



Quartalsbericht per 30. Juni 2006

Quarterly Report as of June 30, 2006

Aktienkurs und Innerer Wert (CHF)

Per 30. Juni, 2006:

Aktienkurs: CHF 157,90

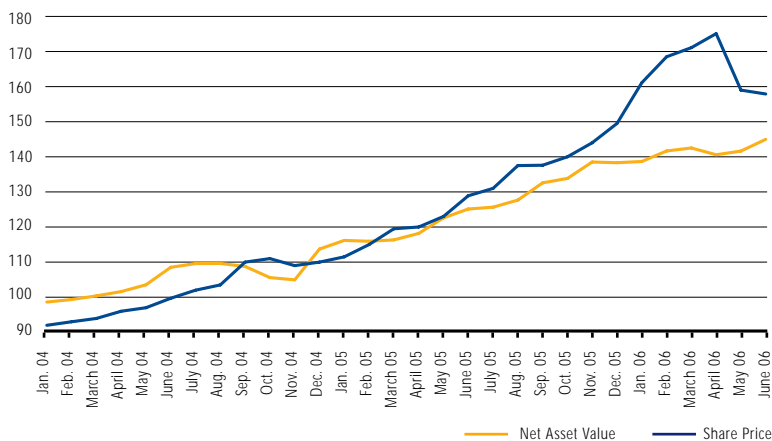
Innerer Wert pro Aktie: CHF 144,76

Share Price and NAV (CHF)

As of June 30, 2006:

Share Price: CHF 157.90

Net Asset Value per Share: CHF 144.76

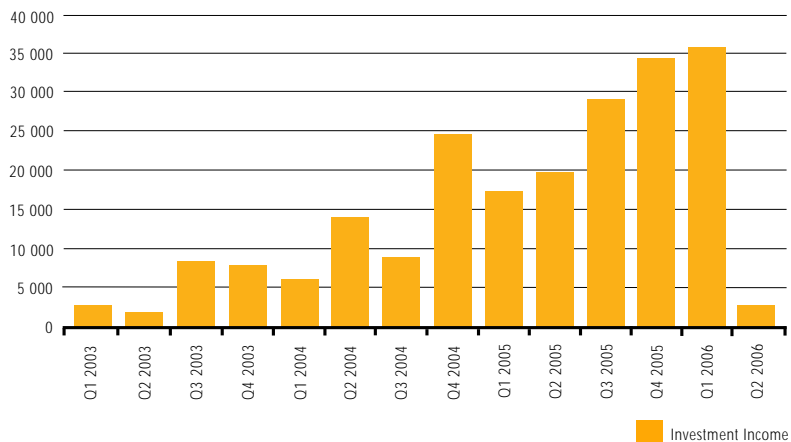


Ertrag aus Anlagevermögen (TCHF)

2. Quartal, 2006: CHF 2,75 Mio.

Investment Income (TCHF)

2nd Quarter, 2006: CHF 2.75 million



HIGHLIGHTS IM 2. QUARTAL/ HIGHLIGHTS IN 2ND QUARTER

Kapitalerhöhung/Capital increase:

AIG Private Equity AG nimmt zusätzliche CHF 150,6 Mio. auf/

AIG Private Equity Ltd. raises additional CHF 150.6 million

Neue Direktinvestitionen/New Direct Investments:

Thomas Nelson Publishing (USD 4.5 million)

Neue Zahlungsverpflichtungen/New Fund Commitments:

Carlyle Japan Partners II, L.P. (JPY 734 million)

Diamond Castle Partners IV, L.P. (USD 25 million)

Ibersuizas Capital Partners II, L.P. (EUR 10 million)

The Fourth Cinven Fund (EUR 30 million)



PRIVATE EQUITY

DAS VIERTELJAHR IM ÜBERBLICK

Die AIG Private Equity AG (die «Gesellschaft») hat im Juni eine Kapitalerhöhung von etwas mehr als CHF 150 Mio. erfolgreich zum Abschluss gebracht. Die Anzahl der ausstehenden Aktien belief sich am Ende des Quartals auf 3 911 013. Dies ist ein Anstieg um 736 013 Aktien gegenüber der vorherigen Anzahl von 3 175 000. Im Anschluss an die Kapitalerhöhung hat sich die Marktkapitalisierung der Gesellschaft von CHF 543 Mio. per 31. März auf CHF 618 Mio. per 30. Juni erhöht. Die Gesellschaft erwarb im Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung 213 987 eigene Aktien, die nach dem Ermessen der Gesellschaft dazu verwendet werden, eine potenzielle zusätzliche Nachfrage von Investoren zu befriedigen.

Die neuen Aktien wurde zu einem Preis von CHF 158,50 je Aktie plazierte, was ein Agio von 11,9 % gegenüber dem letzten, zum 31. Mai 2006 ausgewiesenen Inneren Wert je Aktie der Gesellschaft in Höhe von CHF 141,64 bedeutet. Da die Aktien mit einem Agio auf den Inneren Wert emittiert wurden, hat die Kapitalerhöhung zu einem höheren Inneren Wert je Aktie geführt. Im zweiten Quartal stieg der Innere Wert je Aktie trotz der negativen Auswirkungen des gegenüber dem Schweizer Franken im Berichtszeitraum sich abschwächenden US-Dollar (USD/CHF 1,2247 verglichen mit USD/CHF 1,3025 zum 30. März d.J.) um 1,6 % (CHF 2,33) an. In der ersten Jahreshälfte ist der Innere Wert je Aktie um 4,8 % gestiegen.

Nach Auffassung der Gesellschaft bietet sich eine grosse Anzahl attraktiver Anlagemöglichkeiten, bei denen sie die durch die Kapitalerhöhung beschafften Mittel relativ schnell investieren kann. Allein im Juli hat die Gesellschaft neue Direktinvestitionen und Fondsinvestitionen in Höhe von CHF 43 Mio. getätigt. Zum 30. Juni beliefen sich die offenen Kapitalzusagen der Gesellschaft an Private-Equity-Fonds auf USD 494 Mio. Wir rechnen damit, dass die Investitionsaktivitäten auch in den kommenden Monaten anhalten werden. Die Gesellschaft plant, ihre Strategie, die auf höhere durchschnittliche Kapitalzusagen an eine kleinere Anzahl an Fonds abzielt, fortzusetzen. Die Gesellschaft wird infolge der Kapitalerhöhung in der Lage sein, ihre durchschnittlichen Kapitalzusagen an Fonds weiter zu erhöhen und das derzeitige Tempo, mit dem jedes Jahr Kapitalzusagen an Fonds in Höhe von mehr als USD 300 Mio. eingegangen werden, beizubehalten.

