

Avadis Vermögensbildung SICAV

Halbjahresbericht

30. Juni 2022 (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 2022)	30.6.2022 Teilvermögen Anleger- aktionäre	30.6.2022 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	30.6.2022 Gesamt- rechnung	30.6.2021 Teilvermögen Anleger- aktionäre	30.6.2021 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	30.6.2021 Gesamt- rechnung
Bankguthaben auf Sicht	5 581 457	13 764	5 595 221	18 012	13 117	31 129
Forderungen	8 310	0	8 310	15 046	0	15 046
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	834 761 552	268 799	835 030 351	908 142 146	271 548	908 413 694
Total Aktiven	840 351 319	282 563	840 633 882	908 175 204	284 665	908 459 869
Bankverbindlichkeiten	0	0	0	4 116	0	4 116
Andere Verbindlichkeiten	5 905 323	0	5 905 323	326 058	0	326 058
Nettovermögen	834 445 996	282 563	834 728 559	907 845 030	284 665	908 129 695
Unternehmerkapital		300 000	300 000		300 000	300 000
Anlegerkapital	836 322 868		836 322 868	909 628 034		909 628 034
Total Aktienkapital	836 322 868	300 000	836 622 868	909 628 034	300 000	909 928 034
Gewinn/Verlustvortrag Unternehmeraktionäre		-16 464	-16 464		-14 283	-14 283
Gewinnvortrag Anlegeraktionäre	20 696		20 696	23 892		23 892
Erfolg Unternehmeraktionäre 1.1. - 30.6.		-973	-973		-1 052	-1 052
Erfolg Anlegeraktionäre 1.1. - 30.6.	-1 897 568		-1 897 568	-1 806 896		-1 806 896
Total Eigenkapital	834 445 996	282 563	834 728 559	907 845 030	284 665	908 129 695
Total Passiven	840 351 319	282 563	840 633 882	908 175 204	284 665	908 459 869

Gesamtrechnung SICAV

	1.1.–30.6.2022 Teilvermögen Anleger- aktionäre	1.1.–30.6.2022 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	1.1.–30.6.2022 Gesamt- rechnung	1.1.–30.6.2021 Teilvermögen Anleger- aktionäre	1.1.–30.6.2021 Teilvermögen Unternehmer- aktionäre	1.1.–30.6.2021 Gesamt- rechnung
Erfolgsrechnung (in CHF per 30. Juni 2022)						
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	0	0	0	0	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0	0	2	0	2
Sonstige Erträge	64	0	64	57	0	57
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-77 501	0	-77 501	-109 342	0	-109 342
Total Erträge	-77 437	0	-77 437	-109 283	0	-109 283
Aufwand						
Negativzinsen	8 434	0	8 434	7 579	0	7 579
Passivzinsen	165	0	165	119	0	119
Prüfaufwand	27 310	0	27 310	800	0	800
Reglementarische Vergütungen						
an den Vermögensverwalter	175 169	0	175 169	167 337	0	167 337
an den Vertriebssträger	1 007 225	0	1 007 225	962 180	0	962 180
an die Depotbank	235 023	0	235 023	223 747	0	223 747
an die Fondsleitung	363 868	0	363 868	347 340	0	347 340
Sonstige Aufwendungen	65 889	0	65 889	46 578	0	46 578
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-62 952	0	-62 952	-58 067	0	-58 067
Total Aufwand	1 820 131	0	1 820 131	1 697 613	0	1 697 613
Nettoertrag	-1 897 568	0	-1 897 568	-1 806 896	0	-1 806 896
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 497 946	0	2 497 946	5 511 772	0	5 511 772
Realisierter Erfolg	600 378	0	600 378	3 704 876	0	3 704 876
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-158 896 013	-973	-158 896 986	60 843 023	-1 052	60 841 971
Gesamterfolg	-158 295 635	-973	-158 296 608	64 547 899	-1 052	64 546 847

