Total Shareholders' Equity as of September 30, 2008	412 500	149 090	-30 656	-	30 304	85 714	646 952

ANHANG ZU DER UNGEPRÜFTEN PERIODENRECHNUNG für den Zeitraum bis zum 30. September 2008.

Grundlagen der Rechnungslegung

Diese konsolidierte Zwischenberichterstattung zum 30. September 2008 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34, «Zwischenberichterstattung» sowie den Rechnungslegungsvorschriften des Zusatzreglements der SIX Swiss Exchange für die Kotierung von Investmentgesellschaften und dem schweizerischen Gesetz erstellt. Die zu Grunde liegenden Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze stimmen mit denjenigen der konsolidierten Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2007 abgeschlossene Geschäftsjahr überein.

Aus der Anwendung der neuen und angepassten Standards resultierten keine wesentlichen Effekte und Änderungen in den Rechnungslegungsgrundsätzen.

1. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Wie bereits in der Pressemitteilung vom 23. Oktober 2008 mitgeteilt, hat die Gesellschaft ihre Anteile an vier Fonds (CVC III, CVC IV, CVC Tandem und Advent GPE-C V) veräussert. Die Erlöse aus der Transaktion, die nach dem Einverständnis der General Partners eingehen werden, belaufen sich auf rund CHF 38 Mio.

Zudem hat die Gesellschaft in der Pressemitteilung vom 5. November 2008 noch eine weitere Transaktion bekannt gegeben. Die Gesellschaft hat Verträge zum Verkauf von zwei Private Equity Fonds Limited Partnerships (Avista Capital Partners und Sun Capital Partners V) unterzeichnet und erwartet daraus Verkaufserlöse von mehr als USD 21 Mio. Die Gesellschaft wird den Verkaufserlös erhalten, sobald der Transfer beider Fonds durch die betroffenen General Partners gutgeheissen wurde.

Ansonsten gab es keine materiellen Vorkommnisse, die sich nachteilig auf den Inhalt der im Finanzbericht dargestellten Informationen auswirken könnten.

NOTES TO THE UNAUDITED FINANCIAL INFORMATION for the period ended September 30, 2008.

Basis of Presentation

The consolidated interim financial statements per September 30, 2008 are prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting" and are in accordance with Swiss law and the accounting provisions as laid down in the Additional Rules for the Listing of Investment Companies for the SIX Swiss Exchange. The principles of accounting applied to for the interim financial statements per September 30, 2008 correspond to those of the annual report 2007.

There are no substantial effects and changes in the accounting policies due to the adoption of the new and existing revised standards.

1. Subsequent events

As announced in a press release on October 23, 2008, the Company sold its partnership interest in four funds (CVC III, CVC IV, CVC Tandem and Advent GPE-C V). Proceeds of the transaction are anticipated to be approximately CHF 38 million and will be received once the general partners approve the transaction.

Furthermore, the Company announced an additional transaction in a press release on November 5, 2008. The Company has entered into definitive agreements to sell two private equity fund limited partnership interests (Avista Capital Partners and Sun Capital Partners V) and expects aggregate sales proceeds in excess of USD 21 million. The Company will receive the proceeds from the transactions when the transfer of the fund interests has been approved by the respective general partners of the funds involved.

There have been no further material events that could impair the integrity of the information presented in the financial statements.

AIG PRIVATE EQUITY PORTFOLIO IN MILLIONEN PER 30. SEPTEMBER 2008

Name of Fund	Strategic Focus	Geographic Focus	Inception	Outstanding Commitments in CHF	Fair Value in CHF
AIG Fund Portfolio					
AIG Altaris Health Partners II, L.P.	Dev. Capital	North America	2007	17.24	2.57
AIG Blue Voyage Fund, L.P.	Regional	Europe	2000	–	0.44
AIG Brazil Special Situations Fund, L.P.	Regional	South America	2000	1.43	3.03
AIG Brazil Special Situations Fund II, L.P.	Regional	South America	2007	7.48	2.75
AIG Global Emerging Markets Fund II, L.P.	Regional	Global	2005	1.56	18.82
AIG Global Sports & Entertainment Fund, L.P.	Dev. Capital/Buyout	Global	2000	1.31	3.84
AIG Highstar Capital, L.P.	Buyout	North America	2000	0.34	0.31
AIG Highstar Capital III Prism Fund, L.P.	Buyout	North America	2007	8.20	24.20
AIG Horizon Partners Fund, L.P.	Dev. Capital/Buyout	Europe/US	1999	2.43	12.12
AIG New Europe Fund II, L.P.	Buyout	Europe	2007	20.41	7.83
AIG Orion Fund, L.P.	Venture	Israel	2000	0.91	0.10
CapVest Equity Partners, L.P.	Dev. Capital/Buyout	Europe	1999	0.49	1.73
CapVest Equity Partners II, L.P.	Dev. Capital/Buyout	Europe	2007	17.84	11.20
AIG Private Equity Portfolio L.P. I AIG Funds	NA	NA	NA	–	2.12
Subtotal AIG Funds				79.63	91.07
As % of Total Assets				8.3%	9.4%