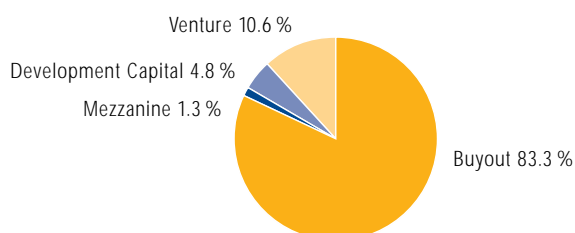
Performance der Investitionen

Zusätzlich zu den positiven Auswirkungen der Kapitalerhöhung hat das bestehende Portfolio der Gesellschaft ebenfalls einen Beitrag zum Anstieg des Inneren Wertes geleistet. Young's Bluecrest (Young's), die zweitgrösste Investition der Gesellschaft zum 31. März 2006, hat dabei den grössten Beitrag geleistet. FoodVest, die Holdinggesellschaft von Young's, übernahm Findus, einen Konkurrenten im Bereich gefrorener Nahrungsmittel. Diese Transaktion wurde ausschliesslich mit Fremdkapital finanziert. Die Gesellschaft hat die Bewertung ihrer Investition in diese zusammengelegten Unternehmen infolge der Transaktion um EUR 5,1 Mio. erhöht, wodurch Young's mit einem Wert von CHF 17,4 Mio. zum 30. Juni 2006 wieder zur grössten Investition der Gesellschaft wird.

1. Diversifikation nach Investitions-Fokus per 30. Juni 2006

Diversification by Investment Focus as of June 30, 2006

Expressed as % of invested assets applying fair values



Das Portfolio der Gesellschaft erwirtschaftet weiterhin beträchtliche Kapitalgewinne und sonstige Erträge. Die Erträge aus Investitionen beliefen sich in der ersten Jahreshälfte auf CHF 38,1 Mio., dies ist ein Anstieg von 3,4 % gegenüber dem gleichen Zeitraum im Vorjahr. Im zweiten Quartal realisierten wir via die Erfolgsrechnung bisher unrealisierte Verluste bei einer Anzahl von Portfolio Fonds. Die Wertberichtigungsrichtlinien der Gesellschaft sehen vor, dass bei allen Anlagen Wertminderungen vorgenommen werden müssen, wo eine signifikante und anhaltende Reduktion des Fair Values unterhalb den Kosten vorliegt. Die unrealisierten Verluste werden dabei via Erfolgsrechnung ausgebucht. Solche Verminderungen können auftreten, weil bestimmte Investitionen in einem Fonds unter ihrem Einstandswert bewertet werden. Die Bewertung für diese Fonds hat sich jedoch insgesamt nicht geändert, da alle Investitionen zu Marktwerten bewertet werden. Die Verbuchung der Wertberichtigungen wird daher das Defizit der Neubewertungsreserven der Gesellschaft reduzieren.

Neue Kapitalzusagen

Im zweiten Quartal hat die Gesellschaft vier neuen Fonds Kapital zugesagt und eine neue Direktinvestition getätigt. Die Gesellschaft ist eine Kapitalzusage in Höhe von EUR 30 Mio. an den Fourth Cinven Fund eingegangen. Dies ist die seit dem Jahr 2000 grösste Kapitalzusage der Gesellschaft an einen einzelnen Fonds in Europa. Die Gesellschaft ist bereits in den ersten drei Cinven-Fonds investiert, die allesamt eine gute bis hervorragende Performance aufwiesen. Cinven wird sich weiterhin auf Buyouts von europaweit tätigen Unternehmen konzentrieren. Des Weiteren hat die Gesellschaft zwei länderspezifischen Fonds Kapital zugesagt, und zwar EUR 10 Mio. an Ibersuizas II, der sich auf Buyouts von Unternehmen in Spanien im mittleren Marktsegment konzentriert, und JPY 734 Mio. an Carlyle Japan Partners II, der auf mittelgrosse Investitionen von Unternehmen auf dem japanischen Markt abzielt. Die Gesellschaft unterhält enge Beziehungen mit der Carlyle-Gruppe und verfügt derzeit Investitionen in sechs weitere Carlyle-Fonds. Des weiteren hat die Gesellschaft Diamond Castle Partners IV USD 25 Mio. zugesagt. Diamond Castle ist aus DLJ Merchant Banking Partners, dem Private-Equity-Zweig der Credit Suisse, hervorgegangen und strebt hauptsächlich Buyouts in nordamerikanische Unternehmen im mittleren Marktsegment an.

Aussichten

Im dritten Quartal waren bisher sehr rege Investitionstätigkeiten zu verzeichnen, und die Gesellschaft hat allein im Juli neue Investitionen in Höhe von CHF 43 Mio. getätigt. Wir rechnen auch in der zweiten Jahreshälfte mit einem anhaltend hohen Niveau an Investitions- und Veräusserungstätigkeiten, da sich die Aktivitäten auf dem Gebiet Private Equity sowohl in den USA als auch in Europa nach wie vor auf einem sehr aktiven Niveau befinden.

2. Investitionsrahmen per 30. Juni 2006

Investment Framework as of June 30, 2006

Expressed as % of total assets applying fair values

	Fund			Total
	Investments	3rd-Party	Direct	
	AIG	Funds	Investments	
	Portfolio	Portfolio	Portfolio	
Developed Markets				
Europe	5.1 %	29.0 %	1.6 %	35.7 %
North America	5.0 %	16.7 %	8.9 %	30.6 %
Other Markets				
	2.9 %	1.4 %		4.3 %
Total	13.0 %	47.1 %	10.5 %	70.7 %

QUARTERLY HIGHLIGHTS

In June, AIG Private Equity Ltd. (the "Company") successfully completed a capital increase of slightly more than CHF 150 million. The number of shares outstanding at the end of the quarter was 3 911 013, an increase of 736 013 shares from the previous total of 3 175 000. As a result of the capital increase, the Company's market capitalization increased from CHF 543 million as of March 31 to CHF 618 million as of June 30. In connection with the capital increase, the Company acquired 213 987 treasury shares, which will be used at the Company's discretion to meet potential additional investor demand.

New shares were offered at a price of CHF 158.50 per share, representing an 11.9% premium over the Company's last reported NAV per share of CHF 141.64 as of May 31, 2006. Since the shares were issued at a premium to NAV, the capital increase led to a higher NAV per share. During the second quarter, NAV per share increased 1.6% (CHF 2.33) despite the adverse impact of the weakening of the US dollar against the Swiss franc during the period (USD/CHF 1.2247 compared to USD/CHF 1.3025 as of March 30, 2006). Through the first half of the year, NAV per share has increased 4.8%.