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Stabil

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	61 678	7 041
Forderungen	8 310	15 046
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	22 623 329	10 019 015
Gesamtvermögen	22 693 317	10 041 102
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	63 328	909
Nettovermögen	22 629 989	10 040 193
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	138 933,091453	147 357,000825
Ausgegebene Aktien	167 586,764009	18 742,532521
Zurückgenommene Aktien	-42 948,904547	-50 353,065362
Bestand per 30.6.	263 570,950915	115 746,467984
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	85.86	86.74
	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 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	-1 572	-27
Total Erträge	-1 570	-25
Aufwand		
Negativzinsen	94	91
Passivzinsen	13	62
Prüfaufwand	439	18
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	0	0
an den Vertriebssträger	0	0
an die Depotbank	2 486	1 610
an die Fondsleitung	829	537
Sonstige Aufwendungen	1 031	653
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-281	74
Total Aufwand	4 611	3 045
Nettoertrag	-6 181	-3 070
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-25 768	-91 268
Realisierter Erfolg	-31 949	-94 338
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-42 208	57 566
Gesamterfolg	-74 157	-36 772

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Stabil

	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	11 996 179	12 867 819
Ausschüttungen	-26 767	-26 765
Saldo aus dem Aktienverkehr	10 734 734	-2 764 089
Gesamterfolg	-74 157	-36 772
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	22 629 989	10 040 193
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
Total Expense Ratio (TER)		
Total Expense Ratio (TER)	0,15	0,14
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
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 2022)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		61 678	0,3	
Forderungen		8 310	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Pictet CH-Short-Term Money Market	CH0011292288	22 623 329	99,7	100,0
Total Wertschriften		22 623 329	99,7	100,0
Gesamtvermögen		22 693 317	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		63 328	0,3	
Nettovermögen		22 629 989	99,7	

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 1.1.2022 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2022 Anzahl Anteilscheine
Pictet CH-Short-Term Money Market	CH0011292288	13 692,62610	13 117,42753	-879,25214	25 930,80149

Dreijahresvergleich	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen in CHF	22 629 989	11 996 179	12 867 819
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	85,86	86,35	87,32
Anzahl Aktien im Umlauf	263 570,950915	138 933,091453	147 357,000825

Performance	30.6.2022 %	31.12.2021 %	31.12.2020 %
Avadis YTD nach Kosten	-0,39	-0,86	-0,76
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-0,41	-0,82	-0,78

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Obligationen

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	34 686	7 910
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 132 540	26 632 936
Gesamtvermögen	18 167 226	26 640 846
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	36 488	9 989
Nettovermögen	18 130 738	26 630 857
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	277 872,996549	321 165,875434
Ausgegebene Aktien	19 125,657716	53 188,961820
Zurückgenommene Aktien	-70 292,134857	-87 619,557925
Bestand per 30.6.	226 706,519408	286 735,279329
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	79.97	92.88
	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0
Sonstige Erträge	2	3
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-865	-3 136
Total Erträge	-863	-3 133
Aufwand		
Negativzinsen	209	254
Passivzinsen	0	47
Prüfaufwand	656	34
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	4 139	5 618
an den Vertriebssträger	23 796	32 304
an die Depotbank	5 494	7 458
an die Fondsleitung	8 577	11 644
Sonstige Aufwendungen	1 588	1 668
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-3 937	-6 150
Total Aufwand	40 522	52 877
Nettoertrag	-41 385	-56 010
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-485 687	-129 371
Realisierter Erfolg	-527 072	-185 381
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 046 558	-341 909
Gesamterfolg	-2 573 630	-527 290

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Obligationen

	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	25 514 534	30 806 703
Ausschüttungen	-305 268	-426 299
Saldo aus dem Aktienverkehr	-4 504 898	-3 222 257
Gesamterfolg	-2 573 630	-527 290
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	18 130 738	26 630 857
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
Total Expense Ratio (TER)		
Total Expense Ratio (TER)	0,56	0,55
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
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 Obligationen maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Obligationen

