

Il y a plus de 20 ans, Avadis a lancé un programme de placement en private equity spécialement conçu pour les institutions de prévoyance suisses. Private equity monde XVII est le dix-huitième groupe de placement de ce programme. Les groupes de placement donnent accès à un portefeuille de qualité largement diversifié à l'échelle mondiale. La stratégie d'investissement repose sur le Mid Market Buyout en tant que stratégie de base, avec le Venture Capital comme moteur de croissance. Des Co-investments et des Secondaries viennent compléter le portefeuille.

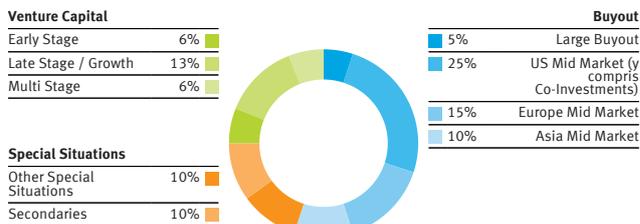
## Caractéristiques

Première clôture	02.09.2024
Dernière clôture	29.08.2025
Univers de placement	Parts de fonds cibles (Limited Partnerships) investis dans des entreprises non cotées. Pas d'investissements directs.
Portefeuille cible	10 à 30 fonds cibles (100 à 600 investissements)
Allocation cible	30-80% Buyout, dont 5-15% Co-Investments 10-45% Venture Capital 15-50% Special Situations, dont 5-25% Secondaries
Régions	35-80% Amérique du Nord 15-70% Europe 5-25% Asie
Limites de placement fonds cibles	Maximum 15% par fonds cible
Cercle des investisseurs	Institutions de prévoyance suisses enregistrées selon la LPP
Performance visée	Rendement supérieur à celui des actions cotées
Durée	de 12 à 16 ans
Exercice comptable	01.11.-31.10.
ISIN/Valeur	CH1322072989, 132207298
Publication des cours	SIX, Bloomberg

## Frais (ex ante p.a.)

Au niveau du groupe de placement: années 1 à 3, 0,52% du total des engagements sous-jacents. Années 4 à 6, 0,50%. Dès la septième année, le calcul se fonde sur la valeur la plus basse entre la valeur nette d'inventaire et les engagements de capitaux en cours.

## Allocation cible (indicative)



## Déroulement

Procédure d'appel pour les engagements	Appel par tranches en cas de besoin
Monnaie de versement	USD
Distributions	Distribution périodique des produits issus d'introductions en bourse, de ventes d'entreprises ou des revenus d'intérêts
Monnaie de référence	CHF
Couverture de change	aucune
Émission et rachat de parts	Exclusivement par Avadis lors des appels de capitaux et de distributions
Prix à la première émission	CHF 1000 par part, fractions à 4 décimales exactement
Évaluation des parts	Valeur nette d'inventaire mensuelle par la banque gérant le compte

## Organisation

Forme juridique	Groupe de placement d'une fondation d'investissement
Direction/ Distribution	Avadis Prévoyance SA
Gérants de fortune	Portfolio Advisors, Darien CT, USA
Banque gérant le compte	Banque Lombard Odier & Cie SA, Genève
Révision	PricewaterhouseCoopers, Zurich

Les informations contenues dans cette fiche ne constituent pas une offre et sont fournies uniquement à des fins de marketing et d'information. Toute responsabilité ou garantie quant à l'exactitude et l'exhaustivité du contenu est exclue. Les placements doivent être effectués uniquement après lecture des directives de placement, du prospectus et des conditions de souscription, et en accord avec la stratégie de placement de la caisse de pension. Les ordres du client sont exécutés et transmis sans conseil ni recommandation de la part d'Avadis – transactions dites «execution-only». Avadis ne procède à aucune vérification du caractère approprié ou de l'adéquation.

Les documents mentionnés peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Avadis Fondation d'investissement. La valeur et le rendement des placements sont influencés par les cycles d'évaluation et de marché inhérents au private equity ainsi que par les fluctuations des taux de change. Les évolutions passées de la valeur et du rendement du groupe de placement ne permettent pas de prévoir les évolutions futures. Par conséquent, il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas ou pas entièrement le montant initialement investi. Tant Avadis Fondation d'investissement que le conseiller Portfolio Advisors et toute organisation qui lui est liée déclinent toute responsabilité quant au contenu, à l'exhaustivité et à l'exactitude de cette fiche d'information.