Third Party Fund Portfolio

International Funds

Advent International GPE V-C, L.P.	Buyout	Europe	2005	3.19	17.26
Advent International GPE VI, L.P.	Buyout	Europe/North America	2008	28.20	3.31
Affinity Asia Pacific Fund III, L.P.	Buyout	Asia	2007	21.14	5.63
Astorg III	Buyout	Europe	2003	2.05	22.52
Astorg IV	Buyout	Europe	2007	23.00	9.96
Carlyle Europe Partners II, L.P.	Buyout	Europe/North America	2003	3.23	21.03
Carlyle Europe Partners III, L.P.	Buyout	Europe/North America	2007	39.17	14.19
Carlyle Japan International Partners II, L.P.	Buyout	Japan	2006	5.65	1.82
Cognetas, L.P.	Buyout	Europe	2001	1.40	5.18
Cognetas II, L.P.	Buyout	Europe	2005	11.98	11.55
CVC Capital Partners Asia Pacific II, L.P.	Buyout	Asia	2005	1.20	13.93
CVC Capital Partners Asia Pacific III, L.P.	Buyout	Asia	2008	12.97	3.81
CVC European Equity Fund III, L.P.	Buyout	Europe	2001	0.53	5.07
CVC European Equity Fund IV, L.P.	Buyout	Europe/Asia	2005	4.31	26.59
CVC European Equity Fund V, L.P.	Buyout	Europe	2008	26.92	4.60
CVC European Equity Partners Tandem Fund, L.P.	Buyout	Europe/Asia	2007	7.25	7.72
Doughty Hanson & Co. III, L.P.	Buyout	Europe	1997	0.03	7.32
Emerging European Convergence Fund II, L.P.	Buyout	Europe	2006	0.97	17.26
EQT III, L.P.	Buyout	Europe	2001	2.22	4.81
EQT IV, L.P.	Buyout	Europe	2004	2.71	12.49
EQT V, L.P.	Buyout	Europe	2006	9.98	8.35
FountainVest China Growth Capital Fund, L.P.	Buyout	Asia	2008	8.26	0.14
GMT Communications Partners III, L.P.	Buyout	Europe	2006	12.87	12.87
Ibersuizas II, L.P.	Buyout	Europe	2006	7.73	12.33
Lexington Capital Partners IV, L.P.	Buyout/Venture	Europe	2000	0.42	7.23
Lexington Capital Partners VI, L.P.	Buyout/Venture	Europe/North America	2006	12.09	17.39
Lion Capital Fund II, L.P.	Buyout	Europe	2007	9.75	21.55
Mid Europa III, L.P.	Buyout	Europe	2007	13.96	1.84
Odewald Private Equity Partners III, L.P.	Buyout	Europe	2007	10.00	14.27
PAI Europe IV, L.P.	Buyout	Europe	2005	5.68	21.73
PAI Europe V, L.P.	Buyout	Europe	2007	27.94	3.57
Palamon European Equity Fund, L.P.	Buyout	Europe	1999	0.02	6.33
Sovereign Capital II, L.P.	Buyout	Europe	2005	7.32	3.57
Terra Firma Investments III, L.P.	Buyout	Europe	2007	20.69	16.23
The Third Cinven Fund	Buyout	Europe	2001	–	5.73
The Fourth Cinven Fund	Buyout	Europe	2007	21.46	23.65
Unison Capital Partners II	Buyout	Asia	2005	1.27	1.59
Unison Standby Facility	Buyout	Asia	2007	5.00	0.27
Ventizz Capital Fund IV, L.P.	Buyout	Europe	2007	20.71	8.74
AIG Private Equity Portfolio L.P. I International Funds	NA	NA	NA	–	3.72
Subtotal International Funds				393.26	407.09
As % of Total Assets				40.8%	42.2%