The Company believes that there are a large number of attractive investment opportunities where the money raised in the capital increase can be put to work in relatively short order. During July alone, the Company made CHF 43 million in new direct investments and fund investments and we continue to review new opportunities with our investment advisors. As of June 30, the Company's total unfunded commitments to private equity funds amounted to USD 494 million, so we expect to see a continued strong investment pace over the coming months. The Company intends to continue its strategy of increased average investment sizes in a smaller number of funds and direct investments. As a result of the capital increase, the Company will be able to increase its average fund commitment further and will be able to continue its recent pace of over USD 300 million in new fund commitments every year.

Investment Performance

In addition to the positive effects of the capital increase, the Company's existing investment portfolio also contributed to NAV performance. The largest contribution came from Young's Bluecrest (Young's), the Company's second largest investment as of March 31, 2006. Young's holding company, FoodVest, acquired frozen food competitor Findus in an all-debt transaction. As a result of the transaction, the Company increased the valuation of its investment in the combined operations by EUR 5.1 million, which returns Young's to its spot as the Company's largest investment as of June 30, 2006, with a value of CHF 17.4 million.

The Company's portfolio continues to generate substantial capital gains and other income. During the first half, investment income was CHF 38.1 million, a 3.4% increase over the same period last year. During the second quarter, we recognized through

the income statement previously unrealized losses on a number of the funds in the portfolio. Under the Company's impairment policy, impairments must be taken and unrealized losses recognized through the income statement when there has been a significant or prolonged decline in the fair market value of an investment below cost. Such declines can occur because certain investments in a fund are valued below cost. The overall valuation for these funds has not changed since the Company marks all investments to market. The recognition of the impairments will therefore reduce the deficit in the Company's revaluation reserve.

New Commitments

During the second quarter, the Company committed to four new funds and made one new direct investment. The Company committed EUR 30 million to the Fourth Cinven Fund. This is the Company's largest Commitment to a single fund in Europe since the year 2000. The Company had committed to the first three Cinven funds, all of which showed good to outstanding performance. Cinven will continue to focus on control buyouts of large high-quality pan-European businesses. Furthermore, the Company committed to two country specific funds with a EUR 10 million commitment to Ibersuizas II, which focuses on mid-market buyouts in Spain, and a JPY 734 million commitment to Carlyle Japan Partners II, which will focus on medium-sized control investments in the Japanese market. The Company maintains a strong relationship with the Carlyle Group and is currently invested in six further Carlyle funds. Finally, the Company committed USD 25 million to Diamond Castle Partners IV. Diamond Castle emerged from DLJ Merchant Banking Partners, the private equity arm of Credit Suisse. The fund will mainly pursue control mid-market buyouts in North America.

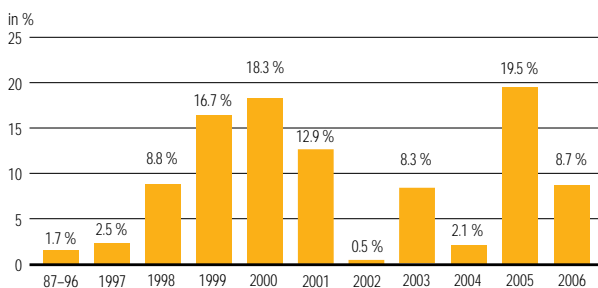
Outlook

New investment activity so far in the third quarter has been quite high, with the Company having made CHF 43 million of new investments in July alone. We expect to see a continued high level of new investment and exit activity in the second half of the year, as private equity activity remains at an extremely high level in both the United States and Europe.

3. Diversifikation nach Lancierungsjahr per 30. Juni 2006

Diversification by Vintage Year as of June 30, 2006

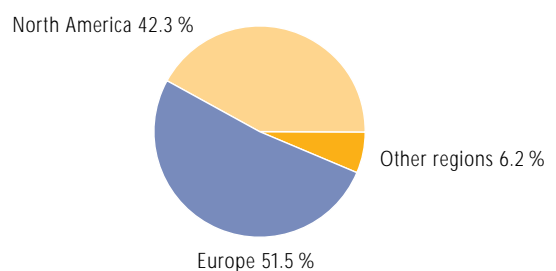
Expressed as % of invested assets applying fair values



4. Diversifikation nach Regionen per 30. Juni 2006

Diversification by Region as of June 30, 2006

Expressed as % of invested assets applying fair values



TOP 20 INVESTMENTS UPDATE

Das Portfolio mit den grössten 20 Investitionen der Gesellschaft war im zweiten Quartal 2006 sehr aktiv und wurde aufgrund von hohen Erstinvestitionen sowohl um drei neue Investitionen als auch um eine bestehende Investition erweitert, die aufgrund ihrer höheren Bewertung in die grössten 20 Investitionen aufstieg. Höhepunkt des Quartals war die erheblich höhere Bewertung von **Young's Bluecrest**, dank derer die Position von Young's als grösste Investition wiederhergestellt wurde.

Investitionen

FoodVest, die Holdinggesellschaft von **Young's Bluecrest**, Grossbritanniens grösstem Vertreter von gekühlten und tiefgefrorenen Meeresfrüchteleprodukten, übernahm im Februar 2006 Findus, einen Konkurrenten im Bereich gefrorener Nahrungsmittel. Die Transaktion wurde ausschliesslich mit Fremdkapital finanziert. Die nicht realisierte Bewertung von Young's wurde nach dem Kauf mit EUR 11,1 Mio. (CHF 17,4 Mio.) angesetzt, wodurch Young's wieder zur grössten Investition der Gesellschaft avancierte, nachdem sie per 31. März 2006 von **Capmark** abgelöst worden war.

BWG Holdings wurde im zweiten Quartal rekapitalisiert und hat Erträge von rund EUR 1 Mio. für die Gesellschaft erwirtschaftet. BWG ist infolge dieser Transaktion nicht mehr unter den grössten 20 Investitionen zu finden. **Springs Industries** wurde in zwei Unternehmen gespalten, und zwar Springs Industries, Inc. (Vorhänge) und Springs Global, Inc. (Tätigkeiten in den nordamerikanischen Textilbranchen). Keines der Springs-Unternehmen gehört nach dieser Aufspaltung zu den grössten 20 Investitionen, obwohl ihre kombinierte Bewertung unverändert geblieben ist. Der Aktienkurs der britischen Softwareentwicklungsfirma **Ubiquity** (AIM Ticker: UBO) ist im Laufe des Quartals um 48 % gefallen und befindet sich ebenfalls nicht mehr unter den grössten 20 Investitionen. **ISS A/S**, ein internationaler Anbieter von Dienstleistungen zur Gebäudeunterhalt, ist aufgrund der während des Quartals getätigten neuen Investitionen aus der Liste der grössten 20 Investitionen verschwunden.

