

Avadis Vermögensbildung SICAV

Halbjahresbericht

30. Juni 2021 (ungeprüft)



Inhaltsverzeichnis

Gesamtrechnung SICAV	3
Strategie Stabil	5
Strategie Obligationen	8
Strategie Defensiv	11
Strategie Basis	14
Strategie Wachstum	17
Strategie Aggressiv	20
Strategie Aktien	23
Anhang	26

Gesamtrechnung SICAV

Bilanz (in CHF per 30. Juni 2021)	30.6.2021 Teilvermögen Anleger- aktionäre	30.6.2021 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	30.6.2021 Gesamt- rechnung	30.6.2020 Teilvermögen Anleger- aktionäre	30.6.2020 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	30.6.2020 Gesamt- rechnung
Bankguthaben auf Sicht	18 012	13 117	31 129	18 476	11 911	30 387
Forderungen	15 046	0	15 046	574 784	404	575 188
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	908 142 146	271 548	908 413 694	703 414 924	274 428	703 689 352
Total Aktiven	908 175 204	284 665	908 459 869	704 008 184	286 743	704 294 927
Bankverbindlichkeiten	4 116	0	4 116	0	0	0
Andere Verbindlichkeiten	326 058	0	326 058	297 096	0	297 096
Nettovermögen	907 845 030	284 665	908 129 695	703 711 088	286 743	703 997 831
Unternehmerkapital		300 000	300 000		300 000	300 000
Anlegerkapital	909 628 034		909 628 034	705 163 427		705 163 427
Total Aktienkapital	909 628 034	300 000	909 928 034	705 163 427	300 000	705 463 427
Gewinn/Verlustvortrag Unternehmeraktionäre		-14 283	-14 283		-12 382	-12 382
Gewinnvortrag Anlegeraktionäre	23 892		23 892	33 789		33 789
Erfolg Unternehmeraktionäre 1.1. - 30.6.		-1 052	-1 052		-875	-875
Erfolg Anlegeraktionäre 1.1. - 30.6.	-1 806 896		-1 806 896	-1 486 128		-1 486 128
Total Eigenkapital	907 845 030	284 665	908 129 695	703 711 088	286 743	703 997 831
Total Passiven	908 175 204	284 665	908 459 869	704 008 184	286 743	704 294 927

Gesamtrechnung SICAV

	1.1.–30.6.2021 Teilvermögen Anleger- aktionäre	1.1.–30.6.2021 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	1.1.–30.6.2021 Gesamt- rechnung	1.1.–30.6.2020 Teilvermögen Anleger- aktionäre	1.1.–30.6.2020 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	1.1.–30.6.2020 Gesamt- rechnung
Erfolgsrechnung (in CHF per 30. Juni 2021)						
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	0	0	0	0	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2	0	2	0	0	0
Sonstige Erträge	57	0	57	53	0	53
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-109 342	0	-109 342	-88 686	0	-88 686
Total Erträge	-109 283	0	-109 283	-88 633	0	-88 633
Aufwand						
Negativzinsen	7 579	0	7 579	4 926	0	4 926
Passivzinsen	119	0	119	91	0	91
Prüfaufwand	800	0	800	27 372	0	27 372
Reglementarische Vergütungen						
an den Vermögensverwalter	167 337	0	167 337	132 586	0	132 586
an den Vertriebssträger	962 180	0	962 180	762 374	0	762 374
an die Depotbank	223 747	0	223 747	178 011	0	178 011
an die Fondsleitung	347 340	0	347 340	275 454	0	275 454
Sonstige Aufwendungen	46 578	0	46 578	87 225	0	87 225
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-58 067	0	-58 067	-70 544	0	-70 544
Total Aufwand	1 697 613	0	1 697 613	1 397 495	0	1 397 495
Nettoertrag	-1 806 896	0	-1 806 896	-1 486 128	0	-1 486 128
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 511 772	0	5 511 772	854 714	0	854 714
Realisierter Erfolg	3 704 876	0	3 704 876	-631 414	0	-631 414
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	60 843 023	-1 052	60 841 971	-22 574 066	-875	-22 574 941
Gesamterfolg	64 547 899	-1 052	64 546 847	-23 205 480	-875	-23 206 355

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Stabil

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	7 041	18 476
Forderungen	15 046	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 019 015	15 382 113
Gesamtvermögen	10 041 102	15 400 589
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	909	1 832
Nettovermögen	10 040 193	15 398 757
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	147 357,000825	126 652,168309
Ausgegebene Aktien	18 742,532521	142 793,204006
Zurückgenommene Aktien	-50 353,065362	-93 824,921741
Bestand per 30.6.	115 746,467984	175 620,450574
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	86.74	87.68
	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0
Sonstige Erträge	2	2
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-27	-1 037
Total Erträge	-25	-1 035
Aufwand		
Negativzinsen	91	58
Passivzinsen	62	0
Prüfaufwand	18	675
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	0	0
an den Vertriebssträger	0	0
an die Depotbank	1 610	2 003
an die Fondsleitung	537	668
Sonstige Aufwendungen	653	1 726
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	74	-938
Total Aufwand	3 045	4 192
Nettoertrag	-3 070	-5 227
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-91 268	-148 147
Realisierter Erfolg	-94 338	-153 374
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	57 566	86 897
Gesamterfolg	-36 772	-66 477

