K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Private Markets Bericht | Anlagestiftungen

30.09.2025

KGAST Kreuzstrasse 26 CH–8008 Zürich
Telefon +41 44 777 60 70 info@kgast.ch www.kgast.ch

Anlagestiftung Swiss Life • Anlagestiftung VALYOU • Avadis Anlagestiftungen • avenirplus Anlagestiftung • IST Investmentstiftung für Personalvorsorge
Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Tellco Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen • Zürich Anlagestiftung

Powered by FUNDO

V1.Q3-25.20260202

K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Die übrigen Private Equity-Anlagegruppen sind im Performancebericht 2. Säule unter Übrige Anlagegruppen aufgeführt.

Private Equity

Private Equity

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Währung	Stichtag	Kapitalzusagen	Einbez. Kapital	Ausschüttungen	Vermögen	Lancierung	TVPI	DPI	IRR
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	CHF	30.09.2025	84.00	76.20	155.30	15.70	2008	2.24	2.04	13.60%
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	CHF	30.09.2025	81.70	73.50	122.00	10.90	2010	1.81	1.66	11.90%
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	CHF	30.09.2025	94.20	83.70	183.30	48.50	2011	2.77	2.19	17.70%
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	CHF	30.09.2025	54.70	49.40	66.70	33.10	2013	2.02	1.35	12.60%
Avadis	Private Equity Welt XI	25 069 988	CHF	30.09.2025	152.20	137.00	214.20	132.40	2014	2.53	1.56	19.50%
Avadis	Private Equity Welt XII	31 006 274	CHF	30.09.2025	171.50	152.90	136.30	165.20	2016	1.97	0.89	15.10%
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	CHF	30.09.2025	144.10	126.80	61.00	171.30	2018	1.83	0.48	15.10%
Avadis	Private Equity Welt XIV	46 685 684	CHF	30.09.2025	160.70	134.80	17.30	179.50	2019	1.46	0.13	11.10%
Avadis	Private Equity Welt XV[1]	57 214 258	CHF	30.09.2025	226.50	148.40	5.40	176.20	2021	1.22	0.04	
Avadis	Private Equity Welt XVI[1]	117 502 747	CHF	30.09.2025	166.80	52.50		59.90	2022	1.22		
Avadis	Private Equity Welt XVII[1]	132 207 298	CHF	30.09.2025	251.40	10.10		10.20	2024	1.01		
IST 3	Private Equity	34 388 761	EUR	30.09.2025	162.00	103.00	93.00	159.00	2017	2.09	0.79	14.16%
IST 3	Private Equity 2	46 435 227	EUR	30.09.2025	111.00	82.00	7.00	104.00	2019	1.19	0.08	5.42%
IST 3	Private Equity 3 Impact	121 019 701	EUR	30.09.2025	98.00	25.00		33.00	2023	1.31		20.92%
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4)	19 161 406	CHF	30.09.2025	102.00	102.00	100.30	70.90	2014	1.68	0.98	10.30%
Tellco	Private Equity	25 250 889	USD	30.09.2025	106.80	101.10	104.70	81.40	2014	1.85	1.04	10.40%
UBS 3	Private Equity Evergreen Secondary	128 692 975	CHF	30.09.2025	167.90	136.10	16.00	160.00	2023	1.20	0.12	17.94%
UBS 3	Private Equity Growth IV	43 897 890	CHF	30.09.2025	397.40	378.40	87.80	454.30	2020	1.28	0.25	8.72%
UBS 3	Private Equity Growth V	123 700 732	CHF	30.09.2025	48.00	22.30	0.27	25.10	2023	1.12	0.01	10.58%
Zürich	Private Equity	18 350 319	USD	30.09.2025	252.80	206.10	276.10	71.20	2012	1.68	1.34	9.61%
Zürich	Private Equity II	25 465 536	USD	30.09.2025	252.30	202.60	192.60	186.00	2015	1.87	0.95	11.16%
Zürich	Private Equity III	37 601 790	USD	30.09.2025	358.50	280.80	139.50	341.80	2018	1.71	0.50	12.21%
Zürich	Private Equity IV	49 648 510	USD	30.09.2025	311.00	251.10	15.60	299.70	2020	1.26	0.06	7.79%
Zürich	Private Equity Co-Investments I	56 674 233	USD	30.09.2025	245.20	202.30	0.20	241.00	2021	1.19		6.83%
Zürich	Private Equity Co-Investments II	135 132 875	USD	30.09.2025	198.00	6.20		6.10	2025	0.98		-6.59%

[1] IRR ist nicht relevant.