Third Party Fund Portfolio

US Funds

Apollo IV, L.P.	Buyout	North America/Europe	1998	0.12	2.02
Apollo VI, L.P.	Buyout	North America/Europe	2006	6.10	22.51
Apollo VII, L.P.	Buyout	North America/Europe	2007	24.36	3.41
Ares Corporate Fund II, L.P.	Buyout	North America	2006	1.37	26.21
Ares Corporate Fund III, L.P.	Buyout	North America	2008	22.39	5.58

AIG PRIVATE EQUITY PORTFOLIO IN MILLION AS OF SEPTEMBER 30, 2008

Name of Fund	Strategic Focus	Geographic Focus	Inception	Outstanding Commitments in CHF	Fair Value in CHF
Avista Capital Partners, L.P.	Buyout	North America	2007	4.64	27.51
Berkshire Fund VII, L.P.	Buyout	North America	2006	26.63	6.73
Blackstone Capital Partners III, L.P.	Buyout	North America/Europe	1997	0.22	1.36
Blackstone Capital Partners V, L.P.	Buyout	North America/Europe	2006	11.37	41.47
Blackstone Capital Partners VI, L.P.	Buyout	North America/Europe	2008	27.97	-
Carlyle Partners IV, L.P.	Buyout	North America/Europe	2005	1.92	26.81
Carlyle Partners V, L.P.	Buyout	North America/Europe	2007	23.84	8.91
Charlesbank Equity Partners VI, L.P.	Buyout	North America	2005	2.94	2.82
CHS Private Equity V, L.P.	Buyout	North America	2005	1.80	8.71
Cortec Group Fund IV, L.P.	Buyout	North America	2006	12.04	9.12
Diamond Castle IV, L.P.	Buyout	North America	2006	11.47	16.67
HealthCare Ventures VIII, L.P.	Venture	North America	2005	5.89	2.34
J. C. Flowers Fund II, L.P.	Buyout	North America	2006	1.66	19.28
KRG Capital Fund III, L.P.	Buyout	North America	2005	4.29	13.10
KRG Capital Fund IV, L.P.	Buyout	North America	2007	26.43	1.54
Madison Dearborn V, L.P.	Buyout	North America	2006	4.49	18.20
Mill Road Capital Partners, L.P.	Buyout	North America	2007	14.45	2.29
New Mountain Investments III, L.L.C.	Buyout	North America	2007	19.40	2.39
Olympus Growth Fund V, L.P.	Buyout	North America	2007	22.44	3.29
Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	Buyout	North America/Europe	2008	13.96	8.37
Polaris Ventures V, L.P.	Venture	North America	2006	7.05	3.82
SFW Capital Partners I, L.P.	Buyout	North America	2007	21.36	1.02
Silver Lake Partners III, L.P.	Buyout	North America	2007	27.12	5.80
Sun Capital Advisors V, L.P.	Buyout	North America	2007	14.95	3.77
Technology Crossover Ventures IV, L.P.	Venture	North America	2000	0.24	2.16
Thompson Street Capital Partners II, L.P.	Buyout	North America	2006	9.58	4.28
TowerBrook Capital Partners II, L.P.	Buyout	North America/Europe	2006	6.84	16.76
TowerBrook Capital Partners III, L.P.	Buyout	North America/Europe	2008	20.62	1.76
VSS Communications Partners IV, L.P.	Buyout	North America	2006	2.61	13.47
Wellspring Capital Partners IV, L.P.	Buyout	North America	2006	4.32	3.92
WestView Capital Partners, L.P.	Buyout	North America	2005	4.17	6.34
AIG Private Equity Portfolio L.P. I US Funds	NA	NA	NA	1.70	19.19
Subtotal US Funds				412.72	362.96
As % of Total Assets				42.8%	37.6%
Direct Investments Portfolio					
Equity					
Acosta	Buyout	North America	2006		5.05
Advanstar Communications	Buyout	North America	2007		3.20
AMF Bowling Worldwide	Buyout	North America	2004		1.68
Bell-Riddell Holdings	Buyout	North America	2006		1.41
Body Central	Buyout	North America	2006		1.59
Capmark	Buyout	Global	2006		12.89
Falcon Farms	Buyout	North America	2007		0.88
Flash Global Logistics	Buyout	North America	2007		1.07
Hertz	Buyout	North America	2005		1.97
Knowledge Universe Education	Buyout	North America	2007		10.13
Kwik-Fit	Buyout	Europe	2005		0.95
MVLF	Mezzanine	Europe	2006		15.54
National Bedding Company	Buyout	North America	2005		0.75
NXP Semiconductors	Buyout	Global	2006		2.80
Sentient Flight Group, LLC (fka. JetDirect Aviation)	Buyout	North America	2006		-
SunGard Data Systems.	Buyout	North America	2005		1.91
Theravance	Venture	Global	2000		-
Thomas Nelson Publishing	Buyout	North America	2006		13.74
United Surgical Partners International	Buyout	North America	2007		1.92
Xanodyne	Buyout	North America	2005		1.43
AIG Private Equity Portfolio L.P. I Direct Investments	Buyout/Venture	North America	NA		2.30
Subtotal Direct Investments					81.20
As % of Total Assets					8.4%
Loans					
Flint Group (fka. Xsys/Aster)	Buyout	Global	2004		1.87
MVLF	Mezzanine	Europe	2006		13.39
Subtotal Loans					15.25
As % of Total Assets					1.6%
Total of all Investments				857.63	957.57
As % of Total Assets				91.8%	99.2%