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Stabil

	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	12 867 819	11 191 468
Ausschüttungen	-26 765	-68 721
Saldo aus dem Aktienverkehr	-2 764 089	4 342 487
Gesamterfolg	-36 772	-66 477
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	10 040 193	15 398 757
	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Total Expense Ratio (TER)		
Total Expense Ratio (TER)	0,14	0,15
	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Verwaltungskommission¹⁾		
Vermögensverwalter	0,000	0,000
Vertriebsträger	0,000	0,000
Depotbank	0,030	0,030
Fondsleitung	0,010	0,010
Total	0,040	0,040

¹⁾ Gemäss Anlagereglement beträgt die Verwaltungskommission zulasten des Teilvermögens Strategie Stabil maximal 0,25% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Stabil

Inventar (per 30. Juni 2021)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		7 041	0,1	
Forderungen		15 046	0,1	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Pictet CH-Short-Term Money Market	CH0011292288	10 019 015	99,8	100,0
Total Wertschriften		10 019 015	99,8	100,0
Gesamtvermögen		10 041 102	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		909	0,0	
Nettovermögen		10 040 193	100,0	

¹⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2021 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2021 Anzahl Anteilscheine
Pictet CH-Short-Term Money Market	CH0011292288	14 533,04744	0,00000	-3 165,50074	11 367,54670

Dreijahresvergleich	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen in CHF	10 040 193	12 867 819	11 191 468
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	86.74	87.32	88.36
Anzahl Aktien im Umlauf	115 746,467984	147 357,000825	126 652,168309

Performance	30.6.2021 %	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Avadis YTD nach Kosten	-0,41	-0,76	-0,86
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-0,41	-0,78	-0,90

Länderaufteilung in %

Übrige Länder	13,9	27,0	Schweiz
Qatar	2,8	12,2	Japan
Frankreich	3,2	9,4	Kanada
Österreich	3,6	9,4	China
Singapore	4,9		
Korea	5,3		
Liquidität	8,2		



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Obligationen

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	7 910	0
Forderungen	0	175 345
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	26 632 936	28 232 240
Gesamtvermögen	26 640 846	28 407 585
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	9 989	12 423
Nettovermögen	26 630 857	28 395 162
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	321 165,875434	265 030,262384
Ausgegebene Aktien	53 188,961820	131 203,855955
Zurückgenommene Aktien	-87 619,557925	-94 966,303644
Bestand per 30.6.	286 735,279329	301 267,814695
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	92.88	94.25
	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0
Sonstige Erträge	3	3
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-3 136	-10 910
Total Erträge	-3 133	-10 910
Aufwand		
Negativzinsen	254	151
Passivzinsen	47	43
Prüfaufwand	34	1 220
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	5 618	5 439
an den Vertriebssträger	32 304	31 274
an die Depotbank	7 458	7 220
an die Fondsleitung	11 644	11 272
Sonstige Aufwendungen	1 668	3 579
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-6 150	-8 699
Total Aufwand	52 877	51 499
Nettoertrag	-56 010	-62 409
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-129 371	-92 102
Realisierter Erfolg	-185 381	-154 511
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-341 909	346 204
Gesamterfolg	-527 290	191 693

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Obligationen

Veränderung des Nettovermögens	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	30 806 703	25 287 531
Ausschüttungen	-426 299	-487 323
Saldo aus dem Aktienverkehr	-3 222 257	3 403 261
Gesamterfolg	-527 290	191 693
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	26 630 857	28 395 162

Total Expense Ratio (TER)	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Total Expense Ratio (TER)	0,55	0,57

Verwaltungskommission¹⁾	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Vermögensverwalter	0,040	0,040
Vertriebsträger	0,230	0,230
Depotbank	0,053	0,053
Fondsleitung	0,083	0,083
Total	0,406	0,406

¹⁾ Gemäss Anlagereglement beträgt die Verwaltungskommission zulasten des Teilvermögens Strategie Obligationen maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Obligationen

Inventar (per 30. Juni 2021)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		7 910	0,0	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	13 252 227	49,7	49,7
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	5 318 065	20,0	20,0
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	6 700 520	25,2	25,2
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	1 362 124	5,1	5,1
Total Wertschriften		26 632 936	100,0	100,0
Gesamtvermögen		26 640 846	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		9 989	0,0	
Nettovermögen		26 630 857	100,0	