Inventar (per 30. Juni 2022)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		34 686	0,2	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	9 063 956	49,9	50,0
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	3 654 528	20,1	20,2
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	4 521 046	24,9	24,9
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	893 010	4,9	4,9
Total Wertschriften		18 132 540	99,8	100,0
Gesamtvermögen		18 167 226	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		36 488	0,2	
Nettovermögen		18 130 738	99,8	

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 1.1.2022 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2022 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	131 666,5518	2 936,5794	-29 501,5986	105 101,5326
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	56 721,2360	1 384,3276	-12 707,7055	45 397,8581
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	65 600,0395	1 823,1492	-12 919,9274	54 503,2613
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	25 509,2739	1 483,6032	-6 576,5501	20 416,3270

Dreijahresvergleich	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen in CHF	18 130 738	25 514 534	30 806 703
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	79,97	91,82	95,92
Anzahl Aktien im Umlauf	226 706,519408	277 872,996549	321 165,875434

Performance	30.6.2022 %	31.12.2021 %	31.12.2020 %
Avadis YTD nach Kosten	-11,56	-2,81	2,15
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-11,05	-2,36	2,67

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Defensiv

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	192 390	3 061
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	65 774 095	79 444 066
Gesamtvermögen	65 966 485	79 447 127
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	219 145	29 484
Nettovermögen	65 747 340	79 417 643
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	701 593,444464	744 641,584143
Ausgegebene Aktien	65 628,433481	92 045,752463
Zurückgenommene Aktien	-107 967,648572	-155 141,983608
Bestand per 30.6.	659 254,229373	681 545,352998
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	99.73	116.53
	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 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	-6 073	-7 613
Total Erträge	-6 068	-7 608
Aufwand		
Negativzinsen	721	828
Passivzinsen	14	5
Prüfaufwand	2 267	91
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	14 639	16 540
an den Vertriebssträger	84 177	95 103
an die Depotbank	19 434	21 956
an die Fondsleitung	30 340	34 278
Sonstige Aufwendungen	5 473	4 874
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-13 232	-16 424
Total Aufwand	143 833	157 251
Nettoertrag	-149 901	-164 859
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-460 105	798 866
Realisierter Erfolg	-610 006	634 007
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 769 277	350 317
Gesamterfolg	-10 379 283	984 324

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Defensiv

	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	81 653 148	86 849 877
Ausschüttungen	-1 088 954	-1 157 564
Saldo aus dem Aktienverkehr	-4 437 571	-7 258 994
Gesamterfolg	-10 379 283	984 324
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	65 747 340	79 417 643
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
Total Expense Ratio (TER)		
Total Expense Ratio (TER)	0,57	0,56
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
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 2022)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		192 390	0,3	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)³⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	26 398 542	40,1	40,1
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	10 645 231	16,1	16,2
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	13 175 188	20,0	19,9
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	2 603 185	3,9	4,0
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	2 561 298	3,9	3,9
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	6 493 680	9,8	9,9
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	1 888 629	2,9	2,9
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	2 008 342	3,0	3,1
Total Wertschriften		65 774 095	99,7	100,0
Gesamtvermögen		65 966 485	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		219 145	0,3	
Nettovermögen		65 747 340	99,7	

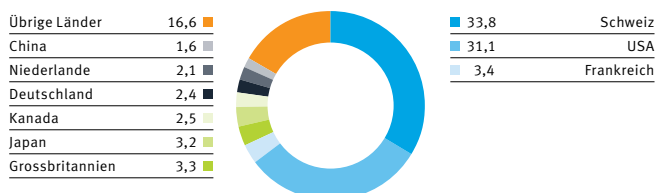
³⁾ Kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 99 Abs. 4 Bst. b, KKV-FINMA, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern gemäss Art. 84 Abs. 2 Bst. a, KKV-FINMA.