Im Laufe des Quartals wurden vier neue Unternehmen in das Portfolio der 20 grössten Investitionen aufgenommen. Die Gesellschaft hat die Bewertung des in Finnland führenden Bäckereiunternehmens **Vasaan&Vasaan** aufgrund solider Betriebsergebnisse erhöht. Das globale Informations- und Medienunternehmen **VNU** mit führenden Marktpositionen und anerkannten Marken in den Bereichen Marketing-Informationen (ACNielsen), Messung des Medien Erfolgs (Nielsen Media Research) und Geschäftsinformationen befindet sich jetzt nach einer über verschiedene Portfolio-Fonds getätigten Investition in Höhe von insgesamt CHF 7,0 Mio. auf Rang

fünf der grössten 20 Investitionen. **Thomas Nelson Media**, ein weiteres Medienunternehmen, gehört nach einer Direktinvestition der Gesellschaft in Höhe von USD 4,5 Mio. ebenfalls zu den grössten 20 Investitionen. Thomas Nelson ist der führende Verleger von christlich ausgerichteter Belletristik und Sachliteratur, Bibelreferenzbüchern und Übersetzungen der christlichen Bibel. Die Gesellschaft hat über ihre Beteiligung an EQT IV EUR 2,4 Mio. in **Select Service Partners** investiert, dies ist ein in Grossbritannien ansässiger Betreiber von Catering- und Einzelhandelsfilialen an über 600 Standorten in 26 Ländern.

Die weltweit grösste Autovermietung **Hertz** hat Ende Juni 2006 – nur sechs Monate, nachdem die Gesellschaft in Hertz investiert hat – eine Dividende von 40 % auf das investierte Kapital ihrer Aktionäre angekündigt. Hertz hat im Juli einen Antrag für die Börsenzulassung eingereicht, um einen Teil ihrer Aktien mittels einer Erstemission in den USA an das Anlagepublikum zu verkaufen. Wir weisen die Bewertung unserer Investition weiterhin zu den Anschaffungskosten abzüglich der Dividendenausschüttung aus. Nach der Dividendenzahlung bzw. im Anschluss an eine Erstemission von Aktien des Unternehmens werden wir die Bewertung jedoch der finanziellen Struktur des Unternehmens entsprechend anpassen.

Analyse und Aussichten

Das Portfolio des Unternehmens mit den 20 grössten Investitionen ist aufgrund bedeutender, im Laufe der letzten sechs Monate vorgenommener neuer Investitionen etwas jünger geworden: 43 % des Portfolios werden ihrem Wert nach jetzt drei Jahre oder länger gehalten. Es kann davon ausgegangen werden, dass das Reifeprofil auch in naher Zukunft jünger wird, da die Gesellschaft die durchschnittliche Grösse ihrer Investitionen erhöht. Wie aus der Hertz-Dividende und der möglichen Erstemission ersichtlich, ist es für manche Investitionen nicht ungewöhnlich, schon in einem sehr frühen Stadium Renditen zu erwirtschaften. Dienstleistungen sind nach wie vor der wichtigste Sektor. 30 % des Portfolios der 20 ihrem Wert nach grössten Investitionen sind Anlagen in Unternehmen zuzuschreiben, die in einer der diversen Dienstleistungsbranchen tätig sind.

Wir sind davon überzeugt, dass die Neuzugänge zu den grössten 20 Investitionen attraktiv sind und unseren Erwartungen gerecht werden. Der Rest des Portfolios erzielt ebenfalls weiterhin gute Resultate. Die drei Publikumsgesellschaften unter den zum 31. März grössten 20 Investitionen (Theravance, Ubiquity und QinetiQ) mussten parallel zu den weltweit schlechten Resultaten börsennotierter Aktien – insbesondere auf dem Technologiesektor – Verluste hinnehmen. Alle drei Unternehmen weisen jedoch nach wie vor betrieblich einwandfreie Resultate aus.

TOP 20 INVESTMENTS

	Investment Date	Portfolio Company	Fair Value (CHF million)	Percentage of NAV	Type	Industry	Geography
1	March 2002	Young's Bluecrest	17.4	3.1%	Buyout	Consumer	Europe
2	March 2006	Capmark	10.2	1.8%	Buyout	Services	North America
3	Dec. 2005	Hertz	9.4	1.7%	Buyout	Services	Global
4	July 2000	Universal Orlando Escape	8.8	1.6%	Buyout	Leisure	North America
5	June 2006	VNU	7.0	1.2%	Buyout	Media	Global
6	Sept. 2000	Theravance*	6.8	1.2%	Venture Capital	Medical & Health	North America
7	Dec. 2005	Kwik-Fit	6.8	1.2%	Buyout	Services	Europe
8	June 2006	Thomas Nelson Publishing	5.5	1.0%	Buyout	Media	North America
9	March 2004	AMF Bowling Worldwide	5.3	0.9%	Buyout	Leisure	Global
10	Sept. 2002	Teksid Aluminum	4.7	0.8%	Buyout	Industrial	Global

* Denotes publicly traded company (Theravance's NASDAQ Ticker: THRX; QinetiQ's LSE Ticker: QQ/)

TOP 20 INVESTMENTS UPDATE

The second quarter of 2006 saw substantial activity in the Company's top 20 investments portfolio, with three new investments being added due to large initial investment amounts and one existing investment joining the top 20 due to an increased valuation. The highlight for the quarter was the substantially increased valuation of **Young's Bluecrest**, which restored Young's position as the Company's largest investment.

Investments

FoodVest, the holding company for **Young's Bluecrest**, the largest supplier of chilled and frozen seafood products in the UK, acquired frozen food competitor Findus in an all-debt transaction in February 2006. With a valuation of EUR 11.1 million (CHF 17.4 million) following the acquisition, Young's is again the Company's largest investment, after having been displaced by **Capmark** as of March 31, 2006.

BWG Holdings was recapitalized in the second quarter, generating revenues of roughly EUR 1 million for the Company. As a result of this transaction, BWG dropped out of the top 20. **Spring Industries** was split into two companies, Springs Industries, Inc. (window coverings) and Springs Global, Inc. (North American textiles industries activities). After the split, neither Springs entity is in the top 20, although the combined investment valuation remains unchanged. The share price of British software development company **Ubiquity** (AIM ticker: UBO) fell 48% during the quarter and Ubiquity is no longer in the top 20. **ISS A/S**, the international provider of facility services, dropped out of the top 20 due to the new investments added in the quarter.

Four new companies entered the top 20 during the quarter. The Company increased the valuation of **Vasaan&Vasaan**, the leading bakery company in Finland, due to strong operating performance. **VNU**, a leading global information and media company with leading market positions and brands in marketing information, media measurement and business information, entered the top 20 at number five after a total investment of CHF 7.0 million through various portfolio funds. Another media company, **Thomas Nelson Media**, entered the top 20 following a USD 4.5 million direct investment by the Company. Thomas Nelson is the leading publisher of Christian-oriented fiction and non-fiction books, Bible reference books and translations of the Christian Bible. Through its participation in EQT IV, the Company invested EUR 2.4 million in **Select Service Partners**, a UK-based operator of catering and retail units in over 600 sites across 26 countries.