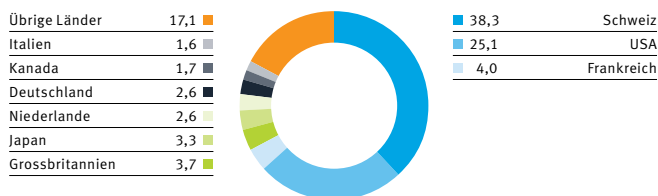
¹⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2021 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2021 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	154 962,0324	6 670,2017	-26 281,1190	135 351,1151
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	64 714,7360	3 356,0188	-9 905,3332	58 165,4216
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	75 512,9069	3 269,1339	-11 790,2432	66 991,7976
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	27 626,1867	1 361,9571	-4 471,8697	24 516,2741

Dreijahresvergleich	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen in CHF	26 630 857	30 806 703	25 287 531
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	92.88	95.92	95.41
Anzahl Aktien im Umlauf	286 735,279329	321 165,875434	265 030,262384

Performance	30.6.2021 %	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Avadis YTD nach Kosten	-1,69	2,15	4,17
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-1,52	2,67	4,72

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Defensiv

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	3 061	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	79 444 066	79 435 125
Gesamtvermögen	79 447 127	79 435 125
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	29 484	34 259
Nettovermögen	79 417 643	79 400 866
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	744 641,584143	717 933,075078
Ausgegebene Aktien	92 045,752463	114 102,533138
Zurückgenommene Aktien	-155 141,983608	-117 787,305608
Bestand per 30.6.	681 545,352998	714 248,302608
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	116.53	111.17
	1.1.–30.06.2021 CHF	1.1.–30.06.2020 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0
Sonstige Erträge	5	5
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-7 613	-10 735
Total Erträge	-7 608	-10 730
Aufwand		
Negativzinsen	828	535
Passivzinsen	5	48
Prüfaufwand	91	3 184
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	16 540	15 777
an den Vertriebssträger	95 103	90 720
an die Depotbank	21 956	20 944
an die Fondsleitung	34 278	32 699
Sonstige Aufwendungen	4 874	10 187
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-16 424	-11 351
Total Aufwand	157 251	162 743
Nettoertrag	-164 859	-173 473
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	798 866	-28 421
Realisierter Erfolg	634 007	-201 894
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	350 317	-511 592
Gesamterfolg	984 324	-713 486

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Defensiv

	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	86 849 877	81 456 398
Ausschüttungen	-1 157 564	-1 074 595
Saldo aus dem Aktienverkehr	-7 258 994	-267 451
Gesamterfolg	984 324	-713 486
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	79 417 643	79 400 866
	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Total Expense Ratio (TER)		
Total Expense Ratio (TER)	0,56	0,58
	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Verwaltungskommission¹⁾		
Vermögensverwalter	0,040	0,040
Vertriebsträger	0,230	0,230
Depotbank	0,053	0,053
Fondsleitung	0,083	0,083
Total	0,406	0,406

¹⁾ Gemäss Anlagereglement beträgt die Verwaltungskommission zulasten des Teilvermögens Strategie Defensiv maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Defensiv

Inventar (per 30. Juni 2021)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		3 061	0,0	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)³⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	31 417 703	39,5	39,5
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	12 607 290	15,9	15,9
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	15 885 269	20,0	20,0
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	3 230 436	4,1	4,1
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	3 299 335	4,2	4,2
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	8 049 428	10,1	10,1
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	2 476 944	3,1	3,1
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	2 477 661	3,1	3,1
Total Wertschriften		79 444 066	100,0	100,0
Gesamtvermögen		79 447 127	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		29 484	0,0	
Nettovermögen		79 417 643	100,0	

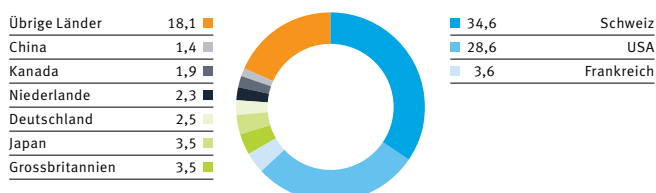
³⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2021 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2021 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	347 750,7539	4 709,5780	-31 576,8393	320 883,4926
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	145 237,9410	4 824,6785	-12 172,5270	137 890,0925
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	169 455,4595	4 391,1230	-15 025,6519	158 820,9306
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	62 015,2290	1 751,7433	-5 623,7826	58 143,1897
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	17 758,3404	286,7265	-3 492,6033	14 552,4636
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	51 622,9029	12,9176	-10 239,9441	41 395,8764
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	19 691,1918	794,0303	-5 014,9567	15 470,2654
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	21 843,5696	383,9160	-3 959,6938	18 267,7918

Dreijahresvergleich	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen in CHF	79 417 643	86 849 877	81 456 398
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	116.53	116.63	113.46
Anzahl Aktien im Umlauf	681 545,352998	744 641,584143	717 933,075078