Käufe/Verkäufe Wertschriften	ISIN	Stand 1.1.2022 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2022 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	337 090,4289	7 361,3953	-38 346,2860	306 105,5382
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	145 195,0797	1 343,5306	-14 299,7134	132 238,8969
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	167 942,7957	3 696,5159	-12 806,4276	158 832,8840
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	65 351,2559	3 966,9546	-9 803,2407	59 514,9698
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	14 097,1502	469,4202	-1 769,0377	12 797,5327
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	39 340,9573	3 707,4852	-4 363,3473	38 685,0952
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	14 551,0813	2 650,2645	-1 762,5402	15 438,8056
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	19 707,6790	1 476,3177	-1 557,8702	19 626,1265

Dreijahresvergleich	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen in CHF	65 747 340	81 653 148	86 849 877
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	99,73	116,38	116,63
Anzahl Aktien im Umlauf	659 254,229373	701 593,444464	744 641,584143

Performance	30.6.2022 %	31.12.2021 %	31.12.2020 %
Avadis YTD nach Kosten	-13,02	1,19	4,22
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-12,32	1,68	4,25

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Basis

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	663 827	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	181 705 528	208 702 510
Gesamtvermögen	182 369 355	208 702 510
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	4 116
Andere Verbindlichkeiten	737 152	76 386
Nettovermögen	181 632 203	208 622 008
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	1 476 962,908322	1 437 729,700150
Ausgegebene Aktien	111 794,875217	152 391,459732
Zurückgenommene Aktien	-87 679,321627	-123 083,070893
Bestand per 30.6.	1 501 078,461912	1 467 038,088989
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	121.00	142.21
	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 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	-9 280	-17 700
Total Erträge	-9 269	-17 689
Aufwand		
Negativzinsen	1 890	1 946
Passivzinsen	35	0
Prüfaufwand	5 997	207
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	39 142	40 241
an den Vertriebssträger	225 068	231 385
an die Depotbank	51 961	53 420
an die Fondsleitung	81 122	83 399
Sonstige Aufwendungen	14 467	11 305
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-11 128	-13 856
Total Aufwand	408 554	408 047
Nettoertrag	-417 823	-425 736
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	351 358	2 560 592
Realisierter Erfolg	-66 465	2 134 856
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31 069 815	6 693 370
Gesamterfolg	-31 136 280	8 828 226

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Basis

	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	211 928 229	198 425 114
Ausschüttungen	-2 757 397	-2 689 794
Saldo aus dem Aktienverkehr	3 597 651	4 058 462
Gesamterfolg	-31 136 280	8 828 226
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	181 632 203	208 622 008
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
Total Expense Ratio (TER)		
Total Expense Ratio (TER)	0,59	0,58
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
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 Basis maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Basis

Inventar (per 30. Juni 2022)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		663 827	0,4	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	54 948 312	30,1	30,2
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	22 155 543	12,2	12,2
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	27 412 184	15,0	15,1
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	5 414 860	3,0	3,0
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	14 202 788	7,8	7,8
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	35 982 969	19,7	19,8
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	10 465 981	5,7	5,8
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	11 122 891	6,1	6,1
Total Wertschriften		181 705 528	99,6	100,0
Gesamtvermögen		182 369 355	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		737 152	0,4	
Nettovermögen		181 632 203	99,6	

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 1.1.2022 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2022 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	656 144,1678	35 139,3314	-54 127,7522	637 155,7470
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	282 620,7056	12 497,0525	-19 893,6153	275 224,1428
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	326 899,6010	18 580,3320	-15 013,5852	330 466,3478
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	127 214,0378	13 144,1637	-16 561,6686	123 796,5329
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	73 181,7792	4 221,6993	-6 439,2142	70 964,2643
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	204 236,6602	22 927,8790	-12 801,5625	214 362,9767
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	75 542,7371	15 985,7919	-5 973,2224	85 555,3066
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	102 311,5545	12 042,1118	-5 657,3807	108 696,2856

Dreijahresvergleich	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen in CHF	181 632 203	211 928 229	198 425 114
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	121,00	143,49	138,01
Anzahl Aktien im Umlauf	1 501 078,461912	1 476 962,908322	1 437 729,700150

Performance	30.6.2022 %	31.12.2021 %	31.12.2020 %
Avadis YTD nach Kosten	-14,47	5,33	6,03
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-13,60	5,84	5,69