FIRMENPROFIL

Die AIG Private Equity AG ist eine schweizerische Beteiligungsgesellschaft mit dem Ziel, durch die aktive Bewirtschaftung eines ausgewogenen Portfolios von Private Equity-Fonds-Anlagen und Direktinvestitionen in operativ tätige Unternehmen für die Aktionäre langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen. Dasselbe Team, welches für die Private Equity Anlagen der American International Group, Inc. verantwortlich ist, ist auch als Anlageberater für die AIG Private Equity AG tätig. Mit über acht Jahren Betriebserfahrung in diversen Marktzyklen verfügt die AIG Private Equity AG über einen soliden Leistungsausweis und ein reifes Portfolio von Fonds- und Direktinvestitionen. Die AIG Private Equity AG ist an der SIX Swiss Exchange unter dem Symbol «APEN» kotiert.

COMPANY PROFILE

AIG Private Equity Ltd. is a Swiss investment company with an objective to achieve long-term capital growth for shareholders by investing in a diversified portfolio of private equity funds and privately held operating companies. The same team that manages private equity investments for American International Group, Inc. acts as investment advisor for AIG Private Equity Ltd. With eight years of operating history in a variety of market conditions, AIG Private Equity Ltd. has a solid track record and a mature portfolio of funds and direct investments. AIG Private Equity Ltd. is listed on the SIX Swiss Exchange under the ticker symbol "APEN".

ORGANISATION/ORGANIZATION

Verwaltungsrat/Board of Directors

Eduardo Leemann, Chairman
Dr. Christian Wenger, Vice Chairman
Dr. Ernst Mäder
Dr. Roger Schmid
Robert Thompson

Anlageausschuss/Investment Committee

Dr. Thomas Lips, Chairman
FT Chong (Direct Investments)
Steven Costabile (Fund Investments)
Win Neuger

Geschäftsleitung/Management

Andrew Fletcher
Conradin Schneider

Revisionsstelle/Auditors

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

WICHTIGE INFORMATIONEN/ IMPORTANT INFORMATION

Valorenummer/Swiss Security Number

915.331
ISIN: CH0009153310
Ticker: APEN

Handel/Trading Information

Reuters: APEZn.S
Bloomberg: APEN
Telekurs: APEN

Internet: www.aigprivateequity.com

ADRESSEN/ADDRESSES

Sitz der Gesellschaft/Registered Office

AIG Private Equity AG
Grafenauweg 8
CH-6300 Zug, Schweiz/Switzerland
Telefon/Phone +41 (41) 710 70 60
Fax +41 (41) 710 70 64
E-Mail info@aigprivateequity.com

Tochtergesellschaften/Subsidiaries

AIG Private Equity (Bermuda) Ltd.
29, Richmond Road
Pembroke, HM 08
Bermuda

APEN Faith Media Holdings, LLC
2711 Centerville Road, Suite 400
Wilmington, New Castle County
Delaware 19808
USA

Bitte kontaktieren Sie uns wie folgt, falls Sie uns eine Investitionsmöglichkeit präsentieren wollen/
If you would like to submit an investment proposal please contact :

Direktinvestitionen mit Domizil in den USA/
For US direct investments:
FT.Chong@aig.com
Telefon/Phone +1 646 857 8651

Private-Equity-Fonds mit Domizil in den USA/
For US based private equity funds:
Steven.Costabile@aig.com
Telefon/Phone +1 646 857 8693

Direktinvestitionen mit Domizil in Europa/
For European direct investments:
Rajveer.Ranawat@aig.com
Telefon/Phone +44 207 954 8121

Private-Equity-Fonds mit Domizil in Europa/
For European private equity funds:
Axel.Kuehn@aig.com
Telefon/Phone +41 44 308 37 34

AIG

PRIVATE EQUITY