Performance	30.6.2021 %	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Avadis YTD nach Kosten	1,32	4,22	8,00
Vergleichsindex YTD vor Kosten	1,60	4,25	8,43

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Basis

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	0	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	208 702 510	182 876 297
Gesamtvermögen	208 702 510	182 876 297
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	4 116	0
Andere Verbindlichkeiten	76 386	78 595
Nettovermögen	208 622 008	182 797 702
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	1 437 729,700150	1 431 900,827270
Ausgegebene Aktien	152 391,459732	133 971,364720
Zurückgenommene Aktien	-123 083,070893	-134 139,646206
Bestand per 30.6.	1 467 038,088989	1 431 732,545784
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	142.21	127.68
	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0
Sonstige Erträge	11	11
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-17 700	-14 651
Total Erträge	-17 689	-14 640
Aufwand		
Negativzinsen	1 946	1 709
Passivzinsen	0	0
Prüfaufwand	207	7 191
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	40 241	35 959
an den Vertriebssträger	231 385	206 762
an die Depotbank	53 420	47 735
an die Fondsleitung	83 399	74 524
Sonstige Aufwendungen	11 305	23 255
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-13 856	-14 973
Total Aufwand	408 047	382 162
Nettoertrag	-425 736	-396 802
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 560 592	201 962
Realisierter Erfolg	2 134 856	-194 840
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 693 370	-3 852 166
Gesamterfolg	8 828 226	-4 047 006

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Basis

Veränderung des Nettovermögens	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	198 425 114	188 519 226
Ausschüttungen	-2 689 794	-2 008 390
Saldo aus dem Aktienverkehr	4 058 462	333 872
Gesamterfolg	8 828 226	-4 047 006
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	208 622 008	182 797 702

Total Expense Ratio (TER)	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Total Expense Ratio (TER)	0,58	0,60

Verwaltungskommission¹⁾	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Vermögensverwalter	0,040	0,040
Vertriebsträger	0,230	0,230
Depotbank	0,053	0,053
Fondsleitung	0,083	0,083
Total	0,406	0,406

¹⁾ Gemäss Anlagereglement beträgt die Verwaltungskommission zulasten des Teilvermögens Strategie Basis maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Basis

Inventar (per 30. Juni 2021)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		0	0,0	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	61 503 393	29,5	29,5
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	24 679 793	11,8	11,8
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	31 096 787	14,9	14,9
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	6 322 900	3,0	3,0
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	17 222 469	8,3	8,3
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	42 018 370	20,1	20,1
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	12 927 935	6,2	6,2
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	12 930 863	6,2	6,2
Total Wertschriften		208 702 510	100,0	100,0
Gesamtvermögen		208 702 510	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		4 116	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		76 386	0,0	
Nettovermögen		208 622 008	100,0	

¹⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2021 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2021 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	592 776,9028	37 883,2505	-2 497,6293	628 162,5240
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	247 608,5871	23 012,2586	-689,8132	269 931,0325
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	288 852,9132	27 279,3560	-5 226,5757	310 905,6935
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	105 745,6347	8 462,3409	-404,8876	113 803,0880
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	80 734,7238	2 725,3078	-7 496,4263	75 963,6053
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	234 725,0338	1 877,8173	-20 514,5532	216 088,2979
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	89 523,7552	4 926,8012	-13 706,4743	80 744,0821
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	99 374,4272	7 541,5308	-11 576,7028	95 339,2552

Dreijahresvergleich	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen in CHF	208 622 008	198 425 114	188 519 226
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	142.21	138.01	131.66
Anzahl Aktien im Umlauf	1 467 038,088989	1 437 729,700150	1 431 900,827270

Performance	30.6.2021 %	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Avadis YTD nach Kosten	4,40	6,03	11,82
Vergleichsindex YTD vor Kosten	4,79	5,69	12,18

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Wachstum

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	0	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	223 867 733	167 516 965
Gesamtvermögen	223 867 733	167 516 965
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	80 922	71 926
Nettovermögen	223 786 811	167 445 039
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	1 179 587,480325	1 150 673,306697
Ausgegebene Aktien	205 300,575642	131 081,134793
Zurückgenommene Aktien	-70 535,845932	-118 251,087458
Bestand per 30.6.	1 314 352,210035	1 163 503,354032
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	170.26	143.91
	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1	0
Sonstige Erträge	13	12
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-29 027	-13 705
Total Erträge	-29 013	-13 693
Aufwand		
Negativzinsen	1 901	1 121
Passivzinsen	1	0
Prüfaufwand	191	6 551
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	41 146	32 780
an den Vertriebssträger	236 588	188 487
an die Depotbank	54 621	43 516
an die Fondsleitung	85 275	67 937
Sonstige Aufwendungen	11 144	21 201
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-10 323	-15 126
Total Aufwand	420 544	346 467
Nettoertrag	-449 557	-360 160
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 162 923	241 404
Realisierter Erfolg	713 366	-118 756
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 574 343	-6 031 134
Gesamterfolg	15 287 709	-6 149 890