Glossar

Kennzahlen	Alle Kennzahlen (TVPI, DPI, IRR) basieren zu Vergleichszwecken auf Cash-Flows in Schweizer Franken.
Vermögensgrösse	Die Vermögensgrösse (Kapitalzusagen, einbezogenes Kapital, Ausschüttungen und Vermögenswerte) sind in Millionen Schweizer Franken angegeben.
TVPI	Total Value to Paid In
DPI	Distributed to Paid In
IRR	Internal Rate of Return

K|G|A|S|T Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement

Die übrigen Infrastruktur-Anlagegruppen sind im Performancebericht 2. Säule unter Infrastruktur aufgeführt.

Infrastruktur

Infrastruktur

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Währung	Stichtag	Kapitalzusagen	Einbez. Kapital	Ausschüttungen	Vermögen	Lancierung	TVPI	DPI	IRR
avenirplus	Infrastruktur	59 274 871	CHF	30.09.2025				31.00	2021	1.05	0.02	1.60%
IST 3	Infastruktur Global	24 665 533	CHF	30.09.2025	1'017.80	941.10	140.50	966.30	2014	1.18	0.15	2.80%
Swiss Life	Infrastruktur Global ESG	56 897 994	EUR	30.09.2025	599.60	471.90	8.90	468.70	2021	1.13	1.90	5.20%
Swiss Life	Infrastruktur Global ESG (CHF hedged)	56 897 992	CHF	30.09.2025	249.80	197.40		202.90	2021	1.08		3.10%
UBS 3	Global Infrastructure	3 926 678	CHF	30.09.2025	1'530.00	1'265.00	621.00	1'570.00	2008	1.33	0.49	9.01%
UBS 3	Infrastructure Co-Invest	53 852 285	CHF	30.09.2025	313.00	305.00	40.00	390.00	2020	1.29	0.14	12.71%
VALYOU	Infrastruktur	39 253 523	CHF	30.09.2025		3.00		76.00	2019	1.43		13.77%
Zürich	Infrastruktur	19 643 868	USD	30.09.2025	280.30	279.40	366.00	78.10	2013	1.59	1.31	9.08%
Zürich	Infrastruktur II	28 396 871	USD	30.09.2025	294.00	289.50	306.00	173.40	2017	1.66	1.06	11.50%
Zürich	Infrastruktur III	49 648 511	USD	30.09.2025	552.60	506.10	100.80	567.50	2020	1.32	0.20	9.39%
Zürich	Infrastruktur IV	12 803 557	EUR	30.09.2025	244.50	184.50	7.70	212.00	2022	1.19	0.04	8.66%
Zürich	Infrastruktur V	119 048 010	USD	30.09.2025	250.00	173.40	11.30	181.30	2023	1.11	0.07	7.71%
Zürich	Infrastruktur VI	121 199 407	USD	30.09.2025	273.30	115.20	1.40	128.00	2024	1.12	0.01	9.15%
Zürich	Infrastruktur Evergreen	121 199 408	USD	30.09.2025	332.50	152.10		163.50	2023	1.08		7.21%

Glossar

Kennzahlen	Alle Kennzahlen (TVPI, DPI, IRR) basieren zu Vergleichszwecken auf Cash-Flows in Schweizer Franken.
Vermögensgrösse	Die Vermögensgrösse (Kapitalzusagen, einbezogenes Kapital, Ausschüttungen und Vermögenswerte) sind in Millionen Schweizer Franken angegeben.
TVPI	Total Value to Paid In
DPI	Distributed to Paid In
IRR	Internal Rate of Return