At the end of June 2006, **Hertz**, the world's largest worldwide general use car rental company, announced a dividend of 40% of

invested capital to its shareholders, only six months after the Company's investment in Hertz. In July, Hertz filed a registration statement to sell a portion of its shares to the public via an IPO in the United States. We are maintaining the valuation of our investment in Hertz at the initial cost less the dividend distribution. However, we will make any valuation adjustments indicated by the company's financial structure following the dividend payment or following any IPO of the company's shares.

Analysis and Outlook

Due to a number of substantial new investments made over the past six months, the Company's top 20 portfolio has become somewhat younger, with 43% of the portfolio by value now held for three years or longer. The maturity can be expected to continue to decline in the near future as the Company increases its average investment size. As evidenced by the Hertz dividend and potential IPO, however, it is not unusual for some investments to generate returns at very early stages. Services remains the most significant sector, with 30% of the top 20 portfolio by value attributed to investments in various services industry companies.

We believe the new entrants to the top 20 are solid investments, and we have high expectations for them. The rest of the portfolio also continues to perform well. The three public companies in the top 20 as of March 31 (Theravance, Ubiquity and QinetiQ), all suffered during the quarter in line with the weak performance of public equities globally, especially in the technology sector. However, all three companies remain sound operationally.

	Investment Date	Portfolio Company	Fair Value (CHF million)	Percentage of NAV	Type	Industry	Geography
11	Feb. 2006	Formula One	4.4	0.8%	Buyout	Leisure	Global
12	July 2005	Geoservices	4.2	0.7%	Buyout	Services	Europe
13	Oct. 2002	Symrise	4.0	0.7%	Buyout	Industrial	Europe
14	Sept. 2004	Vanguard Health Systems	4.0	0.7%	Buyout	Medical & Health	North America
15	June 2006	Select Service Partners	3.8	0.7%	Buyout	Services	Europe
16	May 2002	QinetiQ*	3.5	0.6%	Buyout	Technology	Global
17	June 2002	AZ Automotive Corporation	3.5	0.6%	Mezzanine	Industrial	North America
18	Feb. 2004	Aliplast	3.4	0.6%	Buyout	Industrial	Global
19	March 2004	Vasaan & Vasaan	3.3	0.6%	Buyout	Consumer	Europe
20	July 2002	Diana Ingredients	3.3	0.6%	Buyout	Industrial	Europe
Total Fair Value Top 20 Holdings			119.3	21.0%			

INTERIM CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

KONSOLIDIERTE BILANZ PER 30. JUNI 2006, 30. JUNI 2005 (UNGEPRÜFT) UND 31. DEZEMBER 2005 (GEPRÜFT)
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS OF JUNE 30, 2006, JUNE 30, 2005 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2005 (AUDITED)

in TCHF

	Note	30.6.2006	30.6.2005	31.12.2005
Aktiven/Assets				
Umlaufvermögen/Current assets				
- Flüssige Mittel/Cash and cash equivalents		162 317	29 252	63 953
- Derivative Finanzinstrumente/Derivative instruments	1	2 276	772	1 227
- Aktive Rechnungsabgrenzungen/Receivables and prepayments		3 785	12 481	4 893
		168 378	42 505	70 073
Anlagevermögen/Long-term assets				
- Obligationen/Loans receivable		1 878	4 069	4 297
- Direktinvestitionen/Direct investments		58 334	42 300	47 928
- Fonds/Funds		282 954	241 078	255 047
- Vertragliche Vereinbarungen/Contractual agreements		62 184	83 364	61 012
		405 350	370 811	368 284
Total Aktiven/Total Assets		573 728	413 316	438 357
Passiven/Liabilities and Shareholders' Equity				
Kurzfristiges Fremdkapital/Current Liabilities				
- Passive Rechnungsabgrenzungen/Payables and accrued charges		7 567	16 055	5 810
- Darlehen/Loans		-	6 414	-
		7 567	22 469	5 810
Eigenkapital/Shareholders' Equity				
- Aktienkapital/Share capital		412 500	317 500	317 500
- Agio/Share capital premium		152 270	93 588	94 557
- Eigene Aktien (zu Kosten)/Treasury stock (at cost)	2	-33 917	-4 370	-3 775
- Reserven für Optionsplan/Reserves for stock option plan		107	-	78
- Neubewertungsreserve/Revaluation deficit		-43 290	-41 800	-50 786
- Gewinnvortrag/Accumulated surplus		78 491	25 930	74 975
		566 161	390 848	432 547
Total Passiven/Total Liabilities and Shareholders' Equity		573 728	413 316	438 357
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		3 911 013	3 123 587	3 130 587
Innerer Wert der Aktie (NAV) (in CHF)/Net asset value per share (in CHF)		144.76	125.13	138.17

INTERIM CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

 KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG FÜR DAS 2. QUARTAL 2006/2005 UND DAS 1. HALBJAHR 2006/2005 (UNGEPRÜFT)
 CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE SECOND QUARTER 2006/2005 AND THE FIRST HALF 2006/2005 (UNAUDITED)

in TCHF

	1.4.2006– 30.6.2006	1.4.2005– 30.6.2005	1.1.2006– 30.6.2006	1.1.2005– 30.6.2005
Ertrag/Income				
Zinsertrag aus Anlagevermögen/Interest income from non-current assets	455	1 295	4 696	3 774
Dividendenertrag aus Anlagevermögen/Dividend income from non-current assets	–	867	523	1 750
Realisierte Kapitalgewinne aus Investitionen, netto/Net realized gains on investments	2 291	17 547	32 885	31 337
Zinsertrag aus Umlaufvermögen/Interest income from current assets	629	175	1 219	244
Gewinn auf derivativen Finanzinstrumenten, netto/Net gain on derivative instruments	469	–	224	–
Total Ertrag/Total Income	3 844	19 885	39 547	37 105
Aufwand/Expenses				
Managementhonorar/Management fees	–2 421	–1 945	–4 624	–3 746
Performance fees	–	–1 894	–842	–2 143
Service-Gebühren/Service fees	–94	–91	–189	–181
Abschreibungen auf Anlagevermögen/Write-down of non-current assets	–19 034	–2 013	–19 034	–2 013
Sonstiger Betriebsaufwand/Other operating expenses	–448	–758	–1 262	–1 422
Zinsaufwand/Interest expense from loans	–	–118	–	–357
Übrige Aufwendungen aus Anlagevermögen/Other expenses from non-current assets	40	–	–456	–
Devisenverlust, netto/Net loss on foreign currency exchange	–8 433	–2 171	–9 621	–5 076
Verlust auf Finanzinstrumenten, netto/Net loss on derivative instruments	–	–5 640	–	–9 694
Total Aufwand, netto/Total Expenses, net	30 390	–14 630	–36 028	–24 632
Steueraufwand/Tax expenses	–	–	–	–
Periodengewinn, netto / Net profit for the period	–26 546	5 255	3 519	12 473
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)	3 240	3 119	3 189	3 116
Gewinn/Verlust pro Aktie (in CHF) / Net profit/loss per share (in CHF) – basic	–8.19	1.68	1.10	4.00
Gewinn/Verlust pro Aktie (in CHF) / Net profit/loss per share (in CHF) – diluted	–8.18	1.68	1.10	4.00