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Wachstum

Veränderung des Nettovermögens	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	188 999 474	172 648 648
Ausschüttungen	-2 531 017	-1 455 342
Saldo aus dem Aktienverkehr	22 030 645	2 401 623
Gesamterfolg	15 287 709	-6 149 890
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	223 786 811	167 445 039

Total Expense Ratio (TER)	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Total Expense Ratio (TER)	0,59	0,61

Verwaltungskommission¹⁾	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Vermögensverwalter	0,040	0,040
Vertriebsträger	0,230	0,230
Depotbank	0,053	0,053
Fondsleitung	0,083	0,083
Total	0,406	0,406

¹⁾ Gemäss Anlagereglement beträgt die Verwaltungskommission zulasten des Teilvermögens Strategie Wachstum maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Wachstum

Inventar (per 30. Juni 2021)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		0	0,0	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	43 699 742	19,5	19,5
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	17 535 955	7,8	7,8
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	22 095 391	9,9	9,9
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	4 492 272	2,0	2,0
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	27 533 322	12,4	12,4
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	67 174 271	30,0	30,0
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	20 666 429	9,2	9,2
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	20 670 351	9,2	9,2
Total Wertschriften		223 867 733	100,0	100,0
Gesamtvermögen		223 867 733	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		80 922	0,0	
Nettovermögen		223 786 811	100,0	

¹⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2021 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2021 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	374 438,1315	72 002,4306	-114,9382	446 325,6239
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	156 426,5002	35 419,0397	-49,0252	191 796,5147
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	182 451,9022	38 514,5568	-56,7318	220 909,7272
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	66 810,2948	14 187,7506	-143,6199	80 854,4255
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	114 759,8769	10 964,5485	-4 282,4617	121 441,9637
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	333 687,4312	15 606,2464	-3 835,8672	345 457,8104
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	127 255,1086	9 766,9488	-7 945,6176	129 076,4398
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	141 338,5457	21 639,7847	-10 575,8316	152 402,4988

Dreijahresvergleich	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen in CHF	223 786 811	188 999 474	172 648 648
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	170.26	160.23	150.04
Anzahl Aktien im Umlauf	1 314 352,210035	1 179 587,480325	1 150 673,306697

Performance	30.6.2021 %	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Avadis YTD nach Kosten	7,55	7,77	15,69
Vergleichsindex YTD vor Kosten	8,06	7,00	15,99

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aggressiv

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	0	0
Forderungen	0	399 439
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	102 427 974	66 251 845
Gesamtvermögen	102 427 974	66 651 284
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	36 582	28 282
Nettovermögen	102 391 392	66 623 002
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	443 915,428561	395 663,256621
Ausgegebene Aktien	104 364,309709	77 895,007338
Zurückgenommene Aktien	-24 773,428204	-45 902,888703
Bestand per 30.6.	523 506,310066	427 655,375256
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	195.59	155.79
	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0
Sonstige Erträge	7	6
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-16 405	-11 568
Total Erträge	-16 398	-11 562
Aufwand		
Negativzinsen	758	340
Passivzinsen	4	0
Prüfaufwand	74	2 427
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	18 146	12 328
an den Vertriebssträger	104 338	70 886
an die Depotbank	24 088	16 365
an die Fondsleitung	37 607	25 550
Sonstige Aufwendungen	4 819	7 831
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-3 395	-5 541
Total Aufwand	186 439	130 186
Nettoertrag	-202 837	-141 748
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	264 961	89 414
Realisierter Erfolg	62 124	-52 334
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 406 438	-3 062 183
Gesamterfolg	9 468 562	-3 114 517

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aggressiv

Veränderung des Nettovermögens	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	79 227 142	65 135 393
Ausschüttungen	-1 041 605	-404 209
Saldo aus dem Aktienverkehr	14 737 293	5 006 335
Gesamterfolg	9 468 562	-3 114 517
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	102 391 392	66 623 002

Total Expense Ratio (TER)	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Total Expense Ratio (TER)	0,61	0,63

Verwaltungskommission¹⁾	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Vermögensverwalter	0,040	0,040
Vertriebsträger	0,230	0,230
Depotbank	0,053	0,053
Fondsleitung	0,083	0,083
Total	0,406	0,406

¹⁾ Gemäss Anlagereglement beträgt die Verwaltungskommission zulasten des Teilvermögens Strategie Aggressiv maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aggressiv

Inventar (per 30. Juni 2021)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		0	0,0	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)³⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	9 933 688	9,7	9,7
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	3 986 306	3,9	3,9
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	5 022 629	4,9	4,9
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	1 021 079	1,0	1,0
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	16 690 020	16,3	16,3
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	40 719 553	39,8	39,8
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	12 526 418	12,2	12,2
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	12 528 281	12,2	12,2
Total Wertschriften		102 427 974	100,0	100,0
Gesamtvermögen		102 427 974	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		36 582	0,0	
Nettovermögen		102 391 392	100,0	