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Wachstum

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	975 448	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	209 200 731	223 867 733
Gesamtvermögen	210 176 179	223 867 733
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	1 059 657	80 922
Nettovermögen	209 116 522	223 786 811
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	1 384 521,154121	1 179 587,480325
Ausgegebene Aktien	135 357,680574	205 300,575642
Zurückgenommene Aktien	-67 282,631862	-70 535,845932
Bestand per 30.6.	1 452 596,202833	1 314 352,210035
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	143.96	170.26
	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	1
Sonstige Erträge	15	13
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-18 982	-29 017
Total Erträge	-18 967	-29 013
Aufwand		
Negativzinsen	2 145	1 901
Passivzinsen	39	1
Prüfaufwand	6 807	191
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	44 533	41 146
an den Vertriebssträger	256 066	236 588
an die Depotbank	59 118	54 621
an die Fondsleitung	92 295	85 275
Sonstige Aufwendungen	16 407	11 144
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-10 509	-10 323
Total Aufwand	466 901	420 544
Nettoertrag	-485 868	-449 557
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	975 409	1 162 923
Realisierter Erfolg	489 541	713 366
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-39 745 794	14 574 343
Gesamterfolg	-39 256 253	15 287 709

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Wachstum

	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	240 269 010	188 999 474
Ausschüttungen	-3 021 500	-2 531 017
Saldo aus dem Aktienverkehr	11 125 265	22 030 645
Gesamterfolg	-39 256 253	15 287 709
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	209 116 522	223 786 811
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
Total Expense Ratio (TER)		
Total Expense Ratio (TER)	0,60	0,59
	30.6.2022 %	30.6.2021 %
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 Wachstum maximal 0,99% des Nettofondsvermögens.

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Wachstum

Inventar (per 30. Juni 2022)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		975 448	0,5	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	42 354 027	20,1	20,2
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	17 077 341	8,1	8,2
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	21 128 771	10,1	10,1
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	4 173 610	2,0	2,0
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	24 630 471	11,7	11,8
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	62 399 413	29,7	29,8
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	18 149 338	8,6	8,7
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	19 287 760	9,2	9,2
Total Wertschriften		209 200 731	99,5	100,0
Gesamtvermögen		210 176 179	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		1 059 657	0,5	
Nettovermögen		209 116 522	99,5	

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 1.1.2022 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2022 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	495 947,7831	36 288,0802	-41 117,7406	491 118,1227
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	213 619,8966	13 458,6437	-14 937,6633	212 140,8770
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	247 087,3492	18 937,4915	-11 307,8923	254 716,9484
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	96 148,2881	11 733,5624	-12 463,2390	95 418,6115
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	124 442,2760	6 247,6407	-7 623,7077	123 066,2090
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	347 282,9933	38 315,7397	-13 863,8769	371 734,8561
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	128 448,6731	26 841,5175	-6 926,4381	148 363,7525
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	173 962,6419	24 031,0849	-9 507,8430	188 485,8838

Dreijahresvergleich	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen in CHF	209 116 522	240 269 010	188 999 474
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	143.96	173.54	160.23
Anzahl Aktien im Umlauf	1 452 596,202833	1 384 521,154121	1 179 587,480325

Performance	30.6.2022 %	31.12.2021 %	31.12.2020 %
Avadis YTD nach Kosten	-15,91	9,62	7,77
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-14,89	10,13	7,00

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aggressiv

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	940 212	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	96 257 965	102 427 974
Gesamtvermögen	97 198 177	102 427 974
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	979 007	36 582
Nettovermögen	96 219 170	102 391 392
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	554 430,888713	443 915,428561
Ausgegebene Aktien	73 691,381470	104 364,309709
Zurückgenommene Aktien	-42 551,475675	-24 773,428204
Bestand per 30.6.	585 570,794508	523 506,310066
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	164.32	195.59
	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	0
Sonstige Erträge	9	7
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-11 601	-16 405
Total Erträge	-11 592	-16 398
Aufwand		
Negativzinsen	960	758
Passivzinsen	18	4
Prüfaufwand	3 156	74
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	20 611	18 146
an den Vertriebssträger	118 514	104 338
an die Depotbank	27 361	24 088
an die Fondsleitung	42 717	37 607
Sonstige Aufwendungen	7 599	4 819
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-6 985	-3 395
Total Aufwand	213 951	186 439
Nettoertrag	-225 543	-202 837
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	393 489	264 961
Realisierter Erfolg	167 946	62 124
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-20 146 853	9 406 438
Gesamterfolg	-19 978 907	9 468 562