INTERIM CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

KONSOLIDIERTE MITTELFUSSRECHNUNG, 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2006 UND 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2005 (UNGEPRÜFT)
 CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE PERIOD JANUARY 1 TO JUNE 30, 2006 AND JANUARY 1 TO JUNE 30, 2005 (UNAUDITED)
 in TCHF

	1.1.2006– 30.6.2006	1.1.2005– 30.6.2005
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit/Cash Flows from Operating Activities		
Erwerb von Anlagevermögen/Purchase of long-term assets	-82 605	-37 289
Erlös von investiertem Kapital aus Anlagevermögen/Proceeds from return of invested capital in non-current assets	23 767	46 492
Zinseinnahmen aus Umlaufvermögen/Interest income received from current assets	1 219	244
Zinseinnahmen, netto und Dividenden aus Anlagevermögen/Net interest income non-current assets	4 983	3 830
Dividenden/Dividends received from non-current assets	523	1 750
Reingewinn aus Investitionen/Net realized gains on investments	36 719	32 167
Betriebsaufwand/Operating costs	-1 916	-1 297
Management- und Performance-Gebühren/Management & Performance fees	-5 513	-5 683
Nettoveränderung übrige Aktiven und Passiven/Changes in other current assets and liabilities	1 009	1 174
Total Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit/Total Cash Flows from Operating Activities	-21 814	41 388
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit/Cash Flows from Financing Activities		
Rückzahlung von Darlehen/Repayment of loans	-	-27 495
Einbezahltes Aktienkapital/Share capital received	95 000	-
Agio, netto/Net premium received	55 068	-
Kauf eigener Aktien/Treasury share purchase	-34 175	-
Verkauf eigener Aktien/Treasury share sale	7 677	1 340
Total Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit / Total Cash Flows generated by/used in Financing Activities	123 570	-26 155
Fremdwährungsgewinne/-verluste / Foreign Exchange Effect	-3 392	283
Zunahme flüssige Mittel/Increase in Cash and Cash Equivalents	98 364	15 516
Flüssige Mittel per 1. Januar/Cash and Cash Equivalents as of January 1	63 953	13 736
Flüssige Mittel per 30. Juni/Cash and Cash Equivalents as of June 30	162 317	29 252

ENTWICKLUNG DES KONSOLIDierten EIGENKAPITALS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2006 BIS 30. JUNI 2006
 STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE PERIOD JANUARY 1, 2006 TO JUNE 30, 2006
 in TCHF

	Share Capital	Share Capital Premium	Less Treasury Stock	Reserve for stock optionplan	Revaluation reserve	Accumulated surplus	Total Shareholders' Equity
Wert per 1. Januar 2005/Balance January 1, 2005	317 500	93 588	-5 305	-	-64 876	13 055	353 962
Wertabnahme von Investitionen/Value decrease on investments					-12 346		-12 346
Wertzunahme von Investitionen infolge von Fremdwährungsunterschieden/ Value increase on investment due to currency differences					35 420		35 420
Geschäfte mit eigenen Aktien/Transaction in treasury shares			935			405	1 340
Reserve für Optionsplan/Reserve for stock option plan							-
Nettogewinn für die Periode/Net profit for the period						12 473	12 473
Total Eigenkapital per 30. Juni 2005/ Total Shareholders' Equity as of June 30, 2005	317 500	93 588	-4 370	-	-41 802	25 933	390 849
Wert per 1. Januar 2006/Balance January 1, 2006	317 500	94 557	-3 775	78	-50 788	74 972	432 544
Erhöhung Agio/Share capital increase	95 000						95 000
Erhöhung Aktienkapital/Transaction in share capital premium		54 069					54 069
Wertzunahme von Investitionen/Value increase on investments					17 390		17 390
Wertabnahme von Investitionen infolge von Fremdwährungsunterschieden/ Value decrease on investments due to currency differences					-9 892		-9 892
Geschäfte mit eigenen Aktien/Transaction in treasury shares		3 644	-30 142				-26 498
Veränderung Reserven für Optionsplan/Transaction in reserve for stock option plan				29			29
Nettogewinn für die Periode/Net profit for the period						3 519	3 519
Total Eigenkapital per 30. Juni 2006/ Total Shareholders' Equity as of June 30, 2006	412 500	152 270	-33 917	107	-43 290	78 491	566 161

**ANHANG ZU DER UNGEPRÜFTEN PERIODENRECHNUNG
für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2006.**

Grundlagen der Rechnungslegung

Diese konsolidierte Halbjahresrechnung zum 30. Juni 2006 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34, «Zwischenberichterstattung», sowie den Rechnungslegungsvorschriften des Zusatzreglements der SWX 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 2005 abgelaufenen Geschäftsjahr überein.

In 2006 hat die Gruppe sämtliche neuen und angepassten IFRS (International Financial Reporting Standards) angewendet. Die Vergleichszahlen wurden gemäss den Vorschriften folgender für die Gruppe relevanten Standards angepasst:

IAS 39 (angepasst 2006)	Finanzinstrumente: Erfassung und Bewertung
-------------------------	--

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

1. Derivative Finanzinstrumente

Die Gesellschaft kaufte USD Putoptionen (Gegenwert von USD 25 Millionen; Ausübungspreis von CHF 1,27/USD 1), Verfall am 28. November 2006, mit einem Marktwert von TCHF 1 766 per 30. Juni 2006.

Die Tochtergesellschaft kaufte USD Putoptionen (Gegenwert von USD 30 Millionen; Ausübungspreis von CHF 1,18/USD 1), Verfall am 28. November 2006, mit einem Marktwert von TCHF 510 per 30. Juni 2006.

2. Kauf eigener Aktien

Im Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung kaufte die Gesellschaft am 28. Juni 213 987 Eigene Aktien. Der Kaufpreis belief sich auf insgesamt TCH 33 392.

3. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit dem Bilanzstichtag, 30. Juni 2006, 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 June 30, 2006.**

Principles of Consolidation

The consolidated interim financial statements per June 30, 2006 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 SWX Swiss Exchange. The principles of accounting applied to for the interim financial statements per June 30, 2006 correspond to those of the annual report 2005.