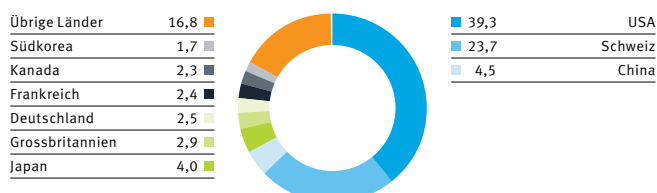
³⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2021 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2021 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	78 064,1976	23 408,6709	-15,5326	101 457,3359
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	32 620,7067	10 985,4592	-6,6229	43 599,5430
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	38 037,6106	12 186,2899	-7,6522	50 216,2483
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	13 932,6891	4 448,0425	-2,7813	18 377,9503
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	63 818,2058	11 397,4797	-1 600,5677	73 615,1178
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	185 576,2069	23 865,6545	-32,9956	209 408,8658
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	70 760,0249	8 807,2270	-1 330,9272	78 236,3247
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	78 656,0376	17 656,9305	-3 941,9518	92 371,0163

Dreijahresvergleich	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen in CHF	102 391 392	79 227 142	65 135 393
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	195.59	178.47	164.62
Anzahl Aktien im Umlauf	523 506,310066	443 915,428561	395 663,256621

Performance	30.6.2021 %	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Avadis YTD nach Kosten	10,83	9,16	19,55
Vergleichsindex YTD vor Kosten	11,41	8,16	19,85

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aktien

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	0	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	257 047 912	163 720 339
Gesamtvermögen	257 047 912	163 720 339
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	91 786	69 779
Nettovermögen	256 956 126	163 650 560
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	989 680,446166	889 994,206196
Ausgegebene Aktien	194 380,174698	173 003,892692
Zurückgenommene Aktien	-47 140,708198	-97 161,493778
Bestand per 30.6.	1 136 919,912666	965 836,605110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	226.01	169.44
	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1	0
Sonstige Erträge	16	14
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-35 434	-26 077
Total Erträge	-35 417	-26 063
Aufwand		
Negativzinsen	1 801	1 012
Passivzinsen	0	0
Prüfaufwand	185	6 124
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	45 646	30 303
an den Vertriebssträger	262 462	174 245
an die Depotbank	60 594	40 228
an die Fondsleitung	94 600	62 804
Sonstige Aufwendungen	12 115	19 446
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-7 993	-13 916
Total Aufwand	469 410	320 246
Nettoertrag	-504 827	-346 309
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	945 069	590 604
Realisierter Erfolg	440 242	244 295
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 102 898	-9 550 092
Gesamterfolg	30 543 140	-9 305 797

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aktien

Veränderung des Nettovermögens	1.1.–30.6.2021 CHF	1.1.–30.6.2020 CHF
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	197 917 645	161 417 965
Ausschüttungen	-2 440 787	-634 014
Saldo aus dem Aktienverkehr	30 936 128	12 172 406
Gesamterfolg	30 543 140	-9 305 797
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	256 956 126	163 650 560

Total Expense Ratio (TER)	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Total Expense Ratio (TER)	0,62	0,64

Verwaltungskommission¹⁾	30.6.2021 %	30.6.2020 %
Vermögensverwalter	0,040	0,040
Vertriebsträger	0,230	0,230
Depotbank	0,053	0,053
Fondsleitung	0,083	0,083
Total	0,406	0,406

¹⁾ Gemäss Anlagereglement beträgt die Verwaltungskommission zulasten des Teilvermögens Strategie Aktien maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aktien

Inventar (per 30. Juni 2021)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		0	0,0	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	52 022 932	20,2	20,2
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	126 922 347	49,4	49,4
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	39 047 791	15,2	15,2
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	39 054 842	15,2	15,2
Total Wertschriften		257 047 912	100,0	100,0
Gesamtvermögen		257 047 912	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		91 786	0,0	
Nettovermögen		256 956 126	100,0	

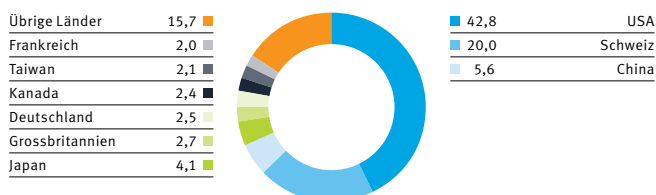
¹⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2021 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2021 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	198 248,4256	38 396,6779	-7 186,1562	229 458,9473
Avadis Fund Aktien Welt 30% US-WHT	CH0314496867	576 543,5318	76 502,7391	-321,4235	652 724,8474
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	219 842,1305	29 478,2331	-5 439,3391	243 881,0245
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	244 338,8717	52 820,0120	-9 207,5329	287 951,3508