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aggressiv

Veränderung des Nettovermögens	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	111 653 161	79 227 142
Ausschüttungen	-1 340 263	-1 041 605
Saldo aus dem Aktienverkehr	5 885 179	14 737 293
Gesamterfolg	-19 978 907	9 468 562
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	96 219 170	102 391 392

Total Expense Ratio (TER)	30.6.2022 %	30.6.2021 %
Total Expense Ratio (TER)	0,62	0,61

Verwaltungskommission¹⁾	30.6.2022 %	30.6.2021 %
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 2022)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		940 212	1,0	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)³⁾				
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	9 780 813	10,1	10,2
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	3 943 809	4,1	4,1
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	4 879 946	5,0	5,1
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	964 025	1,0	1,0
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	15 172 615	15,5	15,8
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	38 447 413	39,6	39,9
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	11 183 043	11,5	11,6
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	11 886 301	12,2	12,3
Total Wertschriften		96 257 965	99,0	100,0
Gesamtvermögen		97 198 177	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		979 007	1,0	
Nettovermögen		96 219 170	99,0	

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 1.1.2022 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2022 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Obligationen CHF	CH0479448547	115 223,1332	10 233,9531	-12 043,2023	113 413,8840
Avadis Fund Staatsanleihen FW	CH0314477362	49 630,1000	4 008,7056	-4 647,3848	48 991,4208
Avadis Fund Unternehmensanleihen FW	CH0126875043	57 405,6010	5 121,8861	-3 697,5177	58 829,9694
Avadis Fund Emerging Markets Debt	CH0185039267	22 339,0465	3 120,2906	-3 419,4505	22 039,8866
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	77 103,6740	4 012,0622	-5 305,7285	75 810,0077
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	215 180,5619	16 329,4817	-2 465,5241	229 044,5195
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	79 589,3729	13 756,5908	-1 928,9547	91 417,0090
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	107 788,5319	16 779,1374	-8 411,1091	116 156,5602

Dreijahresvergleich	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen in CHF	96 219 170	111 653 161	79 227 142
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	164.32	201.38	178.47
Anzahl Aktien im Umlauf	585 570,794508	554 430,888713	443 915,428561

Performance	30.6.2022 %	31.12.2021 %	31.12.2020 %
Avadis YTD nach Kosten	-17,35	14,11	9,16
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-16,17	14,54	8,16

Länderaufteilung in %



Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aktien

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögensrechnung		
Bankguthaben auf Sicht	2 713 216	0
Forderungen	0	0
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	241 067 364	257 047 912
Gesamtvermögen	243 780 580	257 047 912
abzüglich		
Bankverbindlichkeiten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	2 810 546	91 786
Nettovermögen	240 970 034	256 956 126
Entwicklung der Anzahl Aktien		
Stand 1.1.	1 203 581,508161	989 680,446166
Ausgegebene Aktien	154 792,348160	194 380,174698
Zurückgenommene Aktien	-81 414,725346	-47 140,708198
Bestand per 30.6.	1 276 959,130975	1 136 919,912666
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF per 30.6.	188.71	226.01
	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Erfolgsrechnung		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Erträge auf Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0	1
Sonstige Erträge	20	16
Einkauf der Anlegeraktionäre in laufende Nettoerträge	-29 128	-35 434
Total Erträge	-29 108	-35 417
Aufwand		
Negativzinsen	2 415	1 801
Passivzinsen	46	0
Prüfaufwand	7 988	185
Reglementarische Vergütungen		
an den Vermögensverwalter	52 105	45 646
an den Vertriebssträger	299 604	262 462
an die Depotbank	69 169	60 594
an die Fondsleitung	107 988	94 600
Sonstige Aufwendungen	19 324	12 115
Ausrichtung laufender Nettoerträge an die Anlegeraktionäre	-16 880	-7 993
Total Aufwand	541 759	469 410
Nettoertrag	-570 867	-504 827
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 749 250	945 069
Realisierter Erfolg	1 178 383	440 242
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-56 075 508	30 102 898
Gesamterfolg	-54 897 125	30 543 140