In 2006 the Group adopted all new and revised IFRS (International Financial Reporting Standards). The comparative figures have been amended as required, in accordance with the requirements of the following relevant standards:

IAS 39 (revised 2006)	Financial Instruments: Recognition and Measurement
-----------------------	--

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

1. Derivative Instruments

The Subsidiary purchased USD put options (amount USD 25 million; strike price CHF 1.27/USD 1), maturing November 28, 2006, with a market value of TCHF 1 766 as of June 30, 2006.

The Subsidiary purchased USD put options (amount USD 30 million; strike price CHF 1.18/USD 1) maturing November 28, 2006, with a market value of TCHF 510 as of June 30, 2006.

2. Purchase of treasury shares

On June 28, 2006, the Company bought 213 987 treasury shares. The total purchase price amounted to TCHF 33 392.

3. Subsequent events

Since the balance sheet date of June 30, 2006, there have been no material events that could impair the integrity of the information presented in the financial statements.

AIG PRIVATE EQUITY PORTFOLIO PER 30. JUNI 2006

in TCHF

Name of Fund	Opening Balance at Cost	Paid in Capital	Returned Capital	Total Write-downs and Realized Losses	Cost Value 30.6.06	Fair Value 30.6.06	Net unrealized Gains/Losses 30.6.06	Outstanding Commitments
AIG Fund Portfolio								
AIG Blue Voyage Fund, L.P.	1 255	44	-	(773)	526	420	(106)	3 485
AIG Brazil Special Situations Fund, L.P.	8 731	130	(1 938)	(978)	5 945	2 735	(3 210)	1 902
AIG Global Emerging Markets Fund II, L.P.	1 558	1 970	-	-	3 528	2 940	(588)	11 905
AIG Global Sports & Entertainment Fund, L.P.	5 511	131	(195)	(2 069)	3 378	2 809	(569)	335
AIG Highstar Capital, L.P.	2 268	-	-	(1 650)	618	593	(25)	450
AIG Horizon Partners Fund, L.P.	45 251	1 092	(3 201)	(7 007)	36 135	30 584	(5 551)	4 959
AIG Orion Fund, L.P.	3 163	70	(236)	(818)	2 179	1 559	(620)	1 164
CapVest Equity Partners, L.P.	20 210	-	(1 398)	-	18 812	26 522	7 710	1 487
AIG Swap Funds Portfolio	10 386	85	(413)	-	10 058	6 380	(3 678)	152
AIG Private Equity Portfolio, L.P. (other assets and liabilities)	16 386	-	(4 405)	-	16 386	273	(11 708)	-
Subtotal AIG Funds	114 719	3 522	(11 786)	(13 295)	93 160	74 814	(18 346)	25 839
As % of Total Assets						13.0%		4.5%

Third Party Fund Portfolio

International Funds

Advent International GPE V-C, L.P.	1 877	-	-	-	1 877	1 639	(238)	22 107
Astorg III	6 215	1 566	(2 803)	-	4 978	8 934	3 956	6 582
Carlyle Europe Partners II, L.P.	8 168	10 164	(2 246)	-	16 086	19 658	3 572	14 346
Carlyle Europe Venture Partners, L.P.	889	-	(196)	-	693	943	250	274
Carlyle Japan II, L.P.	-	-	-	-	-	-	-	7 850
CVC Capital Partners Asia Pacific II, L.P.	1 159	1 108	(106)	-	2 161	2 014	(147)	16 322
CVC European Equity Partners III, L.P.	5 928	181	(905)	-	5 204	7 602	2 398	863
CVC European Equity Partners IV, L.P.	3 224	5 711	-	-	8 935	8 604	(331)	22 326
Electra European Fund, L.P.	17 335	70	(1 667)	-	15 738	20 916	5 178	939
Electra European Fund II, L.P.	4 053	5 201	-	-	9 254	9 171	(83)	21 972
Emerging Europe Convergence Fund II, L.P.	-	4 056	-	-	4 056	3 797	(259)	11 581
EQT III, L.P.	13 660	219	(592)	-	13 287	13 374	87	2 421
EQT IV, L.P.	5 668	7 802	-	-	13 470	12 873	(597)	2 120
GMT Communications Partners II, L.P.	2 314	-	(468)	-	1 846	2 283	437	226
GMT Communications Partners III, L.P.	-	-	-	-	-	-	-	31 301
Ibersuizas II, L.P.	-	-	-	-	-	-	-	15 650
Lexington Capital Partners IV, L.P.	5 419	837	(2 948)	-	3 308	12 154	8 846	461
PAI Europe IV, L.P.	8 878	140	-	-	9 018	9 190	172	14 370
Sovereign Capital II, L.P.	456	609	-	-	1 065	801	(264)	10 830
TH Lee Putnam Internet Partners, L.P.	2 725	15	(192)	-	2 548	1 608	(940)	522
The Third Cinven Fund	5 828	1 447	(733)	-	6 542	8 246	1 704	1 158
The Fourth Cinven Fund	-	-	-	-	-	-	-	46 951
Unison Capital Partners II, L.P.	477	97	(34)	-	540	2 251	1 711	2 636
International Swap Funds Portfolio	46 479	641	(4 205)	(4 795)	38 121	28 577	(9 544)	3 687
Subtotal International Funds	140 752	39 864	(17 095)	(4 795)	158 727	174 635	15 908	257 495
As % of Total Assets						30.4%		44.9%

Third Party Fund Portfolio

US Funds

Advanced Technology Ventures VI, L.P.	3 695	77	-	-	3 772	717	(3 055)	77
Apollo VI, L.P.	-	229	-	-	229	-	(229)	30 211
Ares Corporate Fund II, L.P.	-	2 300	-	-	2 300	1 898	(402)	28 307
Arrow Path Venture Capital, L.P.	2 668	165	(92)	-	2 741	435	(2 306)	-
Baker Communications Fund II, L.P.	3 101	193	-	-	3 294	1 796	(1 498)	295
Berkshire Fund V, L.P.	899	-	(62)	-	837	2 334	1 497	242
Blackstone Capital Partners V, L.P.	-	5 555	-	-	5 555	5 093	(462)	43 491
Blackstone Mezzanine Partners, L.P.	721	78	(123)	-	676	958	282	896
Boston Millennia Partners II, L.P.	2 756	62	(204)	-	2 614	1 124	(1 490)	619
Carlyle Partners III, L.P.	2 993	21	(409)	-	2 605	4 370	1 765	331
Carlyle Partners IV, L.P.	5 709	5 279	-	-	10 988	10 241	(747)	14 107
Charlesbank Equity Partners VI, L.P.	1 021	(39)	-	-	982	793	(189)	5 347
CHS V, L.P.	725	655	-	-	1 380	1 293	(87)	9 693
Cortec Group Fund IV, L.P.	-	-	-	-	-	-	-	24 494
Diamond Castle IV, L.P.	-	-	-	-	-	-	-	30 618
Focus Ventures II, L.P.	1 371	-	-	-	1 371	547	(824)	79