Dreijahresvergleich	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen in CHF	256 956 126	197 917 645	161 417 965
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	226.01	199.98	181.37
Anzahl Aktien im Umlauf	1 136 919,912666	989 680,446166	889 994,206196

Performance	30.6.2021 %	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Avadis YTD nach Kosten	14,20	10,73	23,53
Vergleichsindex YTD vor Kosten	14,84	9,18	23,75

Länderaufteilung in %



Anhang

Organisation

Gesellschaftssitz

c/o Avadis Vorsorge AG, Zollstrasse 42, 8005 Zürich

Verwaltungsrat

- Moritz Küng, in Brugg, Präsident, Senior Manager Consenec AG
- Beat Hügli, in Starrkirch-Wil, Vizepräsident Mitglied der Geschäftsleitung, Avadis Vorsorge AG
- Andreea Stefanescu, in Zürich, Mitglied der Geschäftsleitung, SOLUFONDS AG

Unternehmeraktionäre

Als Unternehmeraktionäre fungieren:

- ABB Wohlfahrtsstiftung (durch Fusion mit der ABB Vermögensbildungsstiftung per 1. Januar 2009), Ländliweg 5, 5400 Baden
- Avadis Vorsorge AG, Zollstrasse 42, 8005 Zürich

Beteiligungsverhältnisse

Die Beteiligungsverhältnisse bei den Unternehmeraktien sehen per 30. Juni 2021 wie folgt aus:

ABB Wohlfahrtsstiftung	95%
Avadis Vorsorge AG	5%
Total	100%

Depotbank

Bank Lombard Odier & Co AG, Rue de la Corraterie 11, 1204 Genf

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich

Konto für Einzahlungen/Auszahlungen

Bei der UBS AG, Postfach, 8098 Zürich, besteht ein Konto für Einzahlungen/Auszahlungen bei Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen.

Hauptdelegation an Fondsleitung

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Avenue des Morgines 6, 1213 Petit-Lancy

Verwaltungsrat der Fondsleitung

- Hubert Keller, Präsident
- Jeremy Bailey, Mitglied
- Peter Clarke, Mitglied
- Annika Falkengren, Mitglied
- Stephen Fitzgerald, Mitglied

Geschäftsleitung der Fondsleitung

- Alexandre Meyer, Direktor
- Pauline Rivier, Mitglied
- Martin Thommen, Mitglied (bis 30. November 2020)
- Yannick Zufferey, Mitglied, (ab 1. Dezember 2020)

Delegation weiterer Teilaufgaben

Vermögensverwalter

Die Vermögensverwaltung wurde per Delegationsvertrag am 1. Januar 2016 von der Fondsleitung an die Avadis Vorsorge AG, Zürich, übertragen.

Vertriebsträger

Die Vertriebsträgertätigkeit wurde per Delegationsvertrag am 1. Januar 2016 von der Fondsleitung an die Avadis Vorsorge AG, Zürich, übertragen.

Führung Aktienregister

Die Führung des Aktienbuchs wurde mit Delegationsvertrag per 1. Januar 2017 von der Depotbank an die Avadis Vorsorge AG, Zürich, übertragen.

Transfer Agent

Die Ausführung der Aufgaben als Transfer Agent, mit Ausnahme des quartalsweisen Versands der Depotauszüge an die Anleger, wurde mit Delegationsvertrag per 1. Januar 2017 von der Depotbank an die Avadis Vorsorge AG, Zürich, übertragen.

Weitere Angaben

Teilvermögen

Die Gesellschaft ist in folgende Teilvermögen unterteilt:

Anlegerteilvermögen

- Avadis Vermögensbildung SICAV – Strategie Stabil
- Avadis Vermögensbildung SICAV – Strategie Obligationen
- Avadis Vermögensbildung SICAV – Strategie Defensiv
- Avadis Vermögensbildung SICAV – Strategie Basis
- Avadis Vermögensbildung SICAV – Strategie Wachstum
- Avadis Vermögensbildung SICAV – Strategie Aggressiv
- Avadis Vermögensbildung SICAV – Strategie Aktien

Unternehmerteilvermögen

Rechnungslegung

Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den Erfordernissen des Kollektivanlagengesetzes (KAG) vom 23. Juni 2006 (Stand am 1. Januar 2020) erstellt. Basis für die realisierten Kapitalgewinne/-verluste aus Verkäufen von Wertpapieren bilden ihre jeweiligen durchschnittlichen Anschaffungskosten.

Grundsätze für die Berechnung des Nettoinventarwerts sowie für die Bewertung

1. Jedes Teilvermögen weist einen eigenen Nettoinventarwert pro Aktie aus. Sofern mehrere Aktienklassen ausgegeben sind, wird der Nettoinventarwert für jede Aktienklasse berechnet. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert am Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an denen die Börsen beziehungsweise Märkte der Hauptanlegeländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Nettoinventarwerts statt.
2. Anlagen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen ohne verfügbare aktuelle Kurse sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf zum Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Gesellschaft wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis beziehungsweise Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen Markt gehandelt, so kann die Gesellschaft diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Nettoinventarwert einer Aktie ergibt sich aus dem Verkehrswert des zugehörigen Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der in diesem Teilvermögen ausgegebenen Aktien. Er wird auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Performance

Die Performanceberechnung erfolgt gemäss den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Stand am 21. Mai 2021). Die historische Performance stellt keine Indikation für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Retrozessionen und Rabatte

Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen grundsätzlich weder Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit noch Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden Gebühren und Kosten zu reduzieren. Die Fondsleitung kann jedoch aus dem Bestandteil Vertrieb eine Vertriebsentschädigung an die Avadis Vorsorge AG, 8005 Zürich, als ausschliesslichen Vertriebsträger bezahlen. Avadis ist berechtigt, einen Teil dieser Vergütung an Tochtergesellschaften zu überweisen, sollten diese als Untervertriebsträger eingesetzt sein.

Soft Commissions

Die Gesellschaft hat keine Vereinbarung bezüglich Retrozessionen in Form von sogenannten Soft Commissions abgeschlossen.

Effektenleihe

Die Gesellschaft tätigt keine Effektenleihegeschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Gesellschaft tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Ausserbilanzgeschäfte

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Derivate

Die Gesellschaft setzt keine Derivate ein.

Aufnahme und Gewährung von Krediten

Per Bilanzstichtag sind keine Kredite in Anspruch genommen worden. Im Weiteren darf die Gesellschaft für Rechnung der Teilvermögen keine Kredite gewähren.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Es bestehen weder Ausgabe- noch Rücknahmekommissionen auf Stufe SICAV.

Total Expense Ratio (TER)

Die TER wird gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Stand am 21. Mai 2021) berechnet. Zur TER-Berechnung in der Berichtsperiode werden sämtliche der Erfolgsrechnung der kollektiven Kapitalanlage belasteten Vergütungen und Nebenkosten (Betriebsaufwand) durch das durchschnittliche Fondsvermögen dividiert. In der TER der Teilvermögen sind die Kosten der Zielfonds berücksichtigt.

Abweichung zur Strategie

Die Vermögensverteilung pro Anlagestrategie wird im Monatsrhythmus so nahe wie möglich auf die Strategiewerte zurückgesetzt. Die leichten Abweichungen per Stichtag 30. Juni 2021 ergeben sich einerseits aufgrund des Cash-Bestands sowie der Forderungen und andererseits aufgrund des Forward-Pricing-Prinzips. Dabei werden vor Monatsende zu den Nettoinventarwerten vom drittletzten Bankarbeitstag die notwendigen Umschichtungen berechnet, die dann zu Nettoinventarwerten per Zeitpunkt T durchgeführt werden.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Vermögensverwalter der Zielfonds

Zielfonds	Vermögensverwalter	ISIN	Maximale Verwaltungskommission in % p. a.
Pictet CH-Short-Term Money Market	Pictet Asset Management SA, Carouge	CH 001 129 2288	0,12
Avadis Fund Obligationen CHF	SYZ Asset Management AG, Zürich	CH 047 944 8547	0,50
Avadis Fund Staatsanleihen FW	bis 24. Mai 2021 State Street Global Advisors Limited, London, mit teilweiser Weiterdelegation an State Street Global Advisors Ireland Limited, Dublin ab 25. Mai 2021 Amundi Asset Management, Paris	CH 031 447 7362	0,50
Avadis Fund Emerging Markets Debt	Mondrian Investment Partners Limited, London	CH 018 503 9267	1,50
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	Allianz Global Investors GmbH, UK Branch, London Barings LLC, Springfield, USA	CH 012 687 5043	1,50
Avadis Fund Aktien Schweiz	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	CH 001 411 1758	0,50
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	State Street Global Advisors Limited, London, mit teilweiser Weiterdelegation an State Street Global Advisors Ireland Limited, Dublin	CH 031 449 6867	0,50
Avadis Fund Aktien Small Caps	Fisher Investments Europe Limited, London, mit teilweiser Weiterdelegation an Fisher Asset Management, LLC, Camas, USA	CH 046 980 7264	1,50
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	Pictet Asset Management SA, Carouge	CH 025 951 3825	1,50

Avadis Vermögensbildung SICAV

Zollstrasse 42 | Postfach 1077 | 8005 Zürich | T +41 58 585 56 56 | F +41 58 585 84 40 | vbs@avadis.ch | www.avadis.ch

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben gelten nicht als Angebot und dienen lediglich der Information. Der Inhalt des Berichts ist sorgfältig zusammengestellt. Dennoch kann Avadis keine Gewähr für Inhalt und Vollständigkeit des Berichts übernehmen. Die historischen Renditeangaben und Aussagen zu Marktentwicklungen geben keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.