Teilvermögen Anlegeraktionäre Strategie Aktien

Veränderung des Nettovermögens	1.1.–30.6.2022 CHF	1.1.–30.6.2021 CHF
Nettovermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	282 935 407	197 917 645
Ausschüttungen	-3 166 062	-2 440 787
Saldo aus dem Aktienverkehr	16 097 814	30 936 128
Gesamterfolg	-54 897 125	30 543 140
Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode	240 970 034	256 956 126

Total Expense Ratio (TER)	30.6.2022 %	30.6.2021 %
Total Expense Ratio (TER)	0,63	0,62

Verwaltungskommission¹⁾	30.6.2022 %	30.6.2021 %
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 2022)	ISIN	CHF	Anteil am Gesamtvermögen %	Strategie %
Bankguthaben auf Sicht		2 713 216	1,1	
Forderungen		0	0,0	
Wertschriften (kollektive Kapitalanlagen)¹⁾				
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	47 694 228	19,6	19,8
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	120 855 992	49,6	50,1
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	35 152 977	14,4	14,7
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	37 364 167	15,3	15,5
Total Wertschriften		241 067 364	98,9	100,1
Gesamtvermögen		243 780 580	100,0	
abzüglich				
Bankverbindlichkeiten		0	0,0	
Andere Verbindlichkeiten		2 810 546	1,2	
Nettovermögen		240 970 034	98,8	

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 1.1.2022 Anzahl Anteilscheine	Käufe Anzahl Anteilscheine	Verkäufe Anzahl Anteilscheine	Stand 30.6.2022 Anzahl Anteilscheine
Avadis Fund Aktien Schweiz	CH0014111758	244 223,1808	9 892,0762	-15 810,9288	238 304,3282
Avadis Fund Aktien Welt ESG 30% US-WHT	CH0314496867	681 579,9715	44 189,3589	-5 788,4389	719 980,8915
Avadis Fund Aktien Small Caps	CH0469807264	252 098,4287	39 464,4592	-4 201,0248	287 361,8631
Avadis Fund Aktien Emerging Markets Index	CH0259513825	341 421,5563	57 338,9509	-33 626,4628	365 134,0444

Dreijahresvergleich	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen in CHF	240 970 034	282 935 407	197 917 645
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	188.71	235.08	199.98
Anzahl Aktien im Umlauf	1 276 959,130975	1 203 581,508161	989 680,446166

Performance	30.6.2022 %	31.12.2021 %	31.12.2020 %
Avadis YTD nach Kosten	-18,75	18,78	10,73
Vergleichsindex YTD vor Kosten	-17,46	19,07	9,18

Länderaufteilung in %



Anhang

Organisation

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

- Andreea Stefanescu, in Zürich, Präsidentin, CEO SOLUFONDS AG
- Beat Hügli, in Starrkirch-Wil, Vizepräsident Mitglied der Geschäftsleitung, Avadis Vorsorge AG
- Lukas Hengartner, in Zollikon, Mitglied, Leiter Controlling des Geschäftsbereichs Elektrifizierung ABB
- Philipp Good, in Freienbach, Mitglied, Mitgründer und CEO von ESG-AM

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 2022 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
- Stephen Fitzgerald, Mitglied
- Jean-Pascal Porcherot, Mitglied

Geschäftsleitung der Fondsleitung

- Alexandre Meyer, Vorsitzender
- Pauline Rivier, Mitglied
- Yannik Zufferey, Mitglied

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 5. August 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 5. August 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 2022 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	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	DWS CH AG, Zürich, mit teilweiser Weiterdelegation an DWS Investments UK, London	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.