AIG PRIVATE EQUITY PORTFOLIO AS OF JUNE 30, 2006

in TCHF

Name of Fund	Opening Balance at Cost	Paid in Capital	Returned Capital	Total Write-downs and Realized Losses	Cost Value 30.6.06	Fair Value 30.6.06	Net unrealized Gains/Losses 30.6.06	Outstanding Commitments
HealthCare Ventures VIII, L.P.	304	608	-	-	912	538	(374)	8 916
Heartland Industrial Partners, L.P.	5 808	-	-	-	5 808	2 145	(3 663)	156
JK&B Capital III, L.P.	2 953	88	-	-	3 041	1 530	(1 511)	240
KRG Capital Fund I, L.P.	894	-	-	-	894	329	(565)	336
KRG Capital Fund III, L.P.	1 980	1 426	-	-	3 406	2 829	(577)	15 090
Madison Dearborn V, L.P.	-	-	-	-	-	-	-	24 494
Meritage Private Equity Fund, L.P.	2 471	89	-	-	2 560	2 167	(393)	42
Mesirow Capital Fund, L.P.	153	-	-	-	153	371	218	41
North Castle Capital Partners II, L.P.	2 984	12	(686)	-	2 310	1 096	(1 214)	77
Polaris Ventures V, L.P.	-	-	-	-	-	-	-	12 247
Questor Partners Fund II, L.P.	2 815	-	-	-	2 815	3 887	1 072	417
RCBA Strategic Partners, L.P.	747	-	-	-	747	1 647	900	78
Silver Lake Partners, L.P.	700	-	-	-	700	3 445	2 745	550
Technology Crossover Ventures IV, L.P.	8 883	315	(266)	-	8 932	5 360	(3 572)	1 244
Thayer Equity Investors Fund IV, L.P.	3 713	-	(19)	-	3 694	1 533	(2 161)	71
Thomas Weisal Capital Partners, L.P.	4 440	-	(534)	-	3 906	1 268	(2 638)	79
TowerBrook Investors II, L.P.	-	3 119	-	-	3 119	2 349	(770)	21 504
TWP CEO Founders' Circle (QP), L.P.	32	-	(15)	-	17	42	25	74
VSS Communications Partners IV, L.P.	-	4 218	-	-	4 218	3 418	(800)	14 349
Wellspring Capital Partners IV, L.P.	-	627	-	-	627	513	(114)	7 947
WestView Capital Partners, L.P.	2 142	950	-	-	3 092	2 397	(695)	9 317
US Swap Funds Portfolio	56 335	488	(2 381)	(3 935)	50 506	27 227	(23 279)	1 546
Subtotal US Funds	123 013	26 515	(4 791)	(3 935)	140 801	95 689	(45 112)	307 621
As % of Total Assets						16.7%		53.6%
Direct Investment Portfolio								
Amercian Media	793	-	-	-	793	782	(11)	-
AMF Bowling Worldwide	1 826	-	-	-	1 826	2 658	832	-
Arriva Pharmaceuticals	459	-	-	-	459	205	(254)	-
Atlantech International (fka.Tensar)	589	-	-	(588)	-	-	-	-
Avalon Pharmaceuticals	466	-	-	-	466	86	(380)	-
AZ Automotive Corp.	1 543	-	-	-	1 543	1 234	(309)	-
Bell-Riddell Holdings	-	2 600	-	-	2 600	2 449	(151)	-
Flint Group (fka. Xsys)	1 544	-	-	-	1 544	1 694	150	-
Fresenius Medical Cardiovascular Resources Holdings	288	-	-	(288)	-	-	-	-
Fresh Direct	216	-	-	-	216	241	25	-
GMACCH	-	10 821	-	-	10 821	10 202	(619)	-
Hertz	3 867	-	-	-	3 867	3 968	101	-
High Response Holdings	269	-	-	-	269	171	(98)	-
Iomai Corporation	108	-	-	-	108	60	(48)	-
Kwik-Fit	3 940	-	-	-	3 940	3 675	(265)	-
Maidenform	221	-	-	-	221	1 520	1 299	-
Medispectra	2 034	71	-	-	2 105	914	(1 191)	-
National Bedding Company	1 255	-	-	-	1 255	1 225	(30)	-
NovaRay (fka. NexRay)	21	-	-	-	21	36	15	-
OinetiQ	1 115	-	(1 114)	-	1	3 516	3 515	-
Spirit	1 657	-	(1 657)	-	-	-	-	-
Springs Industries	959	-	(16)	-	943	870	(73)	-
SunGard Data Systems	1 236	-	-	-	1 236	1 200	(36)	-
Teksid Aluminum	957	-	-	-	957	489	(468)	-
Theravance	4 484	-	-	-	4 484	5 305	821	-
Thomas Nelson Publishing	-	5 565	-	-	5 565	5 528	(37)	-
Transcore Holdings	7	-	-	-	7	29	22	-
Universal Studio Escape	7 464	-	-	-	7 464	8 361	897	-
Vanguard	1 867	-	-	-	1 867	2 445	578	-
Xanodyne	1 374	-	-	-	1 374	1 348	(26)	-
Subtotal Direct Investments	40 558	19 057	(2 787)	(876)	55 952	60 212	4 260	-
As % of Total Assets						10.5%		
Total of all Investments	419 042	88 958	(36 458)	(22 901)	448 640	405.350	(43 290)	590 955
As % of Total Assets						70.7%		103.0%

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 sechs 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 SWX 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 six 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 SWX Swiss Exchange under the ticker symbol "APEN".

ORGANISATION/ORGANIZATION

Verwaltungsrat/Board of Directors

Eduardo Leemann, Chairman
Erich Hort, Vice Chairman
Dr. Ernst Mäder
Win Neuger
Dr. Roger Schmid
Dr. Christian Wenger

Anlageausschuss/Investment Committee

FT Chong (Direct Investments)
Steven Costabile (Fund Investments)
Dr. Thomas Lips, Chairman
Robert Thompson

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

Tochtergesellschaft/Subsidiary

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

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 +1 646 735 0537

Private-Equity-Fonds mit Domizil in den USA/
For US based private equity funds:
Steven.Costabile@aig.com
Telefon/Phone +1 646 735 0520

Direktinvestitionen mit Domizil in Europa/
For European direct investments:
Rajveer.Ranawat@aig.com
Telefon/Phone +44 207 954 8121
Julia.Balandina@aigpb.com
Telefon/Phone +41 1 227 57 29

Private-Equity-Fonds mit Domizil in Europa/
For European private equity funds:
Axel.Kuehn@aig.com
Telefon/Phone +41 44 227 52 57

AIG

PRIVATE